

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020



الصفحة

3 - 1

4

5

6

7

8

34 - 9

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي المجمع

بيان الربح أو الخسارة المجمع

بيان الدخل الشامل المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن تدقق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دفتنا البيانات المالية المجمعة لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيانات الربح أو الخسارة، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير التدقيقية الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقير البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (القواعد)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً للقواعد. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتتوفر أساساً لرأينا.

## فقرة توضيحية

نلتف الانبهاء إلى إيضاح 13.3 من البيانات المالية المجمعة، والذي يبين حالة عدم التأكيد المتعلقة بنتائج الرابط الضريبي على أساس تقديرى ضد المجموعة.

## أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقريرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيرنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيرنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأينا منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيرنا له.

## تقييم العقارات

إن استثمارات المجموعة في العقارات، ومقرها في الكويت والولايات المتحدة الأمريكية والأردن والمعروضة إما كعقارات استثمارية أو كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، مسجلة بمبلغ وقدره 5.6 مليون دينار كويتي و 1.9 مليون دينار كويتي على التوالي وتمثل 40% من إجمالي موجودات المجموعة. وقامت المجموعة بالمحاسبة على عقاراتها الاستثمارية باستخدام نموذج القيمة العادلة، بينما تم تسجيل العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. في تاريخ كل تقرير، يتم إجراء تدقيق القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وصافي القيمة الممكن تحقيقها بالنسبة للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة استناداً إلى القيمة السوقية لكل عقار. في سبيل تحديد القيمة السوقية للعقارات، تطبق المجموعة أحكاماً جوهرياً وتقوم بوضع العديد من التقديرات. إن السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية والعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مفصّلة عنها في إيضاحي 2.7 و 2.8 على التوالي من البيانات المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، تم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل حول العقارات الاستثمارية والعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في إيضاحي 8 و 11 على التوالي من البيانات المالية المجمعة.

لقد حدتنا أن هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لحالة عدم التأكيد الجوهرية فيما يتعلق بالتقديرات والأحكام، إلى جانب الأثر المتواصل الناجم عن جائحة كوفيد - 19 على الاقتصاد. إن التغير الطفيف في التقديرات المطبقة قد ينتج عنه تغيير مادي في قيمة هذه العقارات. إن تقييم هذه العقارات هو أمر ذو طبيعة تقديرية نظراً لعدة أمور من بينها الطبيعة الفردية لكل عقار وموقعه، وتحديد العقارات التي تقع خارج دولة الكويت. تم إجراء التقييم بواسطة مقيمين مستقلين خارجيين تم تعيينهم من قبل إدارة المجموعة، وهم مرخصون من قبل الجهات الرقابية المعنية في الموقع المعنية. في سبيل تحديد تقييم العقار، يأخذ المقيمون في الاعتبار المعلومات الحالية الخاصة بالعقار مثل معاملات السوق المقارن.

تنصمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

لقد قمنا بتقييم عملية تصميم وتنفيذ أدوات الرقابة ذات الصلة والمتعلقة بتحديد القيمة العادلة وصافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات، حسب الاقضاء. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة، بالإضافة إلى اختبار الافتراضات الرئيسية بما فيها المدخلات المستخدمة لتقدير العقارات، من خلال مقارنتها بالمعايير القياسية للصناعة، وفهمنا للسوق العقاري في الموقع ذي الصلة، مع مراعاة الأثر الناجم عن جائحة كوفيد - 19. قمنا أيضاً بتقييم مهارات وكفاءة وقدرات موضوعية ومؤهلات المقيمين الخارجيين وتاكيناً أن نطاق عملهم كان كافياً ومتناطباً مع أهداف التدقيق. علاوة على ذلك وفيما يتعلق بالعقارات المحافظ بها لغرض المتاجرة والتي تقع خارج دولة الكويت، قمنا بالاستعانة بمختصسين في التقييم الداخلي لمراجعة منهجيات التقييم والافتراضات الرئيسية المستخدمة، إلى جانب الأثر الناجم عن جائحة كوفيد - 19 على قيمة العقارات في الواقع ذات الصلة. كما قمنا بمقارنة نتائج التقييم مع القيمة الدفترية للعقارات لتحديد أن العقارات الاستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة وأن العقارات المحافظ بها لغرض المتاجرة غير مسجلة بقيمة تزيد عن صافي قيمتها الممكن تحقيقها. وقمنا أيضاً بتقييم الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة المتعلقة بهذا الأمر لتحديد ما إذا كانت الإفصاحات متوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المالية.

## معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من كافة المعلومات الواردة في التقرير السنوي بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقريرنا، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقريرنا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتبع علينا رفع تقرير حول تلك الواقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توافر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تمثل مسؤولية المكلفين بالحكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

## مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة كل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ واصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم 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 أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتمعد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
  - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعه ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستثمارارية المحاسبى وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارارية.
  - تقييم العرض الشامل وهيكيل ومحويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بآعمال التدقيق للمجموعة، وتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.
- وتقابل مع المكلفين بالحكومة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريه في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضًا المكلفين بالحكومة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضًا بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحمول بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا، بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو التدابير الوقائية المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحكومة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة لسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولاحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقب الحسابات رقم 209 فئة A

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 24 مارس 2021



**بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2020**

دinar كويتي			
2019	2020	إيضاح	
1,470,782	1,077,182	4	الموجودات
-	-	5	الموجودات المتداولة
5,054,262	4,035,116	6	النقد والنقد المعادل
155,825	186,626	7	استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية
2,259,712	1,988,709	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,940,581	7,287,633		ذمم مدينة أخرى
			عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
			<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
1,698,862	1,706,446	9	الموجودات غير المتداولة
3,789,463	3,547,871	10	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,950,000	5,650,000	11	استثمار في شركة زميلة
649,993	588,129	12	استثمارات عقارية
320,957	224,877	13	موجودات غير ملموسة
20,382	10,472		أصول حق الاستخدام
13,429,657	11,727,795		موجودات أخرى
22,370,238	19,015,428		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>إجمالي الموجودات</b>
1,438,183	1,290,252	14	المطلوبات وحقوق الملكية
91,538	80,053	15	المطلوبات
1,529,721	1,370,305		المطلوبات المتداولة
159,805	188,511	16	ذمم دائنة
239,022	158,961	15	التزامات عقد إيجار
398,827	347,472		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
1,928,548	1,717,777		<b>إجمالي المطلوبات</b>
15,710,050	15,710,050	17	الموجودات غير المتداولة
(183,041)	(666,482)	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
621,197	843,168		التزامات عقد إيجار
468,409	468,409	19	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
3,835	3,608		<b>إجمالي المطلوبات</b>
474,433	485,133		حقوق الملكية
3,346,807	453,765		رأس المال
20,441,690	17,297,651		أسهم خزينة
22,370,238	19,015,428		احتياطي أسهم خزينة

السيد/ سليمان أحمد العميري  
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

السيد/ عبدالله مساعد التخليل  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دinar كويتي		إيضاح
2019	2020	
1,719,769	(649,388)	الإيرادات صافي (الخسارة) / الربح الناتج من استثمارات
644,965	529,612	إيرادات من استثمارات عقارية
1,755	(189,111)	(خسارة) / ربح ناتج من عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
79,954	33,923	إيرادات إيجار
101,423	-	أتعاب إدارة محافظ وصناديق
26,034	-	ربح ناتج من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
399,604	(163,910)	حصة في نتائج من شركة زميلة
2,973,504	(438,874)	إيرادات أخرى
185,611	132,553	صافي رد / (تحميل) مخصصات
(133,245)	92,770	
3,025,870	(213,551)	
<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>		
(520,479)	(367,816)	تكاليف موظفين
(382,562)	(378,239)	مصاريف أخرى
(166,701)	(96,080)	استهلاك أصول حق استخدام
(1,069,742)	(842,135)	
1,956,128	(1,055,686)	(الخسارة) / الربح التشغيلي
(13,839)	(13,872)	أعباء تمويل من التزامات عقد إيجار
1,942,289	(1,069,558)	صافي (خسارة) / ربح السنة قبل الاستقطاعات القانونية
(14,545)	-	مصرفوف حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(41,558)	-	مصرفوف ضريبة دعم العمالة الوطنية
(16,623)	-	مصرفوف الزكاة
(37,000)	-	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,832,563	(1,069,558)	صافي (خسارة) / ربح السنة
10.79	(7.24)	(خسارة) / ربحية السهم العائد لمساهمي الشركة الأم (فсс)

إن الإيضاحات المرفقة المبنية على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



**بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020**

دinar كويتي		
2019	2020	
1,832,563	(1,069,558)	صافي (خسارة) / ربح السنة بنود الدخل الشامل الآخر:
(279,367)	7,584	بنود لن يتم إعادة تصنفيتها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التغير في القيمة العادلة
(86,579)	3,116	استثمارات في شركة زميلة
(365,946)	10,700	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة
(961)	1,422	بنود يمكن إعادة تصنفيتها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع: ترجمة عملات أجنبية: فروق صرف ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
(8,518)	(1,649)	استثمارات في شركة زميلة
(9,479)	(227)	حصة المجموعة في المصادر الشاملة الأخرى للشركة الزميلة
(375,425)	10,473	إجمالي الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
1,457,138	(1,059,085)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم									دinar كويتي
الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال		
20,931,340	1,115,544	1,433,307	13,314	274,181	-	(775,510)	18,870,504		الرصيد في 1 يناير 2019
(234,461)	-	-	-	-	-	(234,461)	-		شراء أسهم خزينة
33,234	-	-	-	-	621,197	826,930	(1,414,893)		إلغاء أسهم خزينة
(1,745,561)	-	-	-	-	-	-	(1,745,561)		تحفيض رأس المال
(1,946,788)	-	-	-	-	621,197	592,469	(3,160,454)		معاملات مع المالك
1,832,563	1,832,563	-	-	-	-	-	-		صافي ربح السنة
(375,425)	-	(365,946)	(9,479)	-	-	-	-		المصاريف الشاملة الأخرى
1,457,138	1,832,563	(365,946)	(9,479)	-	-	-	-		إجمالي الدخل الشامل للسنة
									المحول إلى الأرباح نتيجة بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	592,928	(592,928)	-	-	-	-	-		المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 19)
	(194,228)	-	-	194,228	-	-	-		المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 19)
20,441,690	3,346,807	474,433	3,835	468,409	621,197	(183,041)	15,710,050		الرصيد في 31 ديسمبر 2019
20,441,690	3,346,807	474,433	3,835	468,409	621,197	(183,041)	15,710,050		الرصيد في 1 يناير 2020
(1,053,975)	-	-	-	-	-	(1,053,975)	-		شراء أسهم خزينة
792,505	-	-	-	-	221,971	570,534	-		بيع أسهم خزينة
(1,823,484)	(1,823,484)	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح (إيضاح 27)
(2,084,954)	(1,823,484)	-	-	-	221,971	(483,441)	-		معاملات مع المالك
(1,069,558)	(1,069,558)	-	-	-	-	-	-		صافي خسارة السنة
10,473	-	10,700	(227)	-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر
(1,059,085)	(1,069,558)	10,700	(227)	-	-	-	-		إجمالي الدخل الشامل للسنة
17,297,651	453,765	485,133	3,608	468,409	843,168	(666,482)	15,710,050		الرصيد في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحتين من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

دينار كويتي		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
2019 معدل	2020		
1,832,563	(1,069,558)		صافي ربح شركات تمويل
(544,656)	91,964	20	صافي خسارة غير محققة / (ربح غير محقق) من الاستثمارات
166,701	96,080	13	إطفاء أصول حق الاستخدام
13,839	13,872	15	تكاليف تمويل على التزامات عقد إيجار
(88,227)	(31,666)	23	ربح نتيجة اقتناة أسهم إضافية في شركة زميلة
(293,849)	(204,522)	20	إيرادات توزيعات
-	(15,000)		ربح نتيجة بيع استثمارات عقارية
-	1,706	22	خسارة نتيجة بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	187,405	22	المحفظ إلى صافي القيمة الممکن تحقيقها للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة
(399,604)	163,910		حصة في نتائج من شركة زميلة
67,512	71,774	25	الاستهلاك والإطفاء
(31,690)	-		ربح نتيجة استبعاد عقد إيجار
133,245	(92,770)	24	(رد) تحويل مخصص
31,357	28,706	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
887,191	(758,099)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
 الحركة على رأس المال العامل:			
(2,230,608)	925,775		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(91,264)	61,749		ذمم مدينة أخرى
-	84,808		عادلات من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
484,381	(440,033)		ذمم دائنة
(258,292)	-	16	المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
(1,208,592)	(125,800)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
 التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(90,520)	-		المدفوع لاقتناء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,622,789	-		عادلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,315,000		عادلات من بيع استثمارات عقارية
265,022	200,949	10	توزيعات مستلمة من شركة زميلة
(373,591)	(90,000)	10	المدفوع لاقتناء استثمار في شركة زميلة
(18,893)	-		المدفوع لاقتناء موجودات أخرى
293,849	204,522	20	توزيعات نقية ممتلئة
1,250,000	-	5	مراتحات ووكالة وو DANU لدى مؤسسات مالية
631,383	164,678		نقد محتفظ به لدى أطراف أخرى
3,580,039	1,795,149		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
 التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
(234,461)	(1,053,975)		المدفوع لشراء أسهم خزينة
-	792,505		عادلات من بيع أسهم خزينة
(1,344,708)	-		المدفوع لتخفيض رأس المال
(139,076)	(105,418)	15	سداد التزامات عقد إيجار
-	(1,531,384)		توزيعات مدفوعة
(1,718,245)	(1,898,271)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
 صافي التغير في النقد والنقد المعادل			
653,202	(228,923)		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
555,096	1,208,298		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
1,208,298	979,375	4	

إن الإيضاحات المرفقة المبينة على الصفحات من 9 إلى 34 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

### 1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" هي شركة مساهمة تم تأسيسها في الكويت عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. يقع المقر الرئيسي للشركة في برج الراية - منطقة الشرق - الدور السابع والعشرون - الكويت ص.ب 3880 الصفة - 13039. تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") المبينة في إيضاح 29.

- تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. فيما يلي بيان بالأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم:
  - الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء الأوراق المالية في مختلف القطاعات.
  - إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
  - تقييم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتنمية المؤسسات والشركات (على أن تتوفر الشروط الازمة في من يزاول هذا النشاط).
  - الوساطة في عمليات التمويل والقيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
  - وظائف أمناء الاستثمار والتمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحالية.
  - تقديم التمويل للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح التمويلات مع المحافظة على استمرارية السلامة لمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي وبما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
  - شراء الأراضي والعقارات وتطويرها بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجذيرها أو تأجيرها خالية أو مع إضافة المنشآت والابنية والمعدات.
  - العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
  - التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
  - إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
  - أن ترتب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز للشركة الأم قبول الودائع.
  - تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
  - إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة وإدارة محافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- يجوز للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في الكويت أو في الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع هيئات التي تزاول أعمال شبيهة ب أعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تتشى أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2021، وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

### 2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

#### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية والأدوات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة كما هو وارد في السياسات المحاسبية أدناه.

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. إن هذه اللوائح، بما في ذلك تعليمات بنك الكويت المركزي الصادرة مؤخراً بشأن التدابير الرقابية المتخذة للحد من الآثار المترتبة على جائحة كوفيد - 19 وراسلات بنك الكويت المركزي ذات الصلة، تتطلب من مؤسسات الخدمات المالية، التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي، تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية مع التعديل التالي:

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

سيتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة المحاسبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى، إلى جانب أثرها اللاحق المترتب على الإفصاحات ذات الصلة.

2.2

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وسارية المفعول

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية سارية المفعول في أو بعد 1 يناير 2020.

أثر التطبيق المبدئي لصلاح معدل الفاندة المعياري على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 في سبتمبر 2019، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إصلاح معدل الفاندة المعياري (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7). إن هذه التعديلات من شأنها أن تعدل بعض متطلبات محاسبة التحوط للسماح بمواصلة سريان محاسبة التحوط على علاقات التحوط المتأثرة خلال فترة عدم التأكيد قبل تعديل البنود المتحوط لها أو أدوات التحوط المتأثرة بمعدلات الفاندة المعيارية الحالية نتيجة للإصلاحات الجارية لمعدل الفاندة المعياري. لم ينتج عن هذا التعديل أي أثر في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد - 19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في 28 مايو 2020، إعفاءات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد - 19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16. تقدم التعديلات تخفيفاً للمستأجرين عند تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 فيما يتعلق بالمحاسبة عن تعديل الإيجار وخاصة بإعفاءات الإيجار التي تحدث كنتيجة مباشرة لجائحة كوفيد - 19. كوسيلة عملية، يجوز للمستأجر اختيار عدم تقييم ما إذا كان إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 المنوح من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يتعين على المستأجر الذي يطبق هذا الاختيار أن يقوم بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار نتيجة إعفاء الإيجار المتعلق بجائحة كوفيد - 19 بنفس طريقة المحاسبة عن هذا التغيير تطبيقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 إذا لم يمثل التغيير تعديلاً لعقد الإيجار. تطبق التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. ويسمح بالتطبيق المبكر. لم ينتج عن هذا التعديل أي مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

### أثر التطبيق المبدئي للمعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الأخرى سارية المفعول على السنة المالية

لم ينتج عن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 أي أثر مادي في السياسات المحاسبية أو أداء المجموعة أو مركزها المالي.

طبقت المجموعة في السنة المالية التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن المجلس والتي تسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لم ينتج عن تطبيق المعايير أي أثر جوهري على الإفصاحات أو المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

### تعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية

طبقت المجموعة التعديلات الواردة في التعديلات التي أجريت على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة في السنة المالية. تشتمل التعديلات على تعديلات لاحقة أجريت على المعايير المتأثرة كي تشير إلى الإطار الجديد. غير أنه لا تمثل كافة التعديلات تحديداً لتلك الإصدارات المتعلقة بالمراجع أو الاقتباسات من الإطار بحيث تشير في مرجعيتها إلى إطار المفاهيم المعدل.

إن المعايير المعتمدة هي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 14، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 37 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 32.

### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: تعريف الأعمال

طبقت المجموعة التعديلات التي أجريت على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 لأول مرة في السنة المالية. توضح التعديلات أن الأعمال عادة ما تتضمن مخرجات، غير أنه لا يلزم لمنظومة متكاملة من الأنشطة والأصول أن تتضمن مخرجات حتى تكون مؤهلة لأن تصبح أعمالاً. إذ أنه لتحقيق هذا الغرض، ينبغي أن تتضمن منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها مدخلاً وأالية أساسية كحد أدنى يسهمان معاً بشكل كبير في القراءة على إنتاج مخرجات.

تستبعد التعديلات التقييم المتعلق بما إذا كان المشاركون في السوق قادرین على استبدال أي مدخلات أو آليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات. تتضمن التعديلات إضافية تساعد في تحديد ما إذا كان قد تم الحصول على آلية أساسية أم لا.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020



تقدم التعديلات اختبار ترکز اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها لا تشكل أعمالاً. استناداً إلى اختبار الترکز الاختياري، لا تعتبر منظومة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها أعمالاً إذا كانت تقريراً كل القيمة العادلة لإجمالي الأصول المستحوذ عليها تتركز في أصل فردي قابل للتحديد أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد. تطبق التعديلات بأثر مستقبلي على جميع عمليات اندماج الأعمال والاستحواذ على الأصول التي يكون تاريخ الاستحواذ في أو بعد 1 يناير 2020.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف المادة طبقت المجموعة التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 لأول مرة في السنة الحالية. تهدف التعديلات إلى تيسير فهم تعريف المادة الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم 1، ولا تهدف إلى تغيير المفهوم الأساسي للمادة الوارد في المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد أضيف مفهوم "تشويش" المعلومات المادية بمعلومات غير مادية ضمن التعريف الجديد.

تم تغيير تعريف المادة المؤثر على المستخدمين من "يمكن أن يؤثر" إلى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول". تم استبدال تعريف حد المادة في معيار المحاسبة الدولي رقم 8 بالرجوع إلى تعريف المادة في معيار المحاسبة الدولي رقم 1. بالإضافة إلى ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المفاهيم وإطار المفاهيم والذي يتضمن تعريف المادة أو يشير إلى مصطلح "المادة" لضمان الاتساق.

معايير وتعديلات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

2.3

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد.

تطبق التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر. تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة إن التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 تؤثر فقط على عرض الالتزامات في بيان المركز المالي كمتداولة أو غير متداولة وليس على قيمة أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو إيرادات أو مصاريف أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود.

وتوضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، كما توضح أن الحقوق تعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضح أنها تشير إلى تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول الأخرى أو الخدمات إلى الطرف المقابل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 37 - العقود المتوقع خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقد تنص التعديلات أن "تكلفة الوفاء" بالعقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد". تتكون التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد من التكاليف الإضافية للوفاء بهذا العقد (على سبيل المثال العمالة المباشرة أو المواد المباشرة) وتوزيع التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقد (على سبيل المثال توزيع رسوم الاستهلاك لأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في الوفاء العقد).

تطبق التعديلات على العقود التي لم تف المنشأة فيها بكافة التزاماتها كما في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديلات لأول مرة. لم يتم تعديل أرقام المقارنة. وبدلاً من ذلك، يتعين على المنشأة الاعتراف بالآثار التراكمي لتطبيق التعديلات مبدئياً كتعديل للرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة أو أي بند آخر من بنود حقوق الملكية، حسب الاقتضاء، في تاريخ التطبيق المبدئي.

تسرى التعديلات التي أجريت على عمليات اندماج الأعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة كافة المراجع الأخرى المحدثة. تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - إطار المفاهيم كمرجع تُحدث التعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 بحيث يشير إلى إطار المفاهيم لسنة 2018 بدلاً من إطار سنة 1989. كما أنها تضيف إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 مطلبًا يتعلق بالالتزامات المحددة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 37، وهو أن تطبق المنشأة المستحوذة معيار المحاسبة الدولي رقم 37 لتحديد ما إذا كان هناك التزام قائم في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للضريبة التي ستدرج ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21: الرسوم، تطبق المنشأة المستحوذة تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي نتج عنه التزام بسداد الضريبة قد وقع بحلول تاريخ الاستحواذ.

وفي نهاية المطاف، تضيف التعديلات بياناً صريحاً بأن المنشأة المستحوذة لا تعرف بالموجودات المحتملة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال.

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

إصلاح معدل الفائدة المعياري المرحلة 2 (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 المعيار الدولي للتقارير المالية 16).

تعالج التعديلات الأمور التي قد تؤثر على عملية رفع التقارير المالية نتيجة لإصلاح معدل الفائدة المعياري، بما في ذلك آثار التغييرات على التدفقات النقدية التعاقدية أو علاقات التحوط الناشئة عن استبدال معدل الفائدة المعياري بمعدل معياري بديل. توفر التعديلات إفادةً عملياً من بعض المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعايير المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 المتعلقة بـ: - التغييرات في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات والمطلوبات المالية والتزامات عقود الإيجار؛ و - محاسبة التحوط.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 – الممتلكات والآلات والمعدات – عائدات ما قبل الاستخدام المزمع

لا تسمح التعديلات بخصم أي عائدات ناتجة من بيع الأصناف التي تم إنتاجها قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات، أي العائدات المحققة أثناء احضار الأصل إلى الموقع والحالة التشغيلية الازمة كي يتضمن له إنجاز الأعمال بالطريقة التي تستهدفها الإدارة. وبالتالي، تعرف المنشأة بعائدات تلك المبيعات إلى جانب التكاليف ذات الصلة ضمن بيان الدخل المجمع. وتقيس المنشأة تكلفة هذه البنود وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 2 المخزون.

توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل سليم". ويحدد معيار المحاسبة الدولي 16 ذلك على أنه تقييم لما إذا كان الأداء الفني والمادي للأصل يمكن استخدامه في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات أو تأجيرها للآخرين أو لأهداف إدارية.

وإذا لم يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل، ينبغي أن تتصفح البيانات المالية عن قيمة العائدات والتكلفة المدرجة في بيان الدخل المجمع والتي تتعلق ببنود منتجة وليس إحدى مخرجات الأنشطة الاعتيادية للمنشأة، وأي بند (بنود) يتضمن تلك العائدات والتكلفة في بيان الدخل الشامل.

تطبق التعديلات بأثر رجعي، ولكن فقط على بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تم إحضارها إلى الموقع والحالة التشغيلية الازمة كي يتضمن لها إنجاز الأعمال بالطريقة التي تستهدفها الإدارة في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة في البيانات المالية التي تطبق فيها المنشأة التعديلات أولاً.

ينبغي للمنشأة الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبدئي للتعديلات كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة (أو أي بند آخر من بنود حقوق الملكية، حسب الاقتضاء) في بداية تلك الفترة الأولى المعروضة.

لا تتوقع الإدارة أنه سيتخرج عن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترات المستقبلية.

### أساس التجميع

#### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القراءة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القراءة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقننة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

2.4

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

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتباينة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الجهات المسسيطرة وغير المسسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمالكي الشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقابل الفرق بين: (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و (ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الرمزية أو المشروع المشترك.

### الاندماج الأعمالي

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها باجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتبقية من المجموعة لمالك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصارييف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكديها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبيات المدفوعات على أسس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقابل زبادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتبقية المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتبقية عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كربح ناتج من أسعار مخفضة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

### الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنويًا بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات. إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولًا لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيمة الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أيًا من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

### الضرائب

#### مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على إن الأرباح من الشركات الرمزية والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمتحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد مقدار الحصة.

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

### ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الأرباح من الشركات الرسمية والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

### الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري مفعوله اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

### الأدوات المالية

2.6

يتم الاعتراف بالموارد والالتزامات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة باقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

### الموجودات المالية

يتم تسجيل كافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطرق الاعتيادية في تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالطرق الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده وفقاً للقوانين أو العرف السائد في السوق.

يتم لاحقاً قياس جميع الموجودات المالية المدرجة بالكامل سواء من خلال التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة استناداً إلى تصنيف الموجودات المالية.

### تصنيف وقياس الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات المأخوذة بعين الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحافظ عليها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة وأسباب هذه المبيعات وتوقعات النشاط المستقبلي للمبيعات.

يستدل تقييم نموذج الأعمال إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دونأخذ "أسوا الأحوال" أو "الحالة المضبوطة" بعين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ عليها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم باستخدام هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة أو المشترأة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار تحقيق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد تتغير خلال عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفائدة على أنها تمثل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي وكذلك مقابل مخاطر الإقرارات الأساسية الأخرى والتكاليف بالإضافة إلى هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعادي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

**الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:**

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

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

يتم لاحقًا قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقًا للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتسجل إيرادات الفوائد وأرباح خسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

ت تكون الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات في مراقبة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية

يتم لاحقًا قياس الاستثمارات في مراقبة ووكالة، وودائع لدى مؤسسات مالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد وأرصدة بنكية، بالإضافة إلى ودائع لأجل جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وهي عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

- ذمم مدينة أخرى

يتم إدراج الذمم المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص المبالغ التي لا يمكن تحصيلها.

- التسهيلات الائتمانية (قرض منححة للعملاء)

يتم إدراج التسهيلات الائتمانية بالتكلفة المطفأة ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخخص انخفاض القيمة. يمثل مخصص الخسارة الائتمانية على القروض الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقًا لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

**الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:**

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي إما تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارية عند التحقق المبدئي أو تلك التي يتوجب قياسها بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تصنف الإدارية الأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تتطابق محاسبى قد ينشأ. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل إيرادات التوزيعات الناتجة من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

**أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

عند الاعتراف المبدئي، قد تخثار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقًا لقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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.

لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن القیاس اللاحق لأدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتصحّلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. عند الاستبعاد، يعاد تصنيف التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

**أرباح خسائر صرف عملات أجنبية**

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملات أجنبية بنفس تلك العملة الأجنبية ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة تقرير، وتحديداً ما يلي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في بيان الربح أو الخسارة.

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

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط معينة، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في الربح أو الخسارة.
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفارق أسعار الصرف في بيان الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة.

### إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تعيد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً لاعترافها المبدئي.

### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسارة بالنسبة لـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة" على الأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى. إن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يعكس المبالغ بشكل غير متزنج ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقوله والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أي تكلفة أو مجهد غير ملائم في تاريخ التقرير والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تطبق المجموعة نهجاً مكوناً من ثلاثة مراحل لقياس الخسائر الائتمانية وفقاً للمنهج العام وذلك على النحو التالي:

#### المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تتطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المعهود عليه دولياً.

#### المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – غير منخفضة الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن لم تتعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية.

#### المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة – منخفضة الجدارة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الموجودات المالية التي تم التحديد بأنها تعرضت لانخفاض في الجدارة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من حالات التغير المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والتي تنتج من حالات التغير المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت لانخفاض في الجدارة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في الجدارة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر يؤثر سلباً في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوماً.

### الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية قد تزايدت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التغير التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التغير التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. في سبيل إجراء هذا التقدير، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والكيفية التي تعتبر معقوله ومؤدية، بما في ذلك التجارب السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكيد تكلفة أو جهد.

تراقب الشركة باستمرار فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان وتعدلها حسب الاقتضاء لضمان أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ مستحق السداد.

تقترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي في حال تم تحديد الأداة المالية على أنها تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم التحديد بأن الأداة المالية تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

(1) تضمنت الأداة المالية مستوى منخفض من مخاطر التغير في السداد،

(2) كان للدين قدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدى في الأجل القريب، و

(3) كان يحتمل، ولكن ليس بالضرورة، أن تقل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال في الأجل الطويل قدرة المقرض على الوفاء بالتزاماته من التدفق النقدي التعاقدى.



## تعريف سياسة التعثر والشطب

تصنف المجموعة الدسم المدينة كمثيرة في السداد، عندما ينضي أجل استحقاق المبلغ بأقل من 90 يوماً أو إذا كان هناك دليل يشير إلى أن الأصل منخفض الجدارة الائتمانية. يتم شطب المبلغ عندما يكون هناك دليل يشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية بالغة وليس لدى المجموعة احتمال واقعي للاسترداد.

### الموجودات المالية منخفضة الجدارة الائتمانية

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي منخفض الجدارة الائتمانية عندما لا يستطيع المفترض دفع التزاماته الائتمانية بالكامل للمجموعة بسبب صعوبة مالية كبيرة أو عند الإخلال بالعقد.

### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعرف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية والدسم المدينة الأخرى باستخدام المنهج العام المبين أدلاه.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي المخصوصة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعثر. تقدر الشركة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبةأخذًا في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات وسيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية الخ.

### المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس كافة المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.  
**المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة**

إن المطلوبات المالية التي لا تمثل: (1) المقابل النقدي المحتمل للمشتري عند اندماج الأعمال أو (2) محظوظ بها لغرض المتاجرة أو (3) المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي وتوسيع إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو ذلك المعدل الذي يخصم بدقة الدفعات أو التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأدوات المالية أو فترة أقصر من ذلك العمر المتوقع، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

ننم دائنة

يتم إدراج المطلوبات مقابل المبالغ مستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير من المورّد أم لا.

### أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، فإنه يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة للأدوات. ويتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة، وذلك فيما يتعلق بالمطلوبات المالية التي لا تعتبر جزءاً من علاقة تحوط معينة. بالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كاداة تحوط بغض النظر عن خسائر العملات الأجنبية، يتم تسجيل أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر وتجميعها في بند منفصل في حقوق الملكية.

### استبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحوّل، فإنها تعتبر بحسبها المحظوظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة فعلياً بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحوّل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالقرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

يتم استبعاد المطلوبات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغائه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمقابل المدفوع والمستحق في بيان الدخل المجمع.

### استثمارات عقارية

2.7

ان الاستثمارات العقارية هي العقارات المحظوظ بها للحصول على إيجارات وأو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحظوظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

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

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي تنتهي فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

### عقارات بعرض المتاجرة

2.8

يتم إثبات العقارات بعرض المتاجرة (بما في ذلك العقارات تحت التطوير لهذا الغرض) عند اقتنائها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافة إليه مصروفات نقل الملكية والواسطة. يتم تصنيف الأراضي والعقارات بعرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس افرادي، وتحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأرضي والعقارات بعرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.

### استثمار في شركات زميلة

2.9

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتسييرية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال ومطابقات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محفظة بها لعرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحافظة بها لعرض البيع والعمليات غير المستمرة".

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديليها لاحقاً باثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على شركة زميلة فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطابقات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطابقات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36: يتم تطبيق انخفاض قيمة الموجودات لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمة الدفترية. إن أي خسارة مدرجة لانخفاض في القيمة لا يتم تخصيصها مقابل أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي رد لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقابلة الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحافظ المجموعة بحصة مستبقة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطابقات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطابقات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف). عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملکيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الدخل المجمع إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الموجودات أو المطابقات ذات الصلة.

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

عندما تجري المجموعة معاملة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

### 2.10 الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم و الخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

### 2.11 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. ويتم إجراء اختبار سنوي على الأقل لتحديد انخفاض القيمة في الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والموجودات غير الملموسة التي لم يتم استخدامها بعد، وتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود انخفاض في قيمة الموجودات. إن القيمة الإستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. في سبيل تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم إجراء تعديل على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

### 2.12 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

### 2.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة لقانون العمل في دول أخرى، فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرأً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

### 2.14 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائد إلى مساهمي الشركة الأم كالالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مجلس الإدارة الأم.

### 2.15 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة الأم هي الدينار الكويتي.

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع.

يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً للمعدلات السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق ترجمة البنود غير النقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في حين تدرج فروق ترجمة البنود غير النقدية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمقومة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية.

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

لغرض عرض البيانات المالية المجمعة، يتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم ترجمة بنود الدخل والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم تتنقل أسعار الصرف بشكل كبير خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفارق الصرف الناتجة، إن وجدت، ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة عملات أجنبية (العائد إلى الحصص غير المسيطرة، حسب الأقتضاء).

### 2.16 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من خلال المصادر الرئيسية التالية:

- يتم الاعتراف بإيرادات عقود المراقبة والوكالة باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار الناتجة من استثمارات عقارية بطريقة القسط الثابت على مدار مدة العقد.
- يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض البيع، والربح / الخسارة من بيع عقارات استثمارية في بيان الدخل المجمع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.
- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها.
- تدرج عوائد الودائع بطريقة الفاندة الفعلية.
- يتم الاعتراف باتجاه إدارة الصندوق والمحفظة عندما يتم تقديم الخدمات.

### 2.17 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء عقد الإيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاح للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حواجز إيجار مستلمة
- أي تكاليف أولية مباشرة؛ و
- تقدير للتکاليف التي سيتطلبها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتدنى المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتبدلة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

تقيس المجموعة في تاريخ بدء مدة العقد التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفاندة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد.

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حواجز إيجار مستحقة
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متاكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنها عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار
- يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت المعترف بها كمصروف في بيان الدخل المجمع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعنى للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تدبير تلك التكاليف لإنفاق مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصول حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

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

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كانت أصول حق الاستخدام قد تعرضت للانخفاض في القيمة وتم المحاسبة عن أي خسارة محددة ناتجة عن الانخفاض في القيمة كما هو مبين في ايضاح 2.11.

بعد بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث هام أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً لقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم غير المتبادر (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العام، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).

- تعديل عقد الإيجار ولم يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.

توزيع كل دفعه إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحويل تكلفة التمويل على بيان الدخل المجمع خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقى من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر الناببي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

### عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي، حسب الاقتضاء. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المترتبة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفافها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

### الموجودات بصفة أمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من الموجودات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي المجمع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

### 2.18

#### تقارير القطاع

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل صانعي القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. يتم تصنيف هذه القطاعات التشغيلية إما كقطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

قطاع الأعمال هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال الأخرى.

القطاع الجغرافي هو عامل مميز للمجموعة يقوم بتقديم الخدمات ضمن بيئة اقتصادية معينة والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات التشغيلية في بيئات اقتصادية أخرى.

### التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ بعض الأحكام والتقديرات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على التجارب السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة وقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

### 3.

### الأحكام

فيما يلي الأحكام التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على الموجودات المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

### تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار تحقق دفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال بالمستوى الذي يعكس طريقة إدارة مجموعة الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف أعمال محدد. يتضمن هذا التقييم حكمًا يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم وقياس أداء الموجودات والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها. تمثل المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل الذي تجريه المجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية من خلاله ما يزال مناسباً، وإن لم يكن مناسباً، تقييم ما إذا كان قد حدث تغير في نموذج الأعمال وبالتالي تغير متوقع في تصنيف تلك الموجودات. لم تكن هناك حاجة لمثل هذه التغييرات خلال الفترات المعروضة.

### تصنيف الاستثمارات العقارية

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات بغرض المتاجرة إذا كان قد تم الاستحواذ بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال. كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة الاستحواذ عليها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

### تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الظروف والأحداث ذات الصلة التي توج حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإناء. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. تدرج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإناء) فقط ضمن مدة عقد الإيجار إذا كان تمديد عقد الإيجار موكداً بصورة معقولة (أو لم يتم إنهاؤه). يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

### نخص دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

### مصادر عدم التأكيد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكيد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة.

### قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض الموجودات وأساليب المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد أساليب ومدخلات التقييم الملائمة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات، تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات الازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في الإيضاحات ذات الصلة.

### مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما يكون من المحتمل وقوع حدث ويمكن تقادره بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 31).

### النقد والنقد المعادل

.4

دينار كويتي	2019 "معدل"	2020
1,470,782	1,077,182	
(262,484)	(97,807)	
1,208,298	979,375	

النقد لدى البنوك  
أرصدة بنكية لدى أطراف أخرى  
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية

تم تعديل النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية كما في 31 ديسمبر 2019 إلى 1,208,298 دينار كويتي بغرض استبعاد الأرصدة البنكية المحافظ بها لدى الشركة الكويتية للمقاولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

5. استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية

دinar كويتي	2020
2019	
2,535,215	-
-	-
2,535,215	-
(2,535,215)	-
-	-

مراقبة وكالة  
ودائع لدى مؤسسات مالية  
مخصص انخفاض القيمة

إن كافة المرابحات والوكالات المدينة انقضى تاريخ استحقاقها وانخفضت قيمتها. شطبت المجموعة هذه المبالغ خلال السنة.  
استحقت جميع الودائع في 2019.

5.1  
5.2

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتمثل في استثمارات محلية في أوراق مالية مسيرة.  
ذمم مدينة أخرى

.7

دinar كويتي	2020
2019	
29,271	42,767
82,822	85,147
43,732	58,712
155,825	186,626

7. عقارات محتفظ بها بغيره المتاجرة

.8

دinar كويتي	2020
2019	
2,257,775	2,259,712
-	(84,808)
-	(187,405)
1,937	1,210
2,259,712	1,988,709

الرصيد في بداية السنة  
مبيعات  
التحفيض إلى صافي القيمة الممكن تحقيقها  
تسويات ترجمة عملات أجنبية  
الرصيد في نهاية السنة

تتضمن العقارات المحتفظ بها بغيره المتاجرة عقارات تقع في المملكة الأردنية الهاشمية بقيمة دفترية 987,819 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,072,201 دينار كويتي) وعقارات تقع في الولايات المتحدة الأمريكية بقيمة دفترية 1,000,890 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,187,511 دينار كويتي). بلغت القيمة العادلة لهذه العقارات المحتفظ بغيره المتاجرة والتي تم تقديرها لغرض تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها البالغة 1,019,693 دينار كويتي و 1,000,890 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2020 والتي تم تحديدها استناداً إلى التقييمات باستخدام منهج السوق المقارن ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة بواسطة مقيم مستقل واستناداً إلى أسعار البيع اللاحقة.

في 9 فبراير 2021، حصلت المجموعة على عرض لبيع عقار في الولايات المتحدة الأمريكية وتحدد سعر البيع بمبلغ 3,300,000 دولار أمريكي (ما يعادل 1,000,890 دينار كويتي). وخفضت المجموعة الدفترية لهذا العقار إلى صافي قيمته الممكن تحقيقها استناداً إلى سعر العرض.

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

.9

دinar كويتي	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
268,314	268,304	
864,223	871,443	
566,325	566,699	
1,698,862	1,706,446	

استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية – مسيرة  
استثمارات في أسهم حقوق ملكية محلية – غير مسيرة  
استثمارات في أسهم حقوق ملكية أجنبية – غير مسيرة

10. استثمارات في شركة زميلة

تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

دinar كويتي	نسبة الملكية
2019	2020
%28.70	%29.66

النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	ال الكويت	شركة مجموعة أسفن القابضة ش.م.ك.ع
استثمارات			

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

فيما يلي احتساب الربح الناتج من شراء حصص إضافية في شركات زميلة:

دinar كويتي	2020	المبلغ المقابل المحول
(90,000)		القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد
121,666		الربح من الاستحواذ على أسهم إضافية
31,666		

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة استناداً إلى البيانات المالية المدققة:

دinar كويتي	2019	2020	مجموع الموجودات
20,007,222	18,161,597		مجموع المطلوبات
6,806,876	6,199,668		
2,329,157	14,514		دخل وآيرادات أخرى
1,391,995	(552,641)		ربح السنة
(293,289)	14,224		الدخل الشامل الآخر
(265,022)	(200,949)		توزيعات مستلمة
13,200,346	11,961,929		صافي موجودات الشركة الزميلة
3,789,463	3,547,871		القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أنس والذي يتمثل في سعر السهم السوفي المعلن في بورصة الكويت 2,662,698 دينار كويتي.

اختارت إدارة المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث أنها ترى أن الاعتراف بالتقديرات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة لن يكون متفقاً مع استراتيجية المجموعة للاحفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقق أدائها المحتمل على المدى الطويل.

.11

تمثل الاستثمارات العقارية في بنايات وعقارات سكنية تقع في دولة الكويت.

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية:

دinar كويتي	الاجمالي	الاجمالي	عقارات	عقارات ملك حر	1 يناير 2020
الاجمالي	2019	2020	مستأجرة	حر	استبعاد
6,950,000	6,950,000	2,450,000	4,500,000		31 ديسمبر 2020
-	(1,300,000)	-	(1,300,000)		
6,950,000	5,650,000	2,450,000	3,200,000		

تم التوصل إلى القيمة العادلة لاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيم مستقل. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في الموقع الموجود بها العقارات.

تم تقييم القيمة العادلة كالتالي:

- المستوى الثاني: تحدد القيمة العادلة استناداً إلى أسعار السوق المقارنة للمناطق الواقع فيها الأراضي والعقارات.
- المستوى الثالث: يحدد معدل الرسملة المطبق على أساس معدلات العائد.

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

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية والمعلومات عن مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

القيمة العادلة	القيمة العادلة	دinar كويتي	المستوى 3	المستوى 2	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020				
4,500,000	3,200,000		3,200,000	-	عقارات ملك حر
2,450,000	2,450,000		-	2,450,000	عقارات مستغلة بالإيجار
6,950,000	5,650,000		3,200,000	2,450,000	

فيما يلي المعلومات ذات الصلة بالاستثمارات العقارية المصنفة ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة:

الحساسية	المدخلات الهامة غير الملحوظة	أساليب التقييم	
إن الزيادة الطفيفة في معدل الرسملة المستخدم يمكن أن تؤدي إلى انخفاض طفيف في القيمة العادلة والعكس.	معدل رسملة 7.21% إلى 7.65% أخذًا في الاعتبار رسملة إيرادات التأجير المحتملة، ونوع العقار وظروف السوق السائدة.	نموذج رسملة الدخل	عقارات ملك حر

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات بافتراض أن الاستخدام الحالي هو أفضل وأمثل استخدام لها.

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم خلال السنة.

تم الإفصاح عن إيرادات الإيجار المكتسبة من العقارات الاستثمارية في إيضاح 21. إن المصاريق التشغيلية المباشرة ذات الصلة المتکبدة نتيجة تحقيق مكاسب من إيجار العقارات تبلغ 35,454 دينار كويتي (2019: 33,816 دينار كويتي).

### موجودات غير ملموسة

.12

تتمثل الموجودات غير الملموسة في تكلفة حقوق استغلال بعض الوحدات في برج يقع في مكة، المملكة العربية السعودية. تنتهي هذه الحقوق في عام 2030.

دinar كويتي	التكلفة
2019	كم في 1 يناير
2020	الإطفاء المتراكم
1,836,022	كم في 1 يناير
1,124,165	الإطفاء المتراكم
61,864	كم في 1 يناير
1,186,029	المحمل خلال السنة
649,993	كم في 31 ديسمبر

### أصول حق الاستخدام

.13

مباني مستأجرة

دinar كويتي	1 يناير 2020
2019	إضافات
2020	استهلاك
361,785	1 يناير 2020
275,945	إضافات
(166,701)	استهلاك
(150,072)	استبعاد
320,957	2020 ديسمبر 31
224,877	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020



.14. ذمم دائنة

دينار كويتي	
2019	2020
311,893	311,893
100,157	64,870
72,726	-
367,619	279,367
79,953	368,413
505,835	265,709
1,438,183	1,290,252

مخصص مطالبات ضريبية  
مستحقات للموظفين  
استقطاعات قانونية  
مستحق للمساهمين  
توزيعات مستحقة السداد  
أخرى

.15. التزامات عقد إيجار

دينار كويتي	
2019	2020
361,785	330,560
275,945	-
13,839	13,872
(139,076)	(105,418)
(181,933)	-
330,560	239,014
91,538	80,053
239,022	158,961
330,560	239,014

الرصيد كما في 1 يناير 2020  
إضافات  
فوائد متراكمة  
دفعات  
استبعادات

متداولة  
غير متداولة

دينار كويتي	
2019	2020
91,538	80,053
239,022	158,961
330,560	239,014

تحليل أجل الاستحقاق  
أقل من سنة  
أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات

مكافأة نهاية الخدمة

تسوية مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

دينار كويتي	
2019	2020
386,740	159,805
31,357	28,706
(258,292)	-
159,805	188,511

كما في 1 يناير  
مخصص خلال السنة  
المدفوع خلال السنة  
كما في 31 ديسمبر

رأس المال

يبلغ رأس المال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 15,710,049.900 دينار كويتي موزعاً على 157,100,499 سهم (2019: 157,100,499) بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس لكل سهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

أسهم خزينة

.16

دينار كويتي	
2019	2020
3,141,465	8,426,798
235,610	690,997
1.999	5.364

عدد الأسهم (سهم)  
القيمة السوقية  
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

تلزם الشركة الأم بالاحفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل أسهم الخزينة خلال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

.19 احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. لم يتم إجراء أي تحويلات خلال السنة نظراً لأن المجموعة أفصحت عن تكبد خسارة للسنة. ويجوز للمساهمين وقف هذا التحويل إذا زاد الاحتياطي القانوني عن نصف رأس المال الشركة الأم. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين إلا في حدود 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد.

.20 صافي الربح الناتج من استثمارات

دينار كويتي	
2019	2020
881,264	(935,566)
544,656	(91,964)
193,980	173,620
1,619,900	(853,910)
99,869	204,522
1,719,769	(649,388)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
(خسائر محققة) / أرباح محققة من البيع  
التغير في القيمة العادلة  
توزيعات نقدية

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
توزيعات نقدية

.21 إيرادات من استثمارات عقارية

دينار كويتي	
2019	2020
644,965	514,612
-	15,000
644,965	529,612

اجمالي إيرادات الإيجار  
ربح من بيع استثمارات عقارية

.22 (خسارة) / ربح من عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

دينار كويتي	
2019	2020
1,755	(1,706)
-	(187,405)
1,755	(189,111)

(خسارة) / ربح ناتج عن البيع  
تخفيض إلى صافي القيمة الممكن تحقيقها

يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة عند نقطة زمنية محددة عندما يتم نقل ملكية العقارات إلى المشتري.

.23 إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى ربح نتيجة الاستحواذ على أسهم إضافية في شركة زميلة (إيضاح 10) بمبلغ وقدره 31,666 دينار كويتي (2019: 88,227 دينار كويتي) خلال السنة.

.24 صافي رد / (تحميل) مخصصات

دينار كويتي	
2019	2020
(15,796)	(66,272)
(117,449)	159,042
(133,245)	92,770

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على ذمم مدينة أخرى  
رد / (تحميل) مخصصات أخرى

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

مصاريف أخرى .25

دinar كويتي		
2019	2020	
76,457	55,888	اشتراكات
69,021	71,774	استهلاك وإطفاء
39,181	39,523	أتعاب مهنية
20,600	7,688	إيجار
10,545	6,830	مصاريف قانونية
1,375	2,750	مكافأة لجنة الشريعة
165,383	193,786	مصاريف متعددة
382,562	378,239	

ربحية السهم .26

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي القائمة خلال السنة والذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة كما يلي:

دinar كويتي		
2019	2020	
1,832,563	(1,069,558)	صافي (خسارة) / ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم
157,100,499	157,100,499	أسهم مصدرة
3,141,465	8,426,798	أسهم خزينة
169,847,365	147,818,661	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
10.79	(7.24)	(خسارة) / ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

توزيعات أرباح .27

في 24 مارس 2021، اقترح مجلس الإدارة عدم إجراء توزيعات أرباح نقدية لسنة 2020. وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، المنعقدة في 5 مايو 2020، على توزيع أرباح نقدية بواقع 12 فلس (31 ديسمبر 2018: لا شيء) لكل سهم بقيمة 1,823,484 دينار كويتي تدفع للمساهمين المسجلين، بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية.

معاملات الأطراف ذات الصلة .28

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، أبرمت المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة (المساهمين الرئисين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات المملوكة للمساهمين الرئисين). فيما يلي الأرصدة والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى:

دinar كويتي		
2019	2020	
153,771	116,667	بيان الدخل المجمع
10,497	-	مكافأة الإدارة العليا
85,508	82,943	الإيرادات الناتجة من إدارة محافظ بيان المركز المالي المجمع
		مكافأة الإدارة العليا مستحقة الدفع

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة، بلغ صافي موجوداتها لا شيء كما في 31 ديسمبر 2020 (0 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019). ونظرًا لكون هذه الموجودات محتفظ بها بصفة الأمانة، لم يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع.

تخضع كافة المعاملات لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

29. الشركات التابعة

فيما يلي الشركات التابعة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة:

النشاط	نسبة الملكية (%)	2019	2020	اسم الشركة
استثمارات عقارية	99	99		شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م)
تجارة عامة	99	99		شركة بترو كيو ايتس (ذ.م.م)
استثمارات عقارية	100	100		شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)
استثمارات عقارية	100	100		شركة أصول القابضة ذي أي 3

30. التوزيع القطاعي

تزاول المجموعة أنشطتها الرئيسية داخل دولة الكويت من خلال ثلاثة قطاعات رئيسية:

- قطاع التمويل: الاستثمار في مرابحات وودائع وكالة وودائع لدى مؤسسات مالية
- قطاع الاستثمار: استثمارات في أوراق مالية وإدارة محفظة
- قطاع العقارات: استثمارات عقارية

تم ذكر كافة الأنشطة في إيضاح (1).

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

دينار كويتي			
31 ديسمبر 2020			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
(213,551)	288,674	(507,476)	5,251
(1,069,558)	(55,686)	(960,141)	(53,731)
<b>(1,069,558)</b>			
<b>19,015,428</b>	<b>8,591,851</b>	<b>9,711,196</b>	<b>712,381</b>
<b>1,717,777</b>	<b>297,259</b>	<b>1,300,258</b>	<b>120,260</b>

موجودات القطاع  
مطلوبات القطاع

فيما يلي تحليل معلومات القطاع:

دينار كويتي			
31 ديسمبر 2019			
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل
2,973,504	726,674	2,220,796	26,034
1,942,289	218,558	1,720,704	3,027
<b>1,832,563</b>			
<b>22,370,238</b>	<b>10,324,253</b>	<b>11,508,130</b>	<b>537,855</b>
<b>1,928,548</b>	<b>416,613</b>	<b>1,363,422</b>	<b>148,513</b>

موجودات القطاع  
مطلوبات القطاع

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا توجد موجودات مستخدمة بشكل مشترك من قبل أي قطاع قابل للإفصاح.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات

دينار كويتي			
2019		2020	
الإيرادات	الموجودات	الإيرادات	الموجودات
2,944,161	18,878,030	(58,363)	15,795,213
81,709	1,216,319	33,923	1,154,829
-	1,088,378	(1,706)	1,064,496
-	1,187,511	(187,405)	1,000,890
<b>3,025,870</b>	<b>22,370,238</b>	<b>(213,551)</b>	<b>19,015,428</b>

دولة الكويت  
دول مجلس التعاون الخليجي  
الدول العربية الأخرى  
أمريكا

31. مطلوبات محتملة

لدى المجموعة المطلوبات المحتملة التالية:

31.1 مطلوبات محتملة بموجب خطابات ضمان:

دinar كويتي	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
	18,380	18,380

خطابات ضمان

31.2 قام طرف ذو صلة "سابق" برفع دعوى قضائية ضد المجموعة لإلزامها بسداد أتعاب إدارة محفظة مدينو تمويل. تم إحالة القضية لإدارة الخبراء. جاري تسوية تلك القضية من قبل المجموعة وفقاً لعقد التسوية المبرم مع ذلك الطرف.

31.3 خلال 2016، تسلمت المجموعة مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالملكة العربية السعودية للسنوات من 2006 إلى 2014، وتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع وغرامات فيما يتعلق بإيرادات المجموعة المحقة من وحدات مستأجرة في أحد الأبراج الكائنة في مكة المكرمة، المملكة العربية السعودية. ترى إدارة المجموعة أن المبالغ المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية تختلف بشكل جوهري عن الإيرادات الفعلية. وبناءً عليه، قامت إدارة المجموعة بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية. علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتقديم مذكرة اعتراض لدى الهيئة في الوقت المحدد لذلك، وتم التقدم بطلب لفتح ملف ضريبي لدى هيئة الزكاة والدخل.

استناداً إلى رأي المستشار الضريبي ومراسلاتة مع المشغل، قدرت المجموعة الأثر المالي للمطالبة الضريبية المذكورة بمبلغ 250 ألف دينار كويتي وقد تم تكوين مخصص بالكامل لذلك الغرض. هذا وقد تم استخدام مبلغ 97 ألف دينار كويتي من ذلك المخصص لسداد ضريبة الاستقطاع للسنوات من 2008 إلى 31 ديسمبر 2016. قامت المجموعة بدفع كافة المستحقات الضريبية وتقديم الإقرار الضريبي.

قررت لجنة الطعون الإبتدائية رفض الاعتراض المقدم من قبل المجموعة على الرابط الضريبي الصادر للسنوات المالية اعتباراً من 2006 إلى 2014. بتاريخ 15 أغسطس 2019، قدمت المجموعة مذكرة اعتراض إلى لجنة الطعون الضريبية للطعن على قرار لجنة الاعتراض.

بتاريخ 11 نوفمبر 2019، تسلمت المجموعة إخطاراً من الأمانة العامة للجان الضريبية والتي تولت مسؤولية الفصل في كافة المنازعات الضريبية. طلبت الأمانة العامة للجان الضريبية من المجموعة تزويدها بكافة المستندات التي تخص النزاع المنظور أمام الهيئة العامة للزكاة والدخل، وعليه، تم تزويد الأمانة العامة للجان الضريبية بكافة المستندات المطلوبة في الوقت المحدد من قبل المجموعة.

تلقت المجموعة ثلاثة مطالبات ضريبية في 19 أبريل 2020 و 8 يوليو 2020 و 22 يوليو 2020 على التوالي لمطالبة الشركة الأم بسداد إجمالي مبلغ وقدره 664 ألف ريال سعودي (ما يعادل 53 ألف دينار كويتي) الخاص بالضريبة المستحقة والمتعلقة بالفترة محل النزاع.

خلال 2019، كانت المجموعة مخصص إضافي بمبلغ 2 مليون ريال سعودي (بما يعادل 160 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بالمطالبات الضريبية من عام 2006 حتى 2014.

32. تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، على سبيل المثال سعر البيع. يفترض قياس القيمة العادلة أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية بحسب تسلسل القيمة العادلة المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل:

**المستوى 1 – أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة)** في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة

**المستوى 2 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر**

**المستوى 3 – أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.**

**القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:**

		دينار كويتي			
		القيمة العادلة	كما في 31 ديسمبر	الموجودات المالية	
العلاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	2019	2020	
<b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:</b>					
<b>- أسهم محلية مسيرة</b>					
أسعار الشراء لا يوجد	المستوى 1	5,054,262	4,035,116	268,314	268,304
<b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:</b>					
<b>- أسهم محلية مسيرة</b>					
معدل الخصم كلما ارتفع عامل الخصم وعامل خصم	المستوى 1	864,223	871,443	566,325	566,699
<b>- أسهم أجنبية غير مسيرة</b>					
تم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتضمنة في فئة المستوى 3 المذكور أعلاه وذلك وفقاً لنماذج تسعير معترف عليها عموماً. لا توجد أي انتقالات بين مستويات القيمة العادلة خلال السنة.	المستوى 3	المعدلة	المستوى 3	المعدلة	المستوى 3
إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة تعادل قيمها العادلة تقريراً.					

3.3 إدارة المخاطر المالية

3.3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات الربح ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تدبر المجموعة هذه المخاطر المالية من خلال التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغييرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق المكونة من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار الأسهم نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على التوالي.

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

### مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية في المخاطر الناتجة عن المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المصنفة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في العملات الأجنبية.

تقوم المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملات الأجنبية من خلال مراقبة التغيرات في أسعار العملات بالإضافة إلى تأثيرها على المركز المالي للمجموعة على مدار العام.

فيما يلي المخاطر الهامة التي تعرضت لها موجودات ومطلوبات المجموعة المقومة بالعملات الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال في نهاية السنة:

دينار كويتي	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	آخر
1,224,629	1,029,563	الدولار الأمريكي	
2,350,488	1,890,731	أخرى	

يتم تحديد حساسية العملات الأجنبية استناداً إلى نسبة الارتفاع أو الانخفاض بواقع 5% (31 ديسمبر 2019: بواقع 5%) في سعر صرف العملات. لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. في حالة ارتفاع / انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية بافتراض معامل الحساسية المحدد في الجدول أدناه، لكن الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

دينار كويتي	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	ربح السنة
%5-	%5+	%5-	%5+
150,440	(150,440)	117,680	(117,680)
28,316	(28,316)	28,335	(28,335)

حقوق الملكية

يرجع تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي إلى الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتتنوع تعرض أسعار صرف العملات الأجنبية إلى الخطر خلال السنة استناداً إلى حجم وطبيعة المعاملات. ومع ذلك، يعتبر التحليل الموضح أعلاه دليلاً على تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية.

### مخاطر أسعار الأسهم

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم من خلال استثماراتها المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وضعت المجموعة سياساتها لدراسة وتقييم فرص الاستثمار، وتنويع المحافظ الاستثمارية لإدارة الأثر الناتج من التغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. فيما يلي جدول يوضح تحليل لحساسية التغير في مؤشر بورصة الكويت بنسبة 5% على صافي ربح المجموعة مع ثبات كافة العوامل الأخرى:

دينار كويتي	الأثر على صافي الربح		بورصة الكويت
الأثر على حقوق الملكية	2019	2020	
3,893	5,636	229,725	246,911

مخاطر معدل الربح

لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الربح نظراً لأن المجموعة ليس لديها أي موجودات أو مطلوبات تحمل معدلات ربح كما في تاريخ التقرير.

### مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تکبد المجموعة خسارة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الأطراف المقابلة بالتزاماتها التعاقدية تجاه المجموعة.

تنشأ مخاطر الائتمان من الأرصدة والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية بما في ذلك مدينيو الوكالات والمرابحات والذمم المدينية الأخرى.

تدبر المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالودائع والوكالة والمرابحة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية المحلية ذات السمعة الجيدة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينية الأخرى من خلال وضع سياسات ائتمانية للحد من تركز مخاطر الائتمان وذلك من خلال تنويع محفظة التمويل. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمانية ملحوظة.

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

إن الجدول أدناه يبيّن الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع، دونأخذ الضمانات في الاعتبار:

		دينار كويتي	أرصدة بنكية ذمم مدينة أخرى
2019	2020		
1,470,782	1,077,182		
126,554	143,859		
<b>1,597,336</b>	<b>1,221,041</b>		

تعتبر المخاطر الائتمانية للنقد والأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل غير مادية، حيث أن الأطراف المقابلة هي مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة ولها جدارة ائتمانية مرتفعة.

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة الأخرى باستخدام المنهج العام.

#### **مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

تدبر المجموعة تلك المخاطر من خلال الاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد والنقد المعادل بالإضافة إلى توفير مصادر التمويل اللازمة من خلال الافق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة.

إن الجدول التالي يبيّن تحليل التزامات المجموعة خلال فترات الاستحقاق المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

		دينار كويتي	الالتزامات عقد إيجار ذمم دائنة
		2020	
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر
260,295	170,478	46,494	43,323
1,290,252	-	177,676	1,112,576
<b>1,550,547</b>	<b>170,478</b>	<b>224,170</b>	<b>1,155,899</b>

  

		دينار كويتي	ذمم دائنة الالتزامات عقد إيجار
		2019	
الإجمالي	بعد سنة	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر
877,082	-	607,874	269,208
365,712	260,295	46,494	58,923
<b>1,242,794</b>	<b>260,295</b>	<b>654,368</b>	<b>328,131</b>

#### **إدارة مخاطر رأس المال**

من أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس الاستمرارية لتحقيق عوائد للمساهمين ومزايا للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال. لا توجد تغيرات في توجه المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة، كما أن المجموعة لا تخضع لأي متطلبات رأسمالية خارجية.

لفرض المحافظة على أو تعديل تركيبة رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وإصدار أسهم جديدة. يحتوي رأس المال على حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيم العادلة.

#### **المخاطر التشغيلية**

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرّها مجلس الإدارة و يتم تطبيقها بشأن تحديد وتقدير ومراقبة المخاطر التشغيلية. تعمل الإدارة على التأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ومراقبة المخاطر التشغيلية كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الكلية.

#### **موجودات بصفة الأمانة**

تدبر المجموعة محافظ مالية نيابة عن الغير، وقد بلغ صافي الموجودات لا شيء (31 ديسمبر 2020: 2,919 دينار كويتي) كما في 31 ديسمبر 2020. إن هذه الأرصدة غير مسجلة في المركز المالي المجمع.

#### **التعديل**

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية (انظر إيضاح 4).

.34

.35

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

36. الأثر الناجم عن جائحة كوفيد - 19

أدى تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) في مطلع 2020 في معظم الدول إلى تعطل الأعمال على نحو واسع النطاق، ما نتج عن ذلك أثر سلبي ترتب على الأنشطة الاقتصادية. وتراقب المجموعة أثر الجائحة بصورة مستمرة، وفي نفس الوقت تعمل من كثب مع الجهات الرقابية المحلية، لإدارة التوقف المحتمل للأعمال إثر تفشي جائحة كوفيد - 19.

وفي ظل تفشي جائحة كوفيد - 19، تحققت المجموعة مما إذا كان من الضروري الأخذ في الاعتبار أي تسويات وتغييرات في الأحكام والتقييرات وإدارة المخاطر والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات والتي قد تتطوّر على مخاطر جوهريّة تتسبّب في إجراء تسويات جوهريّة على البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية والممتلكات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

أجرت المجموعة تحليلاً لظروف السوق وحالات عدم التأكيد الجوهرية حول عقاراتها الاستثمارية في الكويت والممتلكات المحتفظ بها لغرض المتاجرة ومقرها في الأردن والولايات المتحدة الأمريكية، والتي نشأت تحديداً نتيجة تفشي جائحة كوفيد - 19.

أجرت المجموعة تقييماً لعقاراتها الاستثمارية والممتلكات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، مع الأخذ في الاعتبار الأثر السلبي الناجم عن جائحة كوفيد - 19 على القيمة السوقية للعقارات الكائنة في الكويت والأردن والولايات المتحدة الأمريكية. واستناداً إلى تقييمات العقارات، خلصت المجموعة إلى أن قيم عقاراتها الاستثمارية والممتلكات المحتفظ بها لغرض المتاجرة كما في 31 ديسمبر 2020 مسجلة بشكل عادل.

القيمة العادلة للموجودات المالية

تطلبت حالات عدم التأكيد الناجمة عن تفشي جائحة كوفيد - 19 من المجموعة إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الخسارة أو الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

حدّدت المجموعة القيمة العادلة لسندات حقوق ملكيتها استناداً إلى أحدث المعلومات السوقية المتعلقة بالاستثمارات ذات الصلة واعترفت بالخسارة غير المحققة الناتجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة

أجرت المجموعة تقييماً نوعياً لاستثماراتها في الشركة الزميلة، مع الأخذ في الاعتبار الأثر الناجم عن تفشي جائحة كوفيد - 19 على أعمال الشركة الزميلة وخلصت إلى أنه لم ينجم عن تفشي جائحة كوفيد - 19 أي مؤشر على انخفاض قيمة استثمارات المجموعة في شركة زميلة.

مبدأ الاستثمارارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستثمار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية إلى جانب كافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكيد المستقلة. وقد تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. قد يستمر أثر جائحة كوفيد - 19 في التفاق، إلا أن التوقعات تشير في الوقت الحالي إلى أن المجموعة لديها من الموارد ما يكفي للاستمرار في مزاولة أعمالها ولم يتاثر موقف المجموعة المتعلقة بالاستثمارارية إلى حد كبير. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة بما يتاسب مع أساس مبدأ الاستثمارارية.