



Grant Thornton  
القطامي والعيان وشركاهم

An instinct for growth™

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2020

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020

## المحتويات

صفحة

3 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

4

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

5

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

6

بيان المركز المالي المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المجمع

66 - 11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



## تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

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

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

#### أساس إبداء الرأي

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

#### تأكيد أمر هام

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

#### أمور التدقيق الرئيسية

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

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

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

## تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

### تابع / أمور التدقيق الرئيسية

#### الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملاءم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناءً على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستناداً إلى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدقق الشركات الزميلة الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الاعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستناداً إلى القيمة المستخدمة. قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 4.14 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

#### المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة ضمن تقرير المجموعة السنوي، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق حساباتنا. كما حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا ونتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

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

#### مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء. إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

#### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. وإن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بما والمعدة من قبل الإدارة.

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

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بمحة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثير مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما أنه بحسب علمنا وإعتقادنا، لم تحدث أي مخالفة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

30 مارس 2021

## بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	إيضاحات	
1,595,269	662,048	7	الإيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
2,963,334	1,781,427	8	إيرادات من عقود مع عملاء
245,158	579,886		أرباح محققة من بيع بالتقسيط
149,737	142,615		إيرادات إيجار
955,584	480,592		إيرادات فوائد
845,937	(1,258,078)		(خسارة)/ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,256,259	(926,161)		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,973,274	1,767,796	18.4	الحصة من نتائج شركات زميلة
2,259,890	2,421,558	11	إيرادات توزيعات أرباح
60,096	42,346		ربح من تحويل عملة أجنبية
222,334	120,807		إيرادات أخرى
14,526,872	5,814,836		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(3,062,993)	(2,838,336)		تكاليف موظفين
(1,705,311)	(1,594,491)		مصاريف عمومية وإدارية
(2,111,098)	(1,667,255)	9	تكاليف تمويل
(438,693)	(452,969)	20 و 21	استهلاك
(2,491,994)	(471,335)	13	مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
-	(134,160)	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(117,140)	(199,100)	16	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,848,304)	-		انخفاض قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(4,567,654)	18	خسارة ناتجة عن انخفاض قيمة شركة زميلة
(211,328)	(638,002)	15	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,000,000)	(2,408,180)	12.2	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
(12,986,861)	(14,971,482)		
			(خسارة)/ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,540,011	(9,156,646)		والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
1,540,011	(9,156,646)		(خسارة)/ربح السنة
			<b>الخاص بـ:</b>
1,095,948	(9,511,226)		مساهمي الشركة الأم
444,063	354,580		الحصص غير المسيطرة
1,540,011	(9,156,646)		(خسارة)/ربح السنة
1.375	(12.005)	10	(خسارة)/ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
1.375	(11.975)	10	(خسارة)/ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
د.ك	د.ك	
1,540,011	(9,156,646)	(خسارة)/ ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(5,783,928)	20,586,899	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
		بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
216,086	8,754	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
43,435	110,950	فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(121,278)	(21,694)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
(5,645,685)	20,684,909	إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(4,105,674)	11,528,263	إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(4,435,575)	(1,052,304)	مساهمي الشركة الأم
329,901	12,580,567	الحصص غير المسيطرة
(4,105,674)	11,528,263	إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	إيضاحات	الأصول
7,898,924	11,338,787	12.1	النقد وشبه النقد
2,577,267	1,297,562	12.2	النقد وشبه النقد المحتجز
4,128,653	622,849	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
14,504,859	11,503,238	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,968,961	4,049,853	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
906,140	707,040	16	عقارات محتفظ بها لغرض المناجرة
66,501,483	87,866,823	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
44,631,874	28,761,646	18	استثمار في شركات زميلة
5,313,674	5,390,667	19	استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,596,464	1,537,724	20	عقارات استثمارية
2,639,614	2,321,498	21	ممتلكات ومعدات
155,667,913	155,397,687		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
1,930,923	-		مستحق للبنوك
13,671,885	7,320,238	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,974,500	11,368,250	23	قروض لأجل
12,128,670	12,601,322	24	مراجعات دائنة
1,481,816	1,484,962		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
47,187,794	32,774,772		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,256	80,288,256	25	رأس المال
23,803,273	23,803,273	25	علاوة إصدار أسهم
(559,232)	(1,202,430)	26	أسهم خزينة
503,767	503,767	27	احتياطي قانوني
503,767	503,767	27	احتياطي اختياري
-	18,205	28	احتياطي أسهم منحة للموظفين
(297,691)	(198,268)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(4,299,739)	4,045,655		احتياطي القيمة العادلة
(1,291,103)	(10,917,532)		خسائر متراكمة
98,651,298	96,844,693		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,828,821	25,778,222		الخصص غير المسيطرة
108,480,119	122,622,915		مجموع حقوق الملكية
155,667,913	155,397,687		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينبل  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11-66 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.



## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

### حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي عملة أجنبية د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي منحة للموظفين د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أشهم خزينة د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
108,480,119	9,828,821	98,651,298	(1,291,103)	(4,299,739)	(297,691)	-	503,767	503,767	503,767	(559,232)	23,803,273	80,288,256	80,288,256	
(236,928)	(236,928)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	129,308	(129,308)	(129,308)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3,476,454	3,476,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18,205	-	18,205	-	-	-	18,205	-	-	-	-	-	-	-	
(643,198)	-	(643,198)	-	-	-	-	-	-	-	(643,198)	-	-	-	
2,614,533	3,368,834	(754,301)	(129,308)	-	-	18,205	-	-	-	(643,198)	-	-	-	
(9,156,646)	354,580	(9,511,226)	(9,511,226)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20,684,909	12,225,987	8,458,922	-	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	-	-	
11,528,263	12,580,567	(1,052,304)	(9,511,226)	8,359,499	99,423	-	-	-	-	-	-	-	-	
122,622,915	25,778,222	96,844,693	(10,917,532)	4,045,655	(198,268)	18,205	503,767	503,767	503,767	(1,202,430)	23,803,273	80,288,256	80,288,256	
-	-	-	14,105	(14,105)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

### حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	أرباح مرحلة	الجموع الفرعي	حصص غير مسيطر	د.ك	د.ك	مزاكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي خزينة	أسهم إصدار أسهم د.ك	علاوة رأس المال د.ك	رصيد في 31 ديسمبر 2019	رصيد في 31 ديسمبر 2018	توزيعات مدفوعة للحصص غير المسيطرة استبعاد جزء في حصة من شركة تابعة (إيضاح 6.1.2)	تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة	اجمالي المعاملات مع المساهمين	ربح السنة	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة	خسارة من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	رصيد في 31 ديسمبر 2019	رصيد في 31 ديسمبر 2018								
112,152,615	8,906,798	103,245,817	1,461,292	(2,436,904)	(318,402)	503,767	503,767	503,767	503,767	23,803,273	80,288,256	23,803,273	80,288,256																			
(264,067)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
-	158,944	(158,944)	(158,944)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
697,245	697,245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
433,178	592,122	(158,944)	(158,944)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
1,540,011	444,063	1,095,948	1,095,948	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
(5,645,685)	(114,162)	(5,531,523)	-	(5,552,234)	20,711	-	-	20,711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
(4,105,674)	329,901	(4,435,575)	1,095,948	(5,552,234)	20,711	-	-	20,711	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	(3,689,399)	3,689,399	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
108,480,119	9,828,821	98,651,298	(1,291,103)	(4,299,739)	(297,691)	503,767	503,767	503,767	503,767	23,803,273	80,288,256	23,803,273	80,288,256																			

ان الأيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاحات	
1,540,011	(9,156,646)		<b>أنشطة التشغيل</b>
			(خسارة)/ ربح السنة
			تعديلات :
(955,584)	(480,592)		إيرادات فوائد
(2,259,890)	(2,421,558)	11	إيرادات توزيعات أرباح
-	134,160	19	انخفاض في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
117,140	199,100	16	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,973,274)	(1,767,796)	18.4	الحصة من نتائج شركات زميلة
-	4,567,654		خسارة ناتجة من انخفاض قيمة شركة زميلة
2,491,994	471,335	13	مخصص ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة، بالصافي
1,848,304	-		انخفاض في قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
211,328	638,002	15	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,111,098	1,667,255	9	تكاليف تمويل
438,693	452,969	21 و 20	استهلاك
-	18,205		تكلفة المدفوعات بالأسهم
178,976	104,294		مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
1,000,000	2,408,180	12.2	مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز
4,748,796	(3,165,438)		
			<b>التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:</b>
1,283,707	3,034,469		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(4,657,085)	3,001,621		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(544,103)	390,252		ذمم مدينة وأصول أخرى
6,635,918	(6,267,761)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(66,737)	(101,148)		مكافأة حماية خدمة الموظفين المدفوعة
7,400,496	(3,108,005)		<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>أنشطة الاستثمار</b>
(193,781)	(74,006)	21	شراء ممتلكات ومعدات
(17,936,865)	(10,486,356)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,569,474	13,097,251		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(133,828)	(157,188)	19	إضافات الى استثمارات في عقارات قيد التطوير
(3,577,267)	(1,128,475)	12.2	النقد وشبه النقد المحتجز
2,259,890	2,421,558		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	12,015,000	18.1.1	المحصل من بيع أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع
743,629	1,033,677	18	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
511,234	480,592		إيرادات فوائد مستلمة
(13,757,514)	17,202,053		<b>صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية</b>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع/ بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	ايضاح	
4,951,500	6,430,200		<b>أنشطة التمويل</b>
(4,856,000)	(13,029,500)		قروض لأجل محصلة
9,412,624	5,100,000		قروض لأجل مدفوعة
(1,749,850)	(4,671,631)		مراجعات دائنة محصلة
(2,124,505)	(1,751,141)		مراجعات دائنة مدفوعة
(264,067)	(236,928)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(643,198)		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
697,245	-		شراء أسهم خزينة
6,066,947	(8,802,198)		التغير في نسبة الملكية الشركة تابعة
(290,071)	5,291,850		<b>صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
(96,011)	78,936		صافي الزيادة/(النقص) في النقد وشبه النقد
6,354,083	5,968,001	12.1	تعديل ترجمة عملات أجنبية
5,968,001	11,338,787	12.1	النقد وشبه النقد في بداية السنة
			<b>النقد وشبه النقد في نهاية السنة</b>
(673,062)	-		<b>المعاملات غير النقدية :</b>
(72,099)	-		ذمم مدينة وأصول أخرى
-	(3,476,454)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	3,476,454		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-		الحصص غير المسيطرة الناتجة من تأسيس شركة تابعة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 66 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). بتاريخ 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمراوحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

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

إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهيدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
  - القيام بكافة الخدمات الاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيامالشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
  - الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
  - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
  - الإلتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
  - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
  - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
  - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
  - عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
  - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
  - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
  - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
  - إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
  - الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
  - الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
  - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
  - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
  - الإلتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.
- عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.
- تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2021. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب التعديل تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية لهذه المؤسسات فيما عدا متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بقياس خسائر الائتمان المقدرة للتسهيلات الائتمانية. يتطلب بنك الكويت المركزي قياس محخص خسائر الائتمان بالقيمة الأعلى للمخصص الذي يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي، والمخصص المطلوب بموجب اللوائح التحوطية لبنك الكويت المركزي.

### 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية	1 يناير 2020
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف المادة	1 يناير 2020
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)	1 يونيو 2020

#### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (دمج الأعمال) تمثل تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 فقط وذلك فيما يتعلق بتعريف الأعمال التجارية. التعديلات:

- توضح التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج؛
- نتج عنها توضيح تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزلت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف؛
- أضافت إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
- أزلت تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
- أضافت خيار اختبار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل أعمال تجارية.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف "المادة" ومواءمة التعريف المستخدم في الأطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى المادة الذي يؤثر على المستخدمين من "قد يؤثر" إلى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول".

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

#### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات محددة عندما تكون المحاسبة عن التغييرات في مدفوعات الإيجار وامتيازات الإيجار في نطاق هذه المتطلبات. يتطلب من الطرف المستأجر تقييم ما إذا كانت امتيازات الإيجار تمثل تعديلاً على عقد الإيجار، وإذا كانت كذلك، فيتعين تطبيق أساس محدد للمحاسبة. ومع ذلك، قد يكون تطبيق هذه المتطلبات على عدد كبير من عقود الإيجار المحتملة أمراً صعباً، لا سيما من منظور عملي بسبب الضغوط الناتجة عن هذه الجائحة.

تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يمثل تعديلاً على عقد الإيجار.

تطبق الوسيلة العملية فقط على امتيازات الإيجار المقدمة كنتيجة مباشرة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). إن هذا الإعفاء مخصص فقط للطرف المستأجر الذي تم منحه امتيازات الإيجار. لا تنطبق هذه التعديلات على الطرف المؤجر. يجب استيفاء جميع الشروط التالية:

- يوفر امتياز الإيجار الإعفاء من المدفوعات التي ينتج عنها بشكل عام مقابلاً لعقد الإيجار يمثل إلى حد كبير نفس المقابل الأصلي لعقد الإيجار أو أقل من ذلك المقابل قبل منح هذا الامتياز مباشرة.
- يتم منح امتياز الإيجار بغرض الإعفاء من المدفوعات التي كان لها تاريخ استحقاق أصلي في أو قبل 30 يونيو 2021. لذا فإن الدفعات المدرجة تتمثل في تلك الدفعات المطلوب أن يتم تخفيضها في أو قبل 30 يونيو 2021 غير أن الزيادات اللاحقة في الإيجارات للمبالغ المؤجلة قد تكون بعد 30 يونيو 2021.
- لا توجد تغييرات جوهرية أخرى على الشروط والأحكام الأخرى لعقد الإيجار ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

يسري على الفترات  
السنتوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر

لا يوجد تاريخ محدد

وشركته الزميلة أو شركة المحاصة.

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني

1 يناير 2022

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

1 يناير 2023

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

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

أو شركة المحاصة

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").

- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الموجودات عملاً تجارياً، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

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

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

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - الحصل قبل الاستخدام المعني

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

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

### التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تابع / التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

الضرائب في قياسات القيمة العادلة - قبل هذا التعديل، عندما تستخدم المنشأة طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتحديد القيمة العادلة التي تطبق معيار المحاسبة الدولي 41، تتطلب معيار المحاسبة الدولي 41.22 من المنشأة عدم إدراج التدفقات النقدية والضرائب من المحاسبة. تمت إزالة التعديل على معيار المحاسبة الدولي 41 من هذا المطلب حتى يتسنى عدم إدراج التدفقات النقدية والضرائب عند قياس القيمة العادلة. وافق هذا التعديل ما بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 41 بشأن قياس القيمة العادلة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

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

### التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- التصنيف الى متداول أو غير متداول

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

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

### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

تحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا. توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً. لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. السياسات المحاسبية الهامة

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

#### 4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع".

#### 4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض، أو يكون لها الحق، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اعتبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شرؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

إن الحصة غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل إجمالي الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصة غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 4.3 دمج الأعمال

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

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

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

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

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفراديا والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

#### 4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

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

1. تحديد العقد مع العميل

2. تحديد التزامات الأداء

3. تحديد سعر المعاملة

4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5. الاعتراف بالإيرادات عندما/ كلما يتم استيفاء التزام (التزامات) الأداء.

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

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

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

#### 4.5.1 خدمات إدارة الأصول

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

#### 4.5.2 إيرادات أتعاب من خدمات استشارية

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

#### 4.6 الفوائد من تسهيلات أقساط قروض ائتمانية

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

#### 4.7 أرباح محققة من بيع بالتقسيط

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

#### 4.8 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.9 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

#### 4.10 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ مصدرها.

#### 4.11 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها. إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بمحاذاة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو بيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### 4.12 الضرائب

##### 4.12.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

##### 4.12.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

##### 4.12.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

##### 4.12.4 ضريبة الدخل

تشتمل الأصول و / أو الخصوم الحالية لضريبة الدخل على تلك الالتزامات أو المطالبات من السلطات الضريبية المتعلقة بفترة التقارير الحالية أو السابقة، والتي لم يتم دفعها في تاريخ التقرير.

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

#### 4.13 التقارير القطاعية

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

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.14 استثمار في شركات زميلة

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

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالى المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة. إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

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

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

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة. يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بمحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

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

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم. عند فقدان المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والحصل من البيع يتم إثباته في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

### 4.15 الأدوات المالية

#### 4.15.1 التحقق والقياس المبديي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبنين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالى (وأيما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالى أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي".

أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.  
ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم يتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.15 تابع/ الأدوات المالية

##### 4.15.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الأصول المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
  - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
  - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
  - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة اتخاذ القرارات / إجراء التصنيفات غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
  - يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير الإدراج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

##### 4.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

#### • الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- يتم الاحتفاظ بما ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
  - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
  - تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:
- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة. يتم عرض أي نقد ونقد معادل محتجز بصورة منفصلة.

#### - ذمم التسهيلات الإئتمانية

يتم تسجيل ذمم التسهيلات الإئتمانية في المركز المالي المجمع بالتكلفة المطفأة بعد طرح الأحكام المحددة والعمومية. يتم تكوين مخصصات محددة لتخفيض الذمم المدينة التي تم تخفيضها إلى القيمة المقدرة الممكن استردادها كما يتم تكوين المخصصات العامة بنسبة 1% على مديني الائتمان بالتقسيم والتي لم يتم تكوين مخصصات محددة لها، لتغطية الخسائر التي تم اكتشافها من التجربة، ولكن لم يتم تحديدها بشكل محدد، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند المبالغ القابلة للاسترداد على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخضومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس المحفظة لمجموعات من المدينين المماثلين.

#### - ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المدومة عند استحقاقها.

#### - مستحق من أطراف ذات صلة

المستحق من أطراف ذات صلة عبارة عن أصول مالية نشأت من قبل المجموعة عن طريق تقديم الأموال مباشرة إلى المقترض الذي لديه دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.15 تابع/ الأدوات المالية

##### 4.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

#### • الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

تشتمل هذه الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة على الاستثمار في حقوق الملكية وأدوات الدين.

تمثل الاستثمارات في حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الاسهم المسعرة وغير المسعرة.

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

#### استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حده) لتصنيف استثمارات ضمن أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- إذا تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- إذا كان يمثل عند التحقق المبدئي جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- إذا كان مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### • الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في أسهم حقوق الملكية.



## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.15 تابع/ الأدوات المالية

##### 4.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة خسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") حول الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للأصول المالية (باستثناء ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة)، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني. تخضع ذمم تسهيلات الأقساط الإئتمانية المدينة للحد الأدنى لمتطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي. كما ترى الإدارة بأن مخصص انخفاض القيمة الخاص بذمم تسهيلات الأقساط الإئتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي تتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر أو معدل الخسارة عند التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائماً بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والأصول الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدنيين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً. تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

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

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.15 تابع/ الأدوات المالية

##### 4.15.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي :

#### • الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تم تصنيف مستحق إلى البنوك ، والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### قروض لأجل ومستحق إلى البنوك

يتم لاحقاً قياس جميع القروض لأجل والمستحق للبنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

#### الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

يتم اثبات الخصوم للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتيرها بما أم لا.

#### مستحق إلى أطراف ذات صلة

المستحق إلى أطراف ذات صلة هي مطلوبات مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال ولا يتم إدراجها في سوق نشط.

#### المراجعة الدائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بالقيمة الاجمالية للمبلغ المستحق، بعد طرح تكلفة التمويل المؤجلة. تدرج تكلفة التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

#### 4.16 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

#### 4.17 المحاسبة على أساس تواريخ المعاملة والتسوية

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

#### 4.18 مقاصة الأدوات المالية

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

#### 4.19 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.20 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللارم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد. إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

#### 4.21 عقارات محتفظ بها للمتاجرة

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

#### 4.22 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة. ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع العقارات الاستثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة. تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعنوية للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.23 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين. النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسمتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسمة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء. يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر. يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل. عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

#### 4.24 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد. يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتفديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية. لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية. لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

#### 4.25 حقوق الملكية والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة. تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة إصدار الأسهم. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها. تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من أرباح وخسائر التقييم المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.26 أصول مؤجرة

##### المجموعة كمستأجر

- بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في الانتفاع بالأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".
- لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:
  - يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة.
  - للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
  - للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.
- اختارت المجموعة المحاسبة عن عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدرجات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

##### القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

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

##### أصل حق الانتفاع

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

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

##### التزام الإيجار

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

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

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

##### المجموعة كمؤجر

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

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تقوم باحساب عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقود منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق استخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

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

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.27 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح مباشرة في "احتياطي أسهم خزينة" ضمن حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقا لذلك، إذا نتجت أرباح من بيع أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

#### 4.28 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

#### 4.29 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بمدة المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

#### 4.30 ترجمة عملة أجنبية

##### 4.30.1 عملة التشغيل والعرض

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

##### 4.30.2 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

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

##### 4.30.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية. عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات تقييم فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.31 مدفوعات على شكل أسهم

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

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام القيمة العادلة للأسهم بتاريخ المنح. يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي مدفوعات على شكل أسهم في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 28). ان المصاريف المتراكمة المسجلة والخاصة بعمليات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت اليه فترة الاستحقاق وفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد ادوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما ان المصروف او الرصيد الدائن في بيان الارباح او الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

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

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

#### 4.32 أصول محتفظ بها بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

### 5. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

#### 5.1 الأحكام الإدارة الهامة

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

##### 5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد اجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبند الأدوات المالية في الايضاح 4.14). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

##### 5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 5.1 الأحكام الهامة للإدارة

##### 5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الأداء

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

##### 5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

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

##### 5.1.5 تقييم السيطرة

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

#### 5.2 عدم التأكد من التقديرات

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

##### 5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

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

##### 5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

##### 5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

##### 5.2.4 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات قيد التطوير" أو "عقارات استثمارية". تصنف المجموعة الممتلكات على أنها عقارات للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

#### 5.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

##### 5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

##### 5.2.6 دمج الأعمال

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

##### 5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

##### 5.2.8 التأثير الجوهري

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت المحفظ بما كذا في	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
شركات تابعة مباشرة: شركة العبدان العقارية - ش.ش.و.	31 ديسمبر 2020 %100	الكويت	التجارة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2020
شركة أزران سي سي للتصاريح - ش.ش.و.	%100	الكويت	التجارة في الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2020
شركة كويت انفست العقارية - ش.م.د.	%51	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2020
الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل (6.1.1)	%100	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	30 سبتمبر 2020
شركة أزران سي سي للتصاريح - ش.ش.و.	%100	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2020
شركة أزران لتداول الأوراق المالية - ش.م.م (سابقا: شركة ايغا للمسيرة في الأوراق المالية - ش.م.م.)	%84.55	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2020
شركة الاستثمارات المالية الدولية - ش.م.م	%65.20	المملكة العربية السعودية	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2020
شركة انفست السعودية العقارية - ش.م.م	%100	الإمارات العربية المتحدة	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2020
شركة أزران في سي 1 المحدودة	%100	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2020
شركة هاي الكويتي المحدودة	%99.29	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2020
شركة هاي ديت المحدودة	%99.29	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2020
شركة أزران كاييتال القابضة المحدودة (6.1.2)	%78.02	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	30 سبتمبر 2020
شركة أزران أم المحدودة	%100	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2020
شركة أزران العقارية - ش.م.م	%80	مصر	عقارات	30 سبتمبر 2020
شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضى وعقارات - ش.ش.و.	%100	الكويت	عقارات	31 ديسمبر 2020
شركة البحار السبعة للمتجمعات - ش.م.ك.م	%100	الكويت	أنشطة فندقية	31 ديسمبر 2020
شركة انزي باي - ش.ش.و.	%100	الكويت	خدمات تسهيلات ائتمانية	31 ديسمبر 2020
شركة محاصة (6.1.3)	51%	-	-	-
شركات تابعة غير مباشرة : من خلال شركة أزران كاييتال (القابضة) المحدودة :	%100	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارية مالية	30 سبتمبر 2020
شركة أزران ويلت المحدودة	%99	الكويت	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2020
شركة أزران في سي لإدارة المشاريع - ش.م.د.	%99	الكويت	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2020

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع/ الشركات التابعة

## 6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

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

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

كما قامت الإدارة بتقييم تأثير هذه الأحداث على القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة الدولية للتمويل. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز ومخصص على ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة بمبلغ 2,408,180 د.ك و 556,712 د.ك على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 1,000,000 د.ك و 2,250,000 د.ك على التوالي) (ايضاح 12.2 و 13). علاوة على ذلك، تعتقد إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في لبنان قابل للاسترداد ولا توجد حالياً مؤشرات تدل على ضرورة الاعتراف بأي خسائر جوهرية إضافية للانخفاض في القيمة.

إن ملخص المعلومات المالية للشركة الدولية للتمويل كما في 31 ديسمبر 2020 قبل الحذف داخل المجموعة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
87,165	1,297,562	نقد وارصدة لدى البنوك
2,490,102	-	ودائع قصيرة الأجل
3,137,980	-	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
228,161	197,870	أصول أخرى
5,943,408	1,495,432	إجمالي الأصول
1,924,670	-	تسهيلات بنكية
1,216,719	1,253,298	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,141,389	1,253,298	إجمالي الخصوم

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
1,022,636	461,668	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية
(3,094,825)	(2,638,778)	خسارة السنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع/ الشركات التابعة

## 6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

6.1.2 في السنوات السابقة، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على تحويل جزء من ملكيتها في شركة أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة بما يعادل 6 مليون سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم لموظفي الشركة التابعة ليتم توزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين لشركة أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة. وفقاً لذلك، تم تحويل خلال السنة 432,067 سهم مما يعادل 0.575% (31 ديسمبر 2019 : 531,091 سهم مما يعادل 0.892%) من حصة ملكية المجموعة في أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة. نتج عن هذه العملية خسارة بمبلغ 129,308 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 158,944 د.ك) تم تسجيله في حقوق الملكية للمساهمين.

6.1.3 خلال السنة، أنشأت المجموعة شركة محاصة في الكويت برأس مال قدره 7,057,849 د.ك وتمتلك فيه 51%. إن النشاط الرئيسي للشركة المستثمر فيها هو الإستثمار. قامت المجموعة بتصنيف هذا الإستثمار كشركة تابعة وذلك بسبب أن الإدارة تعتقد أن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

## 6.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة التالية :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الناتج المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م	49%	49%	(95,983)	25,872	4,080,173	4,183,650
شركة أريزان كابيتال القابضة	21.98%	21.40%	121,027	441,836	5,081,630	4,934,190
شركة محاصة	49%	-	356,194	-	15,917,470	-

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

(أ) شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	
8,417,472	8,622,925	الاصول غير المتداولة
8,767	8,021	الاصول المتداولة
8,426,239	8,630,946	مجموع الاصول
99,355	92,884	الخصوم المتداولة
99,355	92,884	مجموع الخصوم
4,246,711	4,354,411	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,080,173	4,183,650	الحصص غير المسيطرة
8,326,884	8,538,061	مجموع حقوق الملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع/ الشركات التابعة

## 6.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

(أ) تابع/ شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
66,677	(179,604)	(الخسائر)/الإيرادات
(13,877)	(16,279)	مصاريف وأعباء أخرى
26,928	(99,900)	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
25,872	(95,983)	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
52,800	(195,883)	(خسارة) / ربح السنة
(34,921)	(107,701)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(33,551)	(103,477)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
(68,472)	(211,178)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
(5,013)	(2,234)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(5,013)	(2,234)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

(ب) شركة أرزان كاييتال القابضة المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
26,057,886	21,704,846	الأصول غير المتداولة
6,281,801	8,611,246	الأصول المتداولة
32,339,687	30,316,092	مجموع الأصول
143,533	114,333	خصوم غير متداولة
9,141,752	7,080,005	الخصوم المتداولة
9,285,285	7,194,338	مجموع الخصوم
18,120,212	18,040,124	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4,934,190	5,081,630	الحصة غير المسيطرة
23,054,402	23,121,754	مجموع حقوق الملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع / الشركات التابعة

## 6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

(ب) تابع / شركة أرزان كابيتال القابضة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
3,483,197	2,485,156	الإيرادات
(1,418,772)	(1,934,476)	مصاريف وأعباء أخرى
1,622,589	429,653	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
441,836	121,027	ربح السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
2,064,425	550,680	ربح السنة
1,542,731	1,037,612	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
420,090	292,280	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
1,962,821	1,329,892	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
1,294,307	272,635	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
1,832,191	873,957	صافي التدفقات النقدية الداخلة
		(ج) شركة محاصة
31 ديسمبر 2020 د.ك		
32,315,418		أصول غير متداولة
32,315,418		مجموع الأصول
-		خصوم متداولة
-		مجموع الخصوم
16,397,948		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15,917,470		الحصة غير المسيطرة
32,315,418		مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك		
723,140		إيرادات
-		مصاريف وأعباء أخرى
366,946		ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194		ربح السنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
723,140		ربح السنة
366,946		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
356,194		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
723,140		مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
901,446	463,580	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
249,898	69,061	خصم وعمولة وأتعاب
443,925	129,407	المسترد من أرصدة مشطوبة
1,595,269	662,048	

## 8. إيرادات من عقود مع عملاء

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
88,325	73,424	إدارة الأصول
229,478	196,760	رسوم الحفظ وأخرى
2,645,531	1,511,243	خدمات استشارية
2,963,334	1,781,427	

إيرادات من خدمات استشارية تمثل 85% من إيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 89%).

## 9. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	
238,885	48,548	نتيجة عن الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة:
1,116,403	904,087	مستحق للبنوك
528,897	509,404	قروض لأجل
226,913	205,216	مراجعات دائنة
2,111,098	1,667,255	أخرى

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 10. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
1,095,948	(9,511,226)	(خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)
796,798,668	792,302,850	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم الأساسية (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم
-	1,921,854	الأسهم التي سيتم إصدارها من غير مقابل في إطار مدفوعات الأسهم (إيضاح 28)
796,798,668	794,224,704	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي تستخدم لإحتساب ربحية السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
1.375	(12.005)	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
1.375	(11.975)	(خسارة) / ربحية السهم المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

نظرا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

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

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	بالتكلفة المطفأة :
344,816	234,954	النقد وشبه النقد
(896,725)	190,713	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(551,909)	425,667	ربح / (خسارة) من اصول مالية بالتكلفة المطفأة
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
3,256,259	(926,161)	(خسارة) / ربح في التغير في القيمة العادلة
845,937	(1,258,078)	(خسارة) / ربح من بيع
404,533	380,979	ايرادات توزيعات أرباح
4,506,729	(1,803,260)	(خسارة) / ربح من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :
610,768	245,638	ايرادات فوائد
1,855,357	2,040,579	ايرادات توزيعات أرباح
2,466,125	2,286,217	الربح المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(5,567,842)	20,595,653	ربح / (خسارة) ناتج من التغير في القيمة العادلة
(3,689,399)	14,105	ربح / (خسارة) من بيع
(9,257,241)	20,609,758	ربح / (خسارة) مسجل في حقوق الملكية
(6,791,116)	22,895,975	ربح / (خسارة) من اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(2,836,296)	21,518,382	صافي الربح / (الخسارة) من أصول مالية



31 ديسمبر 2020

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 12. النقد وشبه النقد

12.1 النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
7,839,904	9,520,342	نقد وأرصدة لدى البنوك
59,020	1,120,934	نقد في محافظ مدارة
-	697,511	ودائع لأجل 1-3 أشهر
7,898,924	11,338,787	النقد وشبه النقد
(1,930,923)	-	مخصم: مستحق للبنوك
5,968,001	11,338,787	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية

إن النقد في محافظ مدارة بمبلغ 967,570 د.ك (31 ديسمبر 2019: 59,020 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجعات دائنة (إيضاح 23 و 24).

12.2 النقد وشبه النقد المحتجز

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
87,165	2,207,380	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,490,102	2,498,362	ودائع لأجل 1-3 أشهر
3,577,267	4,705,742	
(1,000,000)	(3,408,180)	مخصص خسائر إئتمان
2,577,267	1,297,562	النقد وشبه النقد المحتجز

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

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلي 2.5% - 5% (31 ديسمبر 2019: 9.25% - 12%) سنوياً.

## 13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
11,408,073	7,898,948	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(1,348,235)	(872,305)	إيرادات مؤجلة
10,059,838	7,026,643	
(2,266,647)	(5,573,837)	مخصص محدد لخسائر الائتمان
(3,664,538)	(829,957)	مخصص عام لخسائر الائتمان
4,128,653	622,849	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
3,036,274	1,735,303	خلال سنة واحدة
8,371,799	6,163,645	أكثر من سنة
11,408,073	7,898,948	

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 5% إلى 10% (31 ديسمبر 2019: من 5.75% إلى 7.5%) سنوياً.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 13. تابع/ ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 557,870 د.ك (31 ديسمبر 2019: 664,866 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 32). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية.

إن الحركة على محصنات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2019			31 ديسمبر 2020			
الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
3,458,575	1,351,979	2,106,596	5,931,185	3,664,538	2,266,647	الرصيد الافتتاحي
(13,218)	(9,314)	(3,904)	(82)	-	(82)	المشطوب خلال السنة
2,491,994	2,321,938	170,056	3,847,525	34,497	3,813,028	المحمل للسنة
(583)	-	(583)	(3,376,190)	(2,869,608)	(506,582)	رد مخصص خلال السنة
(5,583)	(65)	(5,518)	1,356	530	826	تعديلات ترجمة عملة أجنبية
5,931,185	3,664,538	2,266,647	6,403,794	829,957	5,573,837	الرصيد الختامي

يتم احتساب محصن خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. مع ذلك ، خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل صافي محصن بمبلغ 556,712 د.ك (31 ديسمبر 2019: 2,250,000 د.ك) مقابل ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة في شركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل" (إيضاح 6.1.1).

## 14. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
816,860	675,502	أسهم محلية مسعرة
348,388	336,504	أسهم أجنبية مسعرة
2,115,357	1,772,332	أسهم أجنبية غير مسعرة
10,635,479	8,225,115	استثمارات في محافظ مدارة
588,775	493,785	استثمار في صندوق مدار
14,504,859	11,503,238	

إن الإستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة بمبلغ 7,769,235 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 9,989,227 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومرابحات دائنة (إيضاحي 23 و 24).

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
2,442,229	2,686,496	أصول مالية
952,210	1,173,216	ذمم تجارية مدينة
1,359,961	1,719,429	ذمم عملاء بيع بالتقسيط
1,970	-	مستحق من أطراف ذات صلة
		ذمم قروض موظفين
4,756,370	5,579,141	
(2,320,095)	(2,959,544)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,436,275	2,619,597	
		أصول غير مالية :
168,591	63,561	مدفوعات مقدمة
79,615	-	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
2,284,480	1,366,695	أصول أخرى
4,968,961	4,049,853	

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة وجميعها تستحق خلال السنة. إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
2,209,758	2,320,095	الرصيد في بداية السنة
211,328	638,002	المحمل خلال السنة
(101,024)	-	المشطوب خلال السنة
33	1,447	تعديلات عملة أجنبية
2,320,095	2,959,544	الرصيد في نهاية السنة

## 16. عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
1,409,531	1,409,531	الرصيد في 1 يناير
(503,391)	(702,491)	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
906,140	707,040	الرصيد في 31 ديسمبر

نتج عن إختبار انخفاض القيمة المدرجة للعقارات مبلغ 199,100 د.ك (31 ديسمبر 2019 : 117,140 د.ك) تم تسجيله كمخصص في السنة الحالية. حيث تم إختبار خسارة الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقارات والذي تم بناء على تقييم تم الحصول عليه من مقيم متخصص ومستقل وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
4,134,661	37,093,806	أسهم محلية مسعرة
12,679,879	4,987,599	أسهم محلية غير مسعرة
39,869,688	38,792,528	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,076,658	4,280,638	استثمارات في محافظ مدارة
2,641,946	2,617,816	أدوات الدين
98,651	94,436	استثمارات في صناديق مدارة
66,501,483	87,866,823	

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

ان الاصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر موزعة حسب قطاعات اعمالها كما يلي:

المجموع د.ك	اخرى د.ك	خدمات		31 ديسمبر 2020
		استهلاك	عقارات	
37,093,806	21,544	126,497	5,249,051	31,696,714
4,987,599	3,222	1,181,600	33,312	3,769,465
38,792,528	556,601	-	25,048,780	13,187,147
4,280,638	-	1,861,589	-	2,419,049
2,617,816	-	76,263	813,857	1,727,696
94,436	-	-	-	94,436
87,866,823	581,367	3,245,949	31,145,000	52,894,507
4,134,661	20,962	334,080	3,779,619	-
12,679,879	27,557	1,186,562	33,392	11,432,368
39,869,688	814,120	-	30,256,184	8,799,384
7,076,658	-	4,916,505	-	2,160,153
2,641,946	-	-	978,443	1,663,503
98,651	-	-	-	98,651
66,501,483	862,639	6,437,147	35,047,638	24,154,059

إن أدوات الدين البالغة 813,857 د.ك (31 ديسمبر 2019: 978,443 د.ك) مضمونة ومحملة على العقارات وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 7% (31 ديسمبر 2019: 7%) سنوياً.

تم رهن أسهم محلية مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 7,838,163 د.ك (31 ديسمبر 2019: 10,191,948 د.ك) مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (إيضاحات 23 و 24).

ان التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020		
	%	%		
شركة قابضة	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م
عقارات	34.00	34.00	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمساكن (ش.م.ك) مقفلة
عقارات	20.13	20.13	الكويت	شركة عقارات الخليج ذ.م.م
إنشاء وإدارة			الكويت	شركة أريزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م
المستشفيات	10.00	10.00		
الخدمات	13.33	-	الكويت	الشركة الكويتية - للمقاصة - ش.م.ك (مقفلة) (18.1.1)

18.1.1 قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصتها بالكامل في ملكية الشركة الزميلة "الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك.م" لطرف ذي

صلة مقابل إجمالي قدره 12,015,000 د.ك. مع استكمال الإجراءات القانونية لنقل الملكية، تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار مبدئياً

إلى أصل غير متداول محتفظ به للبيع وتم إدراجه بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل مما نتج عنه خسارة

المنخفضة في القيمة بمبلغ 4,567,654 د.ك. تم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. تم اكتمال عملية البيع خلال السنة. مع

ذلك، قامت المجموعة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بتسجيل حصة في نتائج وتوزيعات أرباح مستلمة من تلك الشركة

الزميلة بمبلغ 499,350 د.ك. و 427,200 د.ك. على التوالي (31 ديسمبر 2019 : 470,209 د.ك. و لا شيء د.ك.).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م		شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م		
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
31,349,934	42,091,597	4,971,334	5,347,736	الأصول
43,102,678	39,906,261	16,683,820	16,270,845	الجزء المتداول
74,452,612	81,997,858	21,655,154	21,618,581	الجزء غير المتداول
22,459,531	23,165,159	212,036	324,645	الخصوم
20,394,958	24,962,076	721,306	869,740	الجزء المتداول
42,854,489	48,127,235	933,342	1,194,385	الجزء غير المتداول
31,598,123	33,870,623	20,721,812	20,424,196	
(1,263,867)	(947,334)	(3,519,510)	(3,611,690)	حصص غير مسيطرة
30,334,256	32,923,289	17,202,302	16,812,506	صافي الأصول
10,313,222	11,193,457	8,601,151	8,406,253	حصة المجموعة في صافي الأصول
7,772,154	7,638,605	-	-	الشهرة
18,085,376	18,832,062	8,601,151	8,406,253	القيمة الدفترية
20,840,727	19,110,203	2,032,975	2,058,531	الإيرادات
3,856,668	3,597,642	133,354	(359,206)	(الخسارة) / الربح
1,311,213	1,223,148	66,677	(179,603)	حصة المجموعة من النتائج
3,856,668	3,597,642	(109,190)	(389,796)	إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشاملة
635,283	476,463	-	-	توزيعات أرباح مستلمة

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

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

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
7,404,823	7,700,087	مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
2,274,336	2,258,629	الأصول
5,130,487	5,441,458	الخصوم
1,428,438	1,523,331	صافي الأصول
1,428,438	1,523,331	حصة المجموعة من صافي الأصول
815,225	1,082,717	القيمة الدفترية
385,967	760,936	مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
125,176	224,901	الإيرادات
385,967	760,936	ربح السنة
108,346	130,014	حصة المجموعة من النتائج
		إجمالي الإيرادات الشاملة
		توزيعات الأرباح المستلمة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
27,476,807	44,631,874	في 1 يناير
16,046,700	-	إضافات
-	(12,015,000)	استبعادات
1,973,274	1,767,796	حصة في النتائج
(743,629)	(1,033,677)	توزيعات أرباح
(121,278)	(21,693)	حصة من الخسارة الشاملة الأخرى
-	(4,567,654)	خسارة انخفاض
44,631,874	28,761,646	في 31 ديسمبر

الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 12,888,288 د.ك (31 ديسمبر 2019: 37,863,555 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (إيضاحات 23 و 24).

## 19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	التكلفة
5,050,140	5,313,674	تكلفة الأرض
133,828	157,188	تكاليف تطوير
129,706	53,965	فروقات عملة أجنبية
5,313,674	5,524,827	إجمالي التكلفة
-	(134,160)	مخصص الانخفاض في القيمة
5,313,674	5,390,667	صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

تمثل استثمارات في عقارات قيد التطوير نسبة ملكية تبلغ 33.54% في حق انتفاع في أرض تقع في منطقة الضبابية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الإنتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين آخرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الإتفاقية، يجري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية.

قامت المجموعة بناء على إختبار الانخفاض في القيمة للقيمة المدرجة لعقار بتسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ 134,160 د.ك (31 ديسمبر 2019: لا شيء د.ك)، حيث تم إختبار الانخفاض في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. عقارات استثمارية

التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	الإجمالي د.ك
1 يناير 2020	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2020	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2020	-	912,275	912,275
الحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2020	-	971,015	971,015
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2020	1,023,750	513,974	1,537,724
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020	1,915,430	972,070	2,887,500
التكلفة			
1 يناير 2019	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2019	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2019	-	853,534	853,534
الحمل للسنة	-	58,741	58,741
31 ديسمبر 2019	-	912,275	912,275
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2019	1,023,750	572,714	1,596,464
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019	1,732,680	979,820	2,712,500

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

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21. ممتلكات ومعدات

	أصول حق	برامج كمبيوتر	تركيبات	معدات مكتبية	أراضي	في 1 يناير
	انتفاع	د.ك	وديكور	وأجهزة كمبيوتر	د.ك	التكلفة
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	إضافات
الإجمالي	-	1,084,720	624,254	664,553	1,316,250	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
3,743	50,712	7,228	1,267	14,799	-	إضافات
5,698,826	-	1,084,720	624,254	664,553	2,009,049	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
74,006	50,712	7,228	1,267	14,799	-	إضافات
3,743	-	295	489	1,256	1,703	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
5,776,575	50,712	1,092,243	626,010	680,608	2,010,752	في 31 ديسمبر
3,059,212	-	792,748	433,162	622,197	1,211,105	الإستهلاك المتراكم
394,229	19,218	205,410	68,039	20,436	81,126	في 1 يناير
1,636	(201)	26	394	722	695	المحمل للسنة
3,455,077	19,017	998,184	501,595	643,355	1,292,926	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
2,321,498	31,695	94,059	124,415	37,253	717,826	في 31 ديسمبر
					1,316,250	صافي القيمة الدفترية
						في 31 ديسمبر 2020

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21. تابع / ممتلكات ومعدات

الإجمالي د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	تركيبات وديكور د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مباني د.ك	أراضي د.ك	التكلفة في 1 يناير إضافات استبعادات فروقات ترجمة في عملة أجنبية	31 ديسمبر في 1 يناير
5,499,151	1,023,325	515,563	643,516	2,000,497	1,316,250		
193,781	61,629	115,547	16,605	-	-		
(9,677)	-	(8,550)	(1,127)	-	-		
15,571	(234)	1,694	5,559	8,552	-		
5,698,826	1,084,720	624,254	664,553	2,009,049	1,316,250		
2,678,877	590,017	363,600	598,307	1,126,953	-	الإستهلاك المتراكم	
379,952	202,939	76,130	19,973	80,910	-	في 1 يناير	
(9,093)	-	(8,116)	(977)	-	-	الحمل للسنة	
9,476	(208)	1,548	4,894	3,242	-	المتعلق بالاستبعاد	
3,059,212	792,748	433,162	622,197	1,211,105	-	فروقات ترجمة في عملات أجنبية	
2,639,614	291,972	191,092	42,356	797,944	1,316,250	في 31 ديسمبر 2019	
						صافي القيمة الدفترية	

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. يتم استهلاك الماكينات على مدى 5 سنوات. يتم استهلاك المعدات المكتبية للمجموعة لأغراض احتساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.

إن الأرض والمبنى مرهونة مقابل مرابحات دائمة (ايضاح 24).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
143,113	208,694	ذمم تجارية دائنة
3,547,720	93,542	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,342,120	2,800,568	ذمم دائنة أخرى
-	40,543	التزام تأجيري
104,483	20,597	فائدة مستحقة
225,735	270,283	مخصص إجازة موظفين
226,802	226,802	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,924,742	2,816,601	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
3,795,856	481,294	الدفعات المستلمة من المستثمرين (أنظر 22.1 أدناه)
361,314	361,314	مستحق للمساهمين
13,671,885	7,320,238	

22.1 تمثل الدفعات المستلمة من المستثمرين مبالغ تم استلامها من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة من مستثمرين لشراء استثمارات بالنيابة عنهم كما في تاريخ البيانات المالية، إن المجموعة بصدد تحويل هذه الاستثمارات إلى المستثمرين.

### 23. قروض لأجل

يستحق سداد القروض لأجل كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
9,254,500	6,868,250	خلال سنة واحدة
8,720,000	4,500,000	بعد سنة
17,974,500	11,368,250	

إن القروض لأجل القائمة كما في 31 ديسمبر 2020 كما يلي :

- مبلغ 5,000,000 د.ك تم الحصول عليها من بنك محلي وتحمل فائدة 4.25% (31 ديسمبر 2019: 5.5% - 6.15%) سنويا وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2022. مع ذلك، تم إعادة جدولة القرض لأجل خلال السنة لتستحق في يناير 2026 على 20 قسط ربع سنوي بمبلغ 125,000 د.ك والدفعة الأخيرة بمبلغ 2.5 مليون د.ك. إن هذا القرض لأجل مضمون مقابل رهن نقد في محفظة مداراة وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة زميلة (إيضاحات 12.1 و 14 و 17 و 18).
- مبلغ 21 مليون دولار أمريكي (بما يعادل 6,430,200 د.ك) تم الحصول عليه من إحدى الشركات التابعة الأجنبية من شركة محلية في الكويت. القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل 7.25% سنويا ويتم سداؤه بالكامل في فبراير 2021. لاحقا لتاريخ بيان المركز المالي المجموع، قامت المجموعة بسداد مبلغ 7 مليون دولار أمريكي وتوقيع اتفاقية جديدة للرصيد المتبقي ليستحق السداد بالكامل في 31 مارس 2022.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 24. مراجعات دائنة

يمثل رصيد المراجعات الدائنة القائم تمويل إسلامي تم الحصول عليه بالدينار الكويتي من بنك محلي وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3.25% إلى 4.5% (31 ديسمبر 2019: 3% - 5.75%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن نقد في محفظة إدارة وأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركات زميلة وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاحات 12.1 و 14 و 17 و 18 و 20 و 21) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في مارس 2026.

تستحق المراجعة الدائنة كما يلي :

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
3,792,517	2,743,822	
8,336,153	9,857,500	
12,128,670	12,601,322	

## 25. رأس المال وعلاوة إصدار الاسهم

كما في 31 ديسمبر 2020 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2019: 802,882,556 سهماً). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

## 26. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية % القيمة السوقية (د.ك.) التكلفة (د.ك.)
6,083,892	19,125,000	
0.758%	2.382%	
144,188	1,051,875	
559,232	1,202,430	

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

## 27. الاحتياطات

## احتياطي قانوني

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

## احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 28. دفعات على شكل أسهم

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

وفقًا للخطة، وافق مجلس الإدارة على إتاحة 2,407,333 سهمًا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. وكانت القيمة العادلة للأسهم في تاريخ المنح 0.0375 د.ك.، وبالتالي، اعترفت المجموعة بمصروف قدره 18,205 د.ك. في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. لم يتم ممارسة أي خيارات أو مصادرها خلال السنة.

## 29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

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

المجموع د.ك.	مراجعة دائنة د.ك.	قروض لأجل د.ك.	مستحق للبنوك د.ك.	
32,034,093	12,128,670	17,974,500	1,930,923	الرصيد في 1 يناير 2020
				تدفقات نقدية :
(19,677,867)	(4,671,631)	(13,029,500)	(1,976,736)	• المسدد
11,576,013	5,100,000	6,430,200	45,813	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
37,333	44,283	(6,950)	-	• فروقات عملة أجنبية
<b>23,969,572</b>	<b>12,601,322</b>	<b>11,368,250</b>	<b>-</b>	<b>31 ديسمبر 2020</b>
26,369,089	4,469,119	17,880,000	4,019,970	الرصيد في 1 يناير 2019
				تدفقات نقدية :
(8,694,892)	(1,749,850)	(4,856,000)	(2,089,042)	• المسدد
14,364,124	9,412,624	4,951,500	-	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
(4,228)	(3,223)	(1,000)	(5)	• فروقات عملة أجنبية
<b>32,034,093</b>	<b>12,128,670</b>	<b>17,974,500</b>	<b>1,930,923</b>	<b>31 ديسمبر 2019</b>

## 30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية

لاحقًا لتاريخ بيان المركز المالي المجموع اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية والجهات الرقابية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 8 يونيو 2020 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 دون توزيع اي أرباح. بالإضافة الى ذلك، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 36,000 د.ك. للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والتي تم تسجيلها ضمن المصاريف العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة الحالية.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 32,213,170 د.ك (31 ديسمبر 2019: 33,483,866 د.ك).

## 32. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية وأصولها وخصومها الهامة وتقع في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط والولايات المتحدة الأمريكية واوربا. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

الإجمالي	العقارات	وساطة مالية	استثمارات	أقساط ائتمانية	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	إجمالي الإيرادات
5,814,836	142,616	131,660	4,853,485	687,075	خسارة السنة
(9,156,646)	(327,885)	(182,158)	(1,409,103)	(7,237,500)	كما في 31 ديسمبر 2020
155,397,687	8,285,676	11,287,988	133,729,888	2,094,135	مجموع الأصول
32,774,772	847,570	708,198	30,658,709	560,295	مجموع الخصوم
122,622,915	7,438,106	10,579,790	103,071,179	1,533,840	صافي الأصول
14,526,872	149,736	416,497	12,211,277	1,749,362	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
1,540,011	(103,362)	73,111	8,248,192	(6,677,930)	إجمالي الإيرادات
					(خسارة) / ربح السنة
155,667,913	8,429,896	11,333,180	128,638,475	7,266,362	كما في 31 ديسمبر 2019
47,187,794	726,316	752,817	42,902,244	2,806,417	مجموع الأصول
108,480,119	7,703,580	10,580,363	85,736,231	4,459,945	مجموع الخصوم
					صافي الأصول

## 33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

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

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 33. تابع/ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

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

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	ارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
664,866	557,870	ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
1,195,897	1,406,583	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصافي (إيضاح 15)
-	12,015,000	بيع أصول غير متداولة محتفظ بها للبيع (إيضاح 18.1.1)
361,314	361,314	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
3,547,720	93,542	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 د.ك	معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
47,991	33,209	إيرادات من ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
25,768	33,255	إيرادات إيجارات
610,768	245,638	إيرادات فوائد
-	4,567,654	خسارة انخفاض في القيمة
73,638	26,944	مصاريف عمومية وإدارية
3,208	93,936	تكاليف تمويل
949,371	905,736	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
54,100	53,435	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
42,000	36,000	مزايا حماية الخدمة
-	22,350	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية)
-	16,345	مكافأة لجان أخرى (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية)
-	-	مكافأة دفعات الاسهم

### 34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

#### 34.1 مخاطر السوق

##### (أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية. لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

## تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.1 تابع/ مخاطر السوق

##### (أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

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

31 ديسمبر 2019 يعادل د.ك.	31 ديسمبر 2020 يعادل د.ك.	
21,547,955	28,256,162	دولار أمريكي
3,734,896	4,171,230	ليرة لبنانية
6,904,269	6,935,191	جنيه إسترليني
2,441,700	2,531,791	جنيه مصري
906,140	707,040	درهم إماراتي
36,003	38,371	ريال سعودي
10,529,417	6,684,474	يورو
55,770	55,804	ريال عماني
732,929	701,310	دينار أردني
320,187	466,119	كورونا نرويجي

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2019: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة 2-%	التأثير بنسبة 2-%	التأثير بنسبة 2+%	التأثير بنسبة 2+%	
31 ديسمبر 2019 د.ك.	31 ديسمبر 2020 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	31 ديسمبر 2020 د.ك.	
(156,849)	(231,845)	156,849	231,845	ربح السنة
(787,336)	(779,105)	787,336	779,105	حقوق الملكية

#### (ب) مخاطر معدل الفائدة

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

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

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.1 تابع / مخاطر السوق

#### (ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة

تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2020 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الأصول النقد وشبه النقد النقد وشبه النقد المحتجز ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ذمم مدينة وأصول أخرى	الخصوم ذمم دائنة وخصوم أخرى قروض لأجل مراجعات دائنة مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
-	11,338,787	-	-	11,338,787	-	697,511	10,641,276	-	-
-	1,297,562	1,297,562	-	-	-	-	-	-	-
5%-10%	622,849	-	333,084	289,765	-	-	289,765	-	-
-	11,503,238	11,503,238	-	-	-	-	-	-	-
7%	87,866,823	85,249,007	2,617,816	-	-	-	-	-	-
-	4,049,853	4,049,853	-	-	-	-	-	-	-
	116,679,112	102,099,660	2,950,900	11,628,552	-	697,511	10,931,041	-	-
-	7,320,238	7,320,238	-	-	-	-	-	-	-
4.25%	11,368,250	-	4,500,000	6,868,250	375,000	6,368,250	125,000	-	-
3.25%-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.25%	12,601,322	-	9,857,500	2,743,822	2,381,322	181,250	181,250	-	-
-	1,484,962	1,484,962	-	-	-	-	-	-	-
	32,774,772	8,805,200	14,357,500	9,612,072	2,756,322	6,549,500	306,250	-	-

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر 34.1 تابع / مخاطر السوق تابع / مخاطر معدل الفائدة (ب)

تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2019 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك.	بنود لا تحمل فائدة	أكثر من سنة	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة	من 3 أشهر إلى 12 شهراً		من 1 إلى 3 أشهر		حتى شهر واحد	الأصول النقد وشبه النقد
					د.ك.	%	د.ك.	%		
-	7,898,924	-	-	7,898,924	-	-	-	-	7,898,924	التقيد وشبه التقيد
9.25%-12%	2,577,267	-	-	2,577,267	-	2,490,103	-	-	87,164	التقيد وشبه التقيد المتجزئ
5.75%-7.5%	4,128,653	-	1,092,380	3,036,273	2,003,766	349,127	-	-	683,380	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
-	14,504,859	14,504,859	-	-	-	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7%	66,501,483	63,859,537	2,641,946	-	-	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	4,968,961	4,968,961	-	-	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
	100,580,147	83,333,357	3,734,326	13,512,464	2,003,766	2,839,230	-	-	8,669,468	

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك.	بنود لا تحمل فائدة	أكثر من سنة	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة	من 3 أشهر إلى 12 شهراً		من 1 إلى 3 أشهر		حتى شهر واحد	الأصول النقد وشبه النقد
					د.ك.	%	د.ك.	%		
7.5%	1,930,923	-	-	1,930,923	-	-	-	-	1,930,923	الخصوم مستحق للنونك
-	13,671,885	13,671,885	-	-	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5.5%-6.15%	17,974,500	-	8,720,000	9,254,500	5,210,000	4,044,500	-	-	-	قروض لأجل
3%-5.75%	12,128,670	-	8,336,153	3,792,517	3,240,031	552,486	-	-	-	مراجعات دائنة
-	1,481,816	1,481,816	-	-	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	47,187,794	15,153,701	17,056,153	14,977,940	8,450,031	4,596,986	-	-	1,930,923	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و -1% (2019: +1% و -1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المتخفظ بما في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2019 31 ديسمبر 2020

%1-	%1+	%1-	%1+
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
174,292	(174,292)	93,901	(93,901)

نتائج السنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.1 تابع/ مخاطر السوق

##### ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة إلى مخاطر سعر حقوق الملكية فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و 2019 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	±1,450,486	±1,150,324	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
±6,650,148	±8,786,682	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

#### 34.2 مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما. ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
د.ك	د.ك	
7,898,924	11,338,787	النقد وشبه النقد
2,577,267	-	النقد وشبه النقد المحتجز
4,128,653	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
10,635,479	8,718,900	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
7,175,309	4,375,074	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17)
4,968,961	4,049,853	ذمم مدينة وأصول أخرى
37,384,593	29,105,463	الإجمالي

يوجد كما في 31 ديسمبر 2020 ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة والنقد وشبه النقد المحتجز بمبلغ لا شيء د.ك على التوالي (31 ديسمبر 2019: 3,137,980 د.ك و 2,577,267 د.ك) موجودة في لبنان. قامت معظم وكالات التصنيف الائتماني العالمية بخفض تصنيفات لبنان بشكل ملحوظ بسبب عواقب الاحداث الاقتصادية والسياسية الحالية. ومع ذلك، وبناءً على تقييم الإدارة، فقد تم الاعتراف بتأثير الخسارة الائتمانية الجوهرية المتوقعة الناشئة عن هذه الأصول المالية في هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا ودول أخرى	بلدان الشرق الأوسط الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	الكويت	في 31 ديسمبر 2020
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
11,338,787	314,426	-	1,172,505	5,745,786	4,106,070	النقد وشبه النقد
1,297,562	-	-	1,297,562	-	-	النقد وشبه النقد المحتجز
622,849	-	-	-	-	622,849	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
11,503,238	1,219,155	68,826	1,376,035	394,485	8,444,737	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,049,853	799,070	43,960	1,401,941	805,373	999,509	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
707,040	-	-	-	707,040	-	استثمار في شركات زميلة استثمار في عقار قيد التطوير عقارات استثمارية
87,866,823	25,259,179	14,704,445	55,807	1,390,913	46,456,479	ممتلكات ومعدات
28,761,646	-	-	-	-	28,761,646	الإجمالي
5,390,667	-	-	1,443,978	-	3,946,689	
1,537,724	-	-	-	-	1,537,724	
2,321,498	-	-	126,033	33,503	2,161,962	
155,397,687	27,591,830	14,817,231	6,873,861	9,077,100	97,037,665	
						في 31 ديسمبر 2019
7,898,924	16,250	-	1,321,947	4,992,057	1,568,670	النقد وشبه النقد
2,577,267	-	-	2,577,267	-	-	النقد وشبه النقد المحتجز
4,128,653	-	-	3,137,980	-	990,673	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
14,504,859	1,784,810	68,781	1,710,216	134,965	10,806,087	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,968,961	-	-	1,300,376	2,399,568	1,269,017	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
906,140	-	-	-	906,140	-	استثمار في شركات زميلة استثمار في عقار قيد التطوير عقارات استثمارية
66,501,483	21,362,902	19,141,128	319,329	1,688,275	23,989,849	ممتلكات ومعدات
44,631,874	-	-	-	-	44,631,874	الإجمالي
5,313,674	-	-	1,191,141	-	4,122,533	
1,596,464	-	-	-	-	1,596,464	
2,639,614	-	-	136,872	1,769	2,500,973	
155,667,913	23,163,962	19,209,909	11,695,128	10,122,774	91,476,140	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.4 مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2020:

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

يوجد كما في 31 ديسمبر 2020 قيود محددة على سيولة النقد وشبه النقد بمبلغ 1,297,562 د.ك (31 ديسمبر 2019: 2,577,267 د.ك) (إيضاح 12.2).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2019:

الأصول	حتى شهر واحد	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	المجموع الفرعي حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	الإجمالي
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد وشبه النقد	7,898,924	-	-	7,898,924	-	7,898,924
ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال	-	2,577,267	-	2,577,267	-	2,577,267
الارباح أو الخسائر	683,380	349,127	2,003,766	3,036,273	1,092,380	4,128,653
ذمم مدينة وأصول أخرى	14,504,859	-	-	14,504,859	-	14,504,859
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال	992,013	184,622	3,792,326	4,968,961	-	4,968,961
الدخل الشامل الآخر	-	-	906,140	906,140	-	906,140
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	66,501,483	66,501,483
استثمار في عقار قيد التطوير	-	-	-	-	44,631,874	44,631,874
عقارات استثمارية	-	-	-	-	5,313,674	5,313,674
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	1,596,464	1,596,464
<b>مجموع الأصول</b>	<b>24,079,176</b>	<b>3,111,016</b>	<b>6,702,232</b>	<b>33,892,424</b>	<b>121,775,489</b>	<b>155,667,913</b>
<b>الخصوم</b>						
مستحق للبنوك	1,930,923	-	-	1,930,923	-	1,930,923
ذمم دائنة وخصوم أخرى	660,291	4,610,727	5,509,782	10,780,800	2,891,085	13,671,885
قروض لأجل	-	4,044,500	5,210,000	9,254,500	8,720,000	17,974,500
مراجعات دائنة	-	552,486	3,240,031	3,792,517	8,336,153	12,128,670
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	-	-	-	-	1,481,816	1,481,816
<b>مجموع الخصوم</b>	<b>2,591,214</b>	<b>9,207,713</b>	<b>13,959,813</b>	<b>25,758,740</b>	<b>21,429,054</b>	<b>47,187,794</b>

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 34.4 تابع / مخاطر السيولة

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

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				31 ديسمبر 2020
		حتى سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرًا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	
7,320,238	2,805,281	4,514,957	2,538,719	1,153,546	822,692	الخصوم المالية
11,686,889	4,691,250	6,995,639	390,938	6,474,388	130,313	ذمم دائنة وخصوم أخرى
13,074,008	10,227,994	2,846,014	2,468,108	188,953	188,953	قروض لأجل
1,484,962	1,484,962	-	-	-	-	مراجعات دائنة
33,566,097	19,209,487	14,356,610	5,397,765	7,816,887	1,141,958	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
31 ديسمبر 2019						
2,032,297	-	2,032,297	-	-	2,032,297	الخصوم المالية
13,671,885	2,891,085	10,780,800	5,509,782	4,610,727	660,291	مستحق للبنوك
18,969,387	9,242,470	9,726,917	5,519,715	4,207,202	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
12,705,603	8,738,822	3,966,781	3,393,478	573,303	-	قروض لأجل
1,481,816	1,481,816	-	-	-	-	مراجعات دائنة
48,860,988	22,354,193	26,506,795	14,422,975	9,391,232	2,692,588	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

### 35. قياس القيمة العادلة

#### 35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 35.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
7,898,924	11,338,787	<b>الأصول المالية:</b>
2,577,267	1,297,562	<b>بالتكلفة المطفأة:</b>
4,128,653	622,849	النقد وشبه النقد
4,968,961	4,049,853	النقد وشبه النقد المحتجز
		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة
		ذمم مدينة وأصول أخرى
14,504,859	11,503,238	<b>بالقيمة العادلة</b>
66,501,483	87,866,823	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
100,580,147	116,679,112	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		<b>الإجمالي</b>
		<b>الخصوم المالية:</b>
1,930,923	-	<b>بالتكلفة المطفأة</b>
13,671,885	7,320,238	مستحق للبنوك
17,974,500	11,368,250	ذمم دائنة وخصوم أخرى
12,128,670	12,601,322	قروض لأجل
1,481,816	1,484,962	مراجعات دائنة
47,187,794	32,774,772	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
		<b>الإجمالي</b>

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

31 ديسمبر 2020

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	
675,502	-	-	675,502	<b>أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:</b>
336,504	-	-	336,504	أسهم محلية مسعرة
8,225,115	-	-	8,225,115	أسهم أجنبية مسعرة
1,772,332	1,772,332	-	-	استثمار في محافظ مداراة
493,785	-	493,785	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
				استثمار في صندوق
37,093,806	-	-	37,093,806	<b>أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:</b>
4,987,599	4,987,599	-	-	أسهم محلية مسعرة
38,792,528	38,792,528	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
4,280,638	-	-	4,280,638	أسهم أجنبية غير مسعرة
2,617,816	2,617,816	-	-	استثمار في محافظ مداراة
94,436	-	94,436	-	أدوات الدين
				استثمارات في صناديق
99,370,061	48,170,275	588,221	50,611,565	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
816,860	-	-	816,860	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
348,388	-	-	348,388	أسهم محلية مسعرة
10,635,479	-	-	10,635,479	أسهم أجنبية مسعرة
2,115,357	2,115,357	-	-	استثمار في محافظ مدارة
588,775	-	588,775	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
				استثمار في صندوق
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
4,134,661	-	-	4,134,661	أسهم محلية مسعرة
12,679,879	12,679,879	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
39,869,688	39,869,688	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
7,076,658	-	-	7,076,658	استثمار في محافظ مدارة
2,641,946	2,641,946	-	-	أدوات الدين
98,651	-	98,651	-	استثمارات في صناديق
81,006,342	57,306,870	687,426	23,012,046	

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

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

#### الأصول المالية في المستوى الثالث :

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

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

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

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

- إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 35. تابع/ قياس القيمة العادلة

#### 35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع/ الأصول المالية في المستوى الثالث :

#### معدلات الخصم

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

#### افتراضات حصة السوق

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

#### معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

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

(ب) تم تقييم الاستثمارات في الصناديق على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو

الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

#### قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
62,138,109	57,306,870	الرصيد الافتتاحي
819,191	(8,864,899)	التغير في القيمة العادلة
(31,403,471)	(13,206,397)	مبيعات / تحويلات
27,601,345	12,934,701	عمليات شراء
(1,848,304)	-	انخفاض قيمة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
57,306,870	48,170,275	الرصيد الختامي

#### الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2020 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 20.

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

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين. يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2020 د.ك	
1,930,923	-	مستحق للبنوك
17,974,500	11,368,250	قروض لأجل (إيضاح 23)
12,128,670	12,601,322	مراجعات دائنة (إيضاح 24) ناقصاً:
(7,898,924)	(11,338,787)	النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1)
(2,577,267)	(1,297,562)	النقد وشبه النقد المحتجز (إيضاح 12.2)
21,557,902	11,333,223	صافي الدين
108,480,119	122,622,915	حقوق الملكية
%19.87	%9.24	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

### 37. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 282,396 د.ك (31 ديسمبر 2019: 282,396 د.ك) لعقار قيد التطوير.

### 38. تقسيم الشركة الأم

خلال 2018، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على اقتراح تقسيم الشركة الأم إلى شركتين عن طريق نقل الأصول من الشركة الأم إلى الشركة الجديدة. ستستمر الشركة الأم في ممارسة جميع أنشطتها الحالية وسيكون نشاط الشركة الجديدة شركة قابضة. عند التقسيم، سيحصل كل مساهم في الشركة الأم على حصة في الشركة الجديدة.

في 7 نوفمبر 2019، تمت مناقشة البدائل المقترحة من مجلس الإدارة فيما يتعلق بالتقسيم وتمت الموافقة على اقتراح تخفيض رأس المال من 80 مليون دينار كويتي إلى 29 مليون دينار كويتي من خلال توزيع أسهم الشركة التابعة على مساهمي الشركة الأم. لذلك، تم تقديم الطلب إلى هيئة أسواق المال للموافقة عليه.

في 19 فبراير 2020، أشارت هيئة أسواق المال إلى أنها بعد أن درست الطلب المقدم من الشركة الأم بشكل مكثف، خلصت إلى أن المعاملة، من حيث البنود القانونية والإجراءات التقنية، لا تمثل تحدياً في رأس المال بما يتجاوز الحاجة، وأن أقرب الأوصاف المناسبة لها في الشكل والمحتوى هي "الانقسام"، وتعمل هيئة أسواق المال حالياً على إعداد قواعد لانقسام الشركات. بناءً على ما سبق، لا تستطيع هيئة أسواق المال الموافقة على طلب الشركة الأم لخفض رأس المال للأسباب المذكورة أعلاه. وبناءً على ذلك، سيتم تأجيل المعاملة حتى تنتهي هيئة أسواق المال من إعداد هذه القواعد.

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، لم يتم اثبات أي تأثير ورد اعلاه في هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 39. تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

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

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

#### انخفاض قيمة الأصول غير المالية

قامت المجموعة بتحليل مؤشرات انخفاض القيمة الناشئة والشكوك الكبيرة حول عقاراتها الاستثمارية خاصة الناشئة نتيجة كوفيد-19. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإجراء تقييم انخفاض قيمة العقارات الاستثمارية، مع الأخذ في الاعتبار التأثير السلبي لفيروس كوفيد-19 على القيمة السوقية للعقارات، وتوصلت إلى أن المبالغ القابلة للاسترداد لبعض العقارات أقل من قيمها الدفترية كما في نهاية السنة. ونتيجة لذلك، حددت المجموعة خلال السنة خسارة انخفاض بمبلغ 2,072 ألف د.ك فيما يتعلق بالاستثمار في العقارات قيد التطوير في هذه البيانات المالية المجمعة.

#### التقييم العادل للأصول المالية

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

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

#### مبدأ الاستمرارية

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

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

### 40. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتناسب مع العرض للسنة الحالية. ولا تؤثر إعادة التصنيف هذه على صافي الأصول وصافي حقوق الملكية وصافي النتائج للسنة المفصح عنها سابقاً.