

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2019

المحتويات

صفحة

3 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

4

بيان الارباح أو الخسائر المجمع

5

بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع

6

بيان المركز المالي المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المجمع

62 - 11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، 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، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدي المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. أن 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 لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

تأكيد أمر هام

نسترعي الإلتباه الى ايضاح 6.1.1 في البيانات المالية المجمعة، والتي تصف الآثار المادية المحتملة الغير محددة فيما يتعلق بتعرض المجموعة في لبنان. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق في هذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات غير مسعرة جوهريه. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فان تقييم تلك الأصول المالية مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا مما أدى الى وجود شك في قياسات جوهريه وارده في تقييمنا نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الادوات اهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في مجهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن ايضاح المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن ايضاحات رقم 14 و 17 و 35.2 حول البيانات المالية المجمعة.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت تطابق القيمة الدفترية للإستثمارات الغير مسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم، تقييم اختبار مدى ملائمة التقديرات، الافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.



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

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

طريقة 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. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصا انخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة يريد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناء على هذه العوامل وجوهريّة 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 إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدقق الشركات الزميلة الجوهريّة. 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 الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا أيضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 4.13 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2019

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق حساباتنا. كما حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا و توقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق . ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا لبشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هي مطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما 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 بناء 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. ما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. أن 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 حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان 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. وإذا 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 ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.
 - تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بما بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيديين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور 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، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.
- 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 الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحدد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمخدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نبين ، أنه ومن خلال تدقيقنا ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي .

أريسات

أنور يوسف القسامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورتون - القسامي والعيان وشركاهم

الكويت

20 ابريل 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | إيضاحات | |
|---|---|---------|---|
| | | | الإيرادات |
| 1,695,184 | 1,595,269 | 7 | إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 1,656,324 | 2,963,334 | 8 | إيرادات من عقود مع عملاء |
| 53,219 | 245,158 | | أرباح محققة من بيع بالتقسيط |
| 153,437 | 149,737 | | إيرادات إيجار |
| 974,485 | 955,584 | | إيرادات فوائد |
| 391,004 | 845,937 | | ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 953,926 | 3,256,259 | | التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 206,489 | 1,973,274 | 18 | الحصة من نتائج شركات زميلة |
| 2,255,153 | 2,259,890 | 11 | إيرادات توزيعات أرباح |
| (18,119) | - | | خسارة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| 65,156 | - | | رد مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| (28,446) | 60,096 | | ربح / (خسارة) من تحويل عملة أجنبية |
| 299,189 | 222,334 | | إيرادات أخرى |
| 8,657,001 | 14,526,872 | | |
| | | | المصاريف والأعباء الأخرى |
| (2,649,208) | (3,062,993) | | تكاليف موظفين |
| (1,624,024) | (1,705,311) | | مصاريف عمومية وإدارية |
| (1,580,541) | (2,111,098) | 9 | تكاليف تمويل |
| (418,828) | (438,693) | 20 و 21 | استهلاك |
| 216,111 | (2,491,994) | 13 | (مخصص) / رد مخصص ذمم التسهيلات الإئتمانية |
| (67,080) | - | 19 | هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير |
| - | (117,140) | 16 | مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| - | (1,848,304) | 17 | هبوط أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| (209,392) | (211,328) | 15 | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها |
| - | (1,000,000) | 12.2 | مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز |
| (6,332,962) | (12,986,861) | | |
| | | | ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 2,324,039 | 1,540,011 | | وضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (6,746) | - | | مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (30,529) | - | | مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 2,286,764 | 1,540,011 | | ربح السنة |
| | | | الخاص بـ: |
| 2,533,530 | 1,095,948 | | مساهمي الشركة الأم |
| (246,766) | 444,063 | | الحصص غير المسيطرة |
| 2,286,764 | 1,540,011 | | ربح السنة |
| 3.180 | 1.375 | 10 | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس) |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 62 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

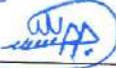
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | |
|----------------|----------------|---|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | |
| 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| 2,286,764 | 1,540,011 | 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 |
| (10,810,454) | (5,783,928) | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
| | | بنود محتمل إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع: |
| | | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 45,894 | 216,086 | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
| 112,177 | 43,435 | فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية |
| (201,285) | (121,278) | حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة |
| (10,853,668) | (5,645,685) | إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة |
| (8,566,904) | (4,105,674) | إجمالي الخسائر الشاملة للسنة |
| | | الخاصة بـ: |
| (8,176,280) | (4,435,575) | مساهمي الشركة الأم |
| (390,624) | 329,901 | الحصص غير المسيطرة |
| (8,566,904) | (4,105,674) | إجمالي الخسائر الشاملة للسنة |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 62 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | إيضاحات | الأصول |
|--------------------------|--------------------------|---------|---|
| 10,374,053 | 7,898,924 | 12.1 | النقد وشبه النقد |
| - | 2,577,267 | 12.2 | النقد وشبه النقد المحتجز |
| 7,904,355 | 4,128,653 | 13 | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 9,847,774 | 14,504,859 | 14 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 4,191,835 | 4,968,961 | 15 | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 1,023,280 | 906,140 | 16 | عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| 76,596,937 | 66,501,483 | 17 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 27,476,807 | 44,631,874 | 18 | استثمار في شركات زميلة |
| 5,050,140 | 5,313,674 | 19 | استثمارات في عقارات قيد التطوير |
| 1,655,205 | 1,596,464 | 20 | عقارات استثمارية |
| 2,820,274 | 2,639,614 | 21 | ممتلكات ومعدات |
| 146,940,660 | 155,667,913 | | مجموع الأصول |
| | | | الخصوم وحقوق الملكية |
| | | | الخصوم |
| 4,019,970 | 1,930,923 | 22 | مستحق للبنوك |
| 7,049,378 | 13,671,885 | 23 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 17,880,000 | 17,974,500 | 24 | قروض لأجل |
| 4,469,119 | 12,128,670 | 25 | مراجعات دائنة |
| 1,369,578 | 1,481,816 | | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين |
| 34,788,045 | 47,187,794 | | مجموع الخصوم |
| | | | حقوق الملكية |
| 80,288,256 | 80,288,256 | 26 | رأس المال |
| 23,803,273 | 23,803,273 | 26 | علاوة إصدار أسهم |
| (559,232) | (559,232) | 27 | أسهم خزينة |
| 503,767 | 503,767 | 28 | احتياطي قانوني |
| 503,767 | 503,767 | 28 | احتياطي إختياري |
| (318,402) | (297,691) | | احتياطي ترجمة عملة أجنبية |
| (2,436,904) | (4,299,739) | | احتياطي القيمة العادلة |
| 1,461,292 | (1,291,103) | | (خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة |
| 103,245,817 | 98,651,298 | | مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 8,906,798 | 9,828,821 | | الحصص غير المسيطرة |
| 112,152,615 | 108,480,119 | | مجموع حقوق الملكية |
| 146,940,660 | 155,667,913 | | مجموع الخصوم وحقوق الملكية |



جاسم حسن زينتل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11-62 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

| أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة) د.ك | المجموع الفرعي د.ك | حصص غير مسيطرة د.ك | المجموع د.ك | احتياطي القيمة العادلة د.ك | احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك | احتياطي اختياري د.ك | احتياطي قانوني د.ك | أسهم خزينة د.ك | علاوة إصدار د.ك | رأس المال د.ك | |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|---|
| 112,152,615 | 8,906,798 | 103,245,817 | 1,461,292 | (2,436,904) | (318,402) | 503,767 | 503,767 | (559,232) | 23,803,273 | 80,288,256 | الرصيد في 31 ديسمبر 2018 |
| (264,067) | (264,067) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | توزيعات مدفوعة من شركة تابعة |
| - | 158,944 | (158,944) | (158,944) | - | - | - | - | - | - | - | استبعاد جزء في حصة من شركة تابعة (ايضاح 6.1.2) |
| 697,245 | 697,245 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة (ايضاح 6.1.2) |
| 433,178 | 592,122 | (158,944) | (158,944) | - | - | - | - | - | - | - | اجمالي المعاملات مع المساهمين |
| 1,540,011 | 444,063 | 1,095,948 | 1,095,948 | - | - | - | - | - | - | - | ربح السنة |
| (5,645,685) | (114,162) | (5,531,523) | - | (5,552,234) | 20,711 | - | - | - | - | - | إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للسنة |
| (4,105,674) | 329,901 | (4,435,575) | 1,095,948 | (5,552,234) | 20,711 | - | - | - | - | - | إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة |
| - | - | - | (3,689,399) | 3,689,399 | - | - | - | - | - | - | حسارة من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 108,480,119 | 9,828,821 | 98,651,298 | (1,291,103) | (4,299,739) | (297,691) | 503,767 | 503,767 | (559,232) | 23,803,273 | 80,288,256 | الرصيد في 31 ديسمبر 2019 |

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

| حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------|------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|------------|-------------|------------|--|
| المجموع | حصص غير مسيطرة | المجموع الفرعي | أرباح مرحلة | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي ترجمة عملة أجنبية | احتياطي اختياري | احتياطي قانوني | أسهم خزينة | علاوة إصدار | رأس المال | |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 119,090,805 | 5,314,245 | 113,776,560 | 1,930,453 | 8,235,780 | (415,344) | 246,687 | 246,687 | (559,232) | 23,803,273 | 80,288,256 | الرصيد في 31 ديسمبر 2017 |
| (1,922,876) | - | (1,922,876) | (1,592,801) | (330,075) | - | - | - | - | - | - | التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 |
| 117,167,929 | 5,314,245 | 111,853,684 | 337,652 | 7,905,705 | (415,344) | 246,687 | 246,687 | (559,232) | 23,803,273 | 80,288,256 | الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل) |
| - | 431,587 | (431,587) | (431,587) | - | - | - | - | - | - | - | استبعاد جزء في حصة من شركة تابعة (إيضاح 6.1.2) |
| 3,551,590 | 3,551,590 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة |
| 3,551,590 | 3,983,177 | (431,587) | (431,587) | - | - | - | - | - | - | - | إجمالي المعاملات مع المساهمين |
| 2,286,764 | (246,766) | 2,533,530 | 2,533,530 | - | - | - | - | - | - | - | ربح / (خسارة) السنة |
| (10,853,668) | (143,858) | (10,709,810) | - | (10,806,752) | 96,942 | - | - | - | - | - | إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة |
| (8,566,904) | (390,624) | (8,176,280) | 2,533,530 | (10,806,752) | 96,942 | - | - | - | - | - | إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة |
| - | - | - | (464,143) | 464,143 | - | - | - | - | - | - | خسارة من استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الأخرى |
| - | - | - | (514,160) | - | - | 257,080 | 257,080 | - | - | - | المحول الى الاحتياطيات |
| 112,152,615 | 8,906,798 | 103,245,817 | 1,461,292 | (2,436,904) | (318,402) | 503,767 | 503,767 | (559,232) | 23,803,273 | 80,288,256 | الرصيد في 31 ديسمبر 2018 |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 62 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر | السنة المنتهية في 31 ديسمبر | ايضاحات | |
|--------------------------------|--------------------------------|---------|---|
| 2018 | 2019 | | |
| د.ك | د.ك | | |
| 2,286,764 | 1,540,011 | | أنشطة التشغيل |
| | | | ربح السنة |
| | | | تعديلات : |
| | | | إيرادات فوائد |
| (974,485) | (955,584) | | إيرادات توزيعات أرباح |
| (2,255,153) | (2,259,890) | 11 | هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير |
| 67,080 | - | 19 | خسارة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| 18,119 | - | | مخصص / (رد) مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| (65,156) | 117,140 | 16 | الحصة من نتائج شركات زميلة |
| (206,489) | (1,973,274) | 18 | مخصص / (رد) مخصص ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة |
| (216,111) | 2,491,994 | 13 | هبوط اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| - | 1,848,304 | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 209,392 | 211,328 | 15 | تكاليف تمويل |
| 1,580,541 | 2,111,098 | 9 | استهلاك |
| 418,828 | 438,693 | 21 و 20 | مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز |
| - | 1,000,000 | 12.2 | مخصص مكافأة نحاية خدمة الموظفين |
| 239,318 | 178,976 | | |
| 1,102,648 | 4,748,796 | | |
| | | | التغيرات في أصول وخصوم التشغيل: |
| (500,173) | 1,283,707 | | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 749,649 | (4,657,085) | | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الاريح أو الخسائر |
| (2,082,116) | (544,103) | | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| (166,425) | 6,635,918 | | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| (45,793) | (66,737) | | مكافأة نحاية خدمة الموظفين المدفوعة |
| (942,210) | 7,400,496 | | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | | أنشطة الإستثمار |
| (153,229) | (193,781) | 21 | شراء ممتلكات ومعدات |
| (3,543,385) | (17,936,865) | | شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 2,874,657 | 4,569,474 | | المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 351,623 | - | | المحصل من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| (997,141) | (133,828) | 19 | إضافات الى استثمارات في عقارات قيد التطوير |
| | (3,577,267) | 12 | النقد وشبه النقد المحتجز |
| 2,255,153 | 2,259,890 | | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| 721,958 | 743,629 | 18 | توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة |
| 389,275 | 511,234 | | إيرادات فوائد مستلمة |
| 1,898,911 | (13,757,514) | | صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية |

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | | |
|----------------|----------------|-------|--|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | ايضاح | |
| 2018 | 2019 | | |
| د.ك | د.ك | | |
| | | | أنشطة التمويل |
| 1,500,000 | 95,500 | | صافي الحركة على قروض لأجل |
| (797,948) | 7,662,774 | | صافي الحركة على مرابحات دائنة |
| (1,483,356) | (2,124,505) | | تكاليف تمويل مدفوعة |
| - | (264,067) | | توزيعات مدفوعة لحقوق الأقلية |
| 3,576,900 | 697,245 | | التغير في نسبة الملكية الشركة تابعة |
| 2,795,596 | 6,066,947 | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| 3,752,297 | (290,071) | | صافي الزيادة في النقد وشبه النقد |
| 22,270 | (96,011) | | تعديل ترجمة عمليات أجنبية |
| 2,579,516 | 6,354,083 | 12 | النقد وشبه النقد في بداية السنة |
| 6,354,083 | 5,968,001 | 12 | النقد وشبه النقد في نهاية السنة |
| | | | المعاملات غير النقدية : |
| (3,204,643) | (673,062) | | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 713,848 | - | | مستحق من / الى أطراف ذات صلة |
| 3,576,900 | (72,099) | | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| (1,277,476) | - | | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 2,917,958 | - | | شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 2,691,951 | - | | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 62 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) في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمراجعة 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 التي عقدت 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 تزاوُل أعمالاً شبيهة أو مكملية 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 ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها 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 / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق 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 او 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.
 - الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
 - عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا او تقسيطا أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة او 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 او شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير .
 - الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تراول اعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تتعاون 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 20 إبريل 2020 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورهما.

تابع / ايضاحات 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 مخصص خسائر الائتمان بالقيمة الأعلى للمخصص الذي يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات 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 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

| المعيار او التفسير | يُفعل للفترة السنوية التي تبدأ في |
|--|-----------------------------------|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار | 1 يناير 2019 |
| معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات | 1 يناير 2019 |
| التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 | 1 يناير 2019 |

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 وثلاثة تفسيرات ذات صلة. قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 متطلبات جديدة ومعدلة فيما يتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. ونتيجة لذلك، أصبحت محاسبة المستأجر الآن مختلفة بشكل كبير وتزيل التمييز بين الإيجارات التمويلية والتشغيلية. يتطلب الأمر الآن الاعتراف باصل "حق انتفاع" والالتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة. ومع ذلك، بقيت المحاسبة من قبل المؤجر إلى حد كبير دون تغيير.

الانتقال في تاريخ التطبيق المبدئي:

عند الانتقال، بالنسبة لعقود الإيجار التي تم محاسبتها سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلية مع مدة إيجار متبقية تقل عن 12 شهراً وللإيجارات ذات الأصول منخفضة القيمة، طبقت المجموعة الاستثناءات الاختيارية لعدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع ولكن لحساب مصاريف الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار المتبقية. تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية الجديدة بالتفصيل في إيضاح 4.26.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، بالإضافة إلى متطلباتها الخاصة بانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. يتضمن ذلك، مصالح طويلة الأجل والتي، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

ان تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك، فإن تلك الجهة لا تقوم بإعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعترا ف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تتعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الاموال التي تقترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على القروض العامة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او

لم يتم تحديد تاريخ

شركة المحاصة - تعديلات

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2020

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيير المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعرفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري ، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف ؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات ؛ و
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيير المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى " قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر".

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات 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 من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

احتارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر 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 تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير لبيانات 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 اختيارها 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 والايادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة الى تاريخ الاستبعاد.

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

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة 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 الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة.

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

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

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً 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 عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

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 كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة 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. 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

رسوم الإدارة 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 أصول 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 إتمام تلك المعاملة.

4.6 إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً الفوائد) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كدخل مؤجل وتضمينه 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 (متضمناً 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/ ايضاحات 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 بجائزة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسميتها 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.

12.4 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 ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. 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 بحتة.

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

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 الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي 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 الشركات 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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.14 تابع/ استثمار في شركات زميلة

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

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

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم 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 بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

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

4.15 الأدوات المالية

4.15.1 التحقق والقياس المبدئي 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 الارباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وأينما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي 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 تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15.2 تابع/ الأدوات المالية

4.15.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
 - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
 - موجودات مالية 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 إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار 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 تعيين لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات 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 المبدئي، 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 والتقد المعادل

يشتمل النقد والتقد 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. أي نقد ونقد معادل محتجز يظهر 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 المخصومة 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 موجودات مالية نشأت من قبل المجموعة عن طريق تقديم الأموال مباشرة إلى المقترض الذي لديه دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15.3 تابع/ الأدوات المالية

4.15.3.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

تشتمل هذه الأصول المالية للمجموعة على الاستثمار في حقوق الملكية وأدوات الدين. تمثل الاستثمارات في حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم 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 تدوير 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 إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يُسمح بالتعيين 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:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
 - عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نية فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
 - هو 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 الموجودات 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 الموجودات 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 الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات 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/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع/ الأدوات المالية

4.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او 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 الموجودات المالية الموضحة أدناه.

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

بالنسبة للموجودات 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 للاصل المالي المعني.

تخضع ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة للحد الأدنى لمتطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي. كما ترى الإدارة بأن مخصص هبوط القيمة الخاص بذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي تتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تقصير) والتعرض عند التقصير. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التقصير، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائماً بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمدينين التجاريين وأصول العقود ومستحقات الإيجار. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ 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 الارباح او 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 اجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للاصل المالي في بيان المركز المالي.

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 / ايضاحات 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 الى البنوك والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجحة 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 الى البنوك ، والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجحة الدائنة كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- قروض لأجل ومستحق الى 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 عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

- الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

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

- مستحق الى أطراف ذات صلة

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

- المراجحة الدائنة

تمثل المراجحة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات المراجحة. تدرج المراجحة 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 بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، 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

تتم 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 للأصول 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 ماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

تابع / ايضا حات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.20 اختيار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية 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 اللازم 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 للمتاجرة

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

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 الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر 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 المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / ايضاحات 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 المجمع 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 رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. 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 المجمع.

4.24 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات 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 المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

4.25 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

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 المتاحة للبيع.

تتضمن 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/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.26 أصول مؤجرة

السياسة المحاسبية المطبقة من 1 يناير 2019

المجموعة كمستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد 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.

احتارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدرجات العملية. بدلاً من الاعتراف بحق الانتفاع بأصل والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة حق انتفاع بأصل الاستخدام والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

حق الانتفاع بالأصل

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

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك حق الانتفاع بأصل على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي حق الانتفاع بأصل أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضاً بتقييم حق الانتفاع بأصل 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، محصورة 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 في مادة ثابتة)، مدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات معينة بشكل معقول إلى أن تمارس. 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 المضمنة. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الانتفاع، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الانتفاع 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 بسيطاً، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقود منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الشامل. 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 للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

السياسة المحاسبية المطبقة قبل 1 يناير 2019

المجموعة كمستأجر

عندما تكون المجموعة مستأجراً، يتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب اتفاقيات عقد الإيجار التشغيلية كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم احتساب التكاليف المرتبطة بها، مثل الصيانة والتأمين ضمن المصاريف عند تكبدها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.27 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدر 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 بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في 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 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 بهذه 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 وقياس 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 حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. 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 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.

4.31 أصول محتفظ بها بصفة الأمانة

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن 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، فإن 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 الهامة للإدارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد اجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.15). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1 ، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة 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.

5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

5.1.4 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتركة

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

5.1.5 تقييم السيطرة

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

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ التقديرات غير المؤكدة

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 الارباح أو الخسائر المجموع.

5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد 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 محخص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.4 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

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

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

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

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقدم في 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) والأصول غير المالية. 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 الجوهرى

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

| اسم الشركة | نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في | | مكان التأسيس | الأنشطة الرئيسية | تاريخ البيانات المالية |
|--|---|-------------------|--------------------------|---|------------------------|
| | 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | | | |
| شركات تابعة مباشرة: شركة العدان العقارية - ش.ش.و | 100% | 100% | الكويت | المتاجرة في جميع الأنشطة العقارية | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة أريزان سي سي للتحصيلات - ش.ش.و | 100% | 100% | الكويت | المتاجرة في الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة كويت انفسست العقارية - ذ.م.م | 51% | 51% | الكويت | خدمات عقارية | 31 ديسمبر 2019 |
| الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل (6.1.1) | 100% | 100% | لبنان | تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة. | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة أريزان لتداول الأوراق المالية - ش.م.م (سابقا: شركة ايغا للسمسة في الأوراق المالية - ش.م.م) | 84.55% | 84.55% | مصر | خدمات وساطة | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م | 65.20% | 65.20% | الأردن | خدمات وساطة | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة انفسست السعودية العقارية - ذ.م.م | 100% | 100% | المملكة العربية السعودية | خدمات عقارية | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة أريزان في سي 1 المحدودة | 100% | 100% | الإمارات العربية المتحدة | إدارة المشروعات | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة هاي ايكويتي المحدودة | 99.29% | 99.29% | جزر الكايمان | عقارات | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة هاي ديت المحدودة | 99.29% | 99.29% | جزر الكايمان | عقارات | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة أريزان كابيتال القابضة المحدودة (6.1.2) | 81.81% | 78.6% | الإمارات العربية المتحدة | شركة قابضة | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة أريزان أم المحدودة | 100% | 100% | الإمارات العربية المتحدة | تجارة عامة | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة أريزان العقارية - ش.م.م | 80% | 80% | مصر | عقارات | 30 سبتمبر 2019 |
| شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضى وعقارات - ش.ش.و | 100% | 100% | الكويت | عقارات | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك.م (6.1.3) | - | 100% | الكويت | أنشطة فندقية | 31 ديسمبر 2019 |
| شركة ايزي باي - ش.ش.و (6.1.4) | - | 100% | الكويت | خدمات تسهيلات ائتمانية | 31 ديسمبر 2019 |
| شركات تابعة غير مباشرة : من خلال شركة أريزان كابيتال (القابضة) المحدودة : شركة أريزان ويلث المحدودة شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع - ذ.م.م | 100% | 100% | الإمارات العربية المتحدة | خدمات استشارية مالية | 30 سبتمبر 2019 |
| | 99% | 99% | الكويت | إدارة المشروعات | 31 ديسمبر 2019 |

تابع / ايضاحات 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 ، وقد شهدت مؤخرًا 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 بالعملات الأجنبية. أدت هذه الإجراءات إلى الحد بشكل كبير من قدرة المجموعة على الوصول إلى النقد والأصول الأخرى للشركة الدولية للتمويل. علاوة على ذلك ، لاحقاً لنهاية السنة ، 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 وبسبب الظروف الاقتصادية 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 في لبنان. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر ائتمان للنقد وشبه النقد المحتجز ومخصص إضافي على ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية بمبلغ 1,000,000 د.ك و 2,250,000 د.ك على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (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 2019 قبل الحذف داخل المجموعة مبينة أدناه:

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| د.ك | د.ك | |
| 79,193 | 87,165 | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| 2,959,626 | 2,490,102 | ودائع قصيرة الأجل |
| 6,444,330 | 3,137,980 | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية |
| 205,329 | 228,161 | أصول أخرى |
| 9,688,478 | 5,943,408 | إجمالي الأصول |
| 2,607,027 | 1,924,670 | تسهيلات بنكية |
| 1,146,696 | 1,216,719 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 3,753,723 | 3,141,389 | إجمالي الخصوم |
| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| 1,236,805 | 1,022,636 | إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية |
| 455,865 | (3,094,825) | (خسارة)/ربح السنة |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

6.1.2 في السنة السابقة، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على تحويل جزء من ملكيتها في شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بما يعادل 6 مليون سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم لموظفي الشركة التابعة ليتم توزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين لشركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. وفقاً لذلك، تم تحويل خلال السنة 531,091 سهم بما يعادل 0.892% (31 ديسمبر 2018 : 1,442,095 سهم مما يعادل 2.36%) من حصة ملكية المجموعة في أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. نتج عن هذه العملية خسارة بمبلغ 158,944 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 431,587 د.ك) تم تسجيله في حقوق الملكية.

علاوة على ذلك، قامت شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بزيادة رأسمالها بمبلغ 2.3 مليون دولار أمريكي نقداً من 72.8 مليون دولار أمريكي إلى 75.1 مليون دولار أمريكي، حيث لم تشارك المجموعة بهذه الزيادة. نتيجة لذلك، انخفضت ملكية المجموعة من 81.08% إلى 78.60%.

6.1.3 قامت المجموعة خلال السنة بالاستحواذ من طرف ذي صلة على ملكية 100% في شركة منتجعات البحار السبعة الموجودة في الكويت مقابل مبلغ 2,040 د.ك. لم ينتج ربح صفقة الشراء او شهرة من عملية الاستحواذ.

6.1.4 قامت المجموعة خلال السنة بتأسيس شركة تابعة جديدة تحت إسم شركة ايزي باي - ش.و.و في الكويت برأس مال قدره 300,000 د.ك والذي يمثل حصة ملكية 100% في الشركة التابعة.

6.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة التالية :

| الاسم | نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة | | النتائج المخصصة للحصة غير المسيطرة | | الحصة غير المسيطرة المتراكمة | |
|----------------------------------|--|----------------|------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| | 31 ديسمبر 2019 | 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | 31 ديسمبر 2018 |
| شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م | 49 | 49 | 25,872 | (322,645) | 4,183,650 | 4,217,202 |
| شركة أرزان كابيتال القابضة | 21.4 | 18.19 | 441,836 | 63,838 | 4,934,190 | 3,980,372 |

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

أ) شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م

| 31 ديسمبر 2019 | 31 ديسمبر 2018 | |
|----------------|----------------|---|
| 8,622,925 | 8,655,746 | الاصول غير المتداولة |
| 8,021 | 6,393 | الاصول المتداولة |
| 8,630,946 | 8,662,139 | مجموع الاصول |
| 92,884 | 55,605 | الحصوم المتداولة |
| 92,884 | 55,605 | مجموع الحصوم |
| 4,354,411 | 4,389,332 | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام |
| 4,183,650 | 4,217,202 | الحصة غير المسيطرة |
| 8,538,061 | 8,606,534 | مجموع حقوق الملكية |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | |
|----------------|----------------|--|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | |
| 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| (105,501) | 66,677 | الايرادات / (الخسائر) |
| (552,958) | (13,877) | مصاريق وأعباء أخرى |
| (335,814) | 26,928 | ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام |
| (322,645) | 25,872 | ربح / (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة |
| (658,459) | 52,800 | ربح / (خسارة) السنة |
| (438,464) | (34,921) | مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام |
| (421,269) | (33,551) | مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة |
| (859,733) | (68,472) | مجموع الخسارة الشاملة للسنة |

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | |
|----------------|----------------|--|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | |
| 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| (7,034) | (5,013) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التشغيلية |
| (7,034) | (5,013) | صافي التدفقات النقدية الخارجة |

(ب) شركة أريزان كاييتال القابضة المحدودة

| السنة المنتهية | السنة المنتهية | |
|----------------|----------------|---|
| في 31 ديسمبر | في 31 ديسمبر | |
| 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| 18,938,052 | 26,057,886 | الأصول غير المتداولة |
| 3,202,992 | 6,281,801 | الأصول المتداولة |
| 22,141,044 | 32,339,687 | مجموع الأصول |
| 107,617 | 143,533 | مطلوبات غير متداولة |
| 248,954 | 9,141,752 | الخصوم المتداولة |
| 356,571 | 9,285,285 | مجموع الخصوم |
| 17,804,101 | 18,120,212 | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 3,980,372 | 4,934,190 | الحصص غير المسيطرة |
| 21,784,473 | 23,054,402 | مجموع حقوق الملكية |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ب) تابع/ شركة أرزان كابيتال القابضة

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|---|---|--|
| 1,152,791 | 3,483,197 | الإيرادات |
| (627,656) | (1,418,772) | مصاريف وأعباء أخرى |
| 461,297 | 1,622,589 | ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام |
| 63,838 | 441,836 | ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة |
| 525,135 | 2,064,425 | ربح السنة |
| 104,382 | 1,542,731 | مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام |
| 14,445 | 420,090 | مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة |
| 118,827 | 1,962,821 | مجموع الإيرادات الشاملة للسنة |
| 1,656,904 | 1,294,307 | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية |
| 1,216,098 | 1,832,191 | صافي التدفقات النقدية الداخلة |

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|---|---|-----------------------------------|
| 923,980 | 901,446 | إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية |
| 467,218 | 249,898 | خصم وعمولة وأتعاب |
| 303,986 | 443,925 | المسترد من أرصدة مشطوبة |
| 1,695,184 | 1,595,269 | |

8. إيرادات من عقود مع عملاء

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

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|---|---|------------------|
| 67,150 | 88,325 | إدارة الأصول |
| 263,081 | 229,478 | رسوم الحفظ وأخرى |
| 1,326,093 | 2,645,531 | خدمات استشارية |
| 1,656,324 | 2,963,334 | |

إيرادات من خدمات استشارية تمثل 89% من إيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 80%).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. تكاليف تمويل

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|---|---|---|
| 298,946 | 238,885 | على الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة : مستحق للبنوك |
| 981,210 | 1,040,500 | قروض لأجل |
| 255,195 | 528,897 | مراجعة دائنة |
| 45,190 | 302,816 | أخرى |
| 1,580,541 | 2,111,098 | |

10. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة. نظرا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 | |
|--|--|--|
| 2,533,530 | 1,095,948 | ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك) |
| 796,798,668 | 796,798,668 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم |
| 3.180 | 1.375 | ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس |

11. صافي (الخسارة)/ الربح من أصول مالية

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

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|---|---|--|
| 896,935 | 898,591 | بالتكلفة المطفأة : النقد وشبه النقد |
| 1,911,295 | (896,725) | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 2,808,230 | 1,866 | ربح من أصول مالية بالتكلفة المطفأة |
| 953,926 | 3,256,259 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر : |
| 391,004 | 845,937 | ربح في التغير في القيمة العادلة |
| 372,827 | 404,533 | ربح من بيع |
| 1,717,757 | 4,506,729 | إيرادات توزيعات أرباح |
| | | ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 77,550 | 56,993 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر : |
| 1,882,326 | 1,855,357 | إيرادات فوائد |
| 1,959,876 | 1,912,350 | إيرادات توزيعات أرباح |
| (10,764,560) | (5,567,842) | المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع |
| (464,143) | (3,689,399) | خسارة في التغير في القيمة العادلة |
| (11,228,703) | (9,257,241) | خسارة من بيع |
| (9,268,827) | (7,344,891) | المسجل في حقوق الملكية |
| (4,742,840) | (2,836,296) | خسارة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| | | صافي الخسارة من أصول مالية |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. النقد وشبه النقد

12.1 النقد وشبه النقد

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|---|
| 7,414,427 | 7,898,924 | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| 2,959,626 | - | ودائع لأجل 1-3 أشهر |
| 10,374,053 | 7,898,924 | النقد وشبه النقد |
| (4,019,970) | (1,930,923) | يخصم : مستحق للبنوك |
| 6,354,083 | 5,968,001 | النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية |

12.2 النقد وشبه النقد المحتجز

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - | 87,165 | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| - | 3,490,102 | ودائع لأجل 1-3 أشهر |
| - | 3,577,267 | مخصص خسائر إئتمان |
| - | (1,000,000) | النقد وشبه النقد المحتجز |
| - | 2,577,267 | |

يمثل النقد وشبه النقد المحتجز أرصدة مودعة في بنك موجود في لبنان مقوم بالليرة 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 الى إمكانية الوصول الى هذه الأرصدة البنكية في الوقت المحدد وبالكامل. لذلك، في نهاية السنة، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر إئتمان بمبلغ 1,000,000 د.ك مقابل هذه الارصدة البنكية المحتجزة لشركتها التابعة "الشركة الدولية للتمويل - لبنان" (ايضاح 6.1.1). ومع ذلك، لاحقاً لتاريخ التقرير، إن مبلغ 1,924,670 دك من النقد وشبه النقد المحتجز تم استخدامه لسداد الأرصدة القائمة من المستحق من البنوك.

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى 9.25% (31 ديسمبر 2018 : 7.25% - 8%) سنوياً.

13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|---|
| 12,904,423 | 11,408,073 | إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| (1,541,493) | (1,348,235) | إيرادات مؤجلة |
| 11,362,930 | 10,059,838 | مخصص محدد لخسائر الائتمان |
| (2,106,596) | (2,266,647) | مخصص عام لخسائر الائتمان |
| (1,351,979) | (3,664,538) | |
| 7,904,355 | 4,128,653 | |

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 3,477,065 | 3,036,274 | خلال سنة واحدة |
| 9,427,358 | 8,371,799 | أكثر من سنة |
| 12,904,423 | 11,408,073 | |

إن معدل الفائدة الفعلى على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 5.75% إلى 7.5% (31 ديسمبر 2018 : من 5.5% إلى 7%) سنوياً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع/ ذم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتضمن إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية مبلغ 664,866 د.ك (31 ديسمبر 2018: 759,723 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 33). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية. إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

| 31 ديسمبر 2018 | | | 31 ديسمبر 2019 | | | |
|----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|---|
| مخصص | مخصص | الإجمالي | مخصص | مخصص | الإجمالي | |
| محدد | عام | د.ك | عام | محدد | د.ك | |
| 2,000,048 | 118,794 | 2,118,842 | 1,351,979 | 2,106,596 | 3,458,575 | الرصيد الافتتاحي |
| 416,949 | 1,131,606 | 1,548,555 | - | - | - | تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 |
| - | - | - | (9,314) | (3,904) | (13,218) | المشطوب خلال السنة |
| 51,533 | 198,428 | 249,961 | 2,321,938 | 170,056 | 2,491,994 | المحمل للسنة |
| (42,580) | 42,580 | - | - | - | - | تحويل |
| (326,084) | (139,988) | (466,072) | - | (583) | (583) | رد مخصص خلال السنة |
| 6,730 | 559 | 7,289 | (65) | (5,518) | (5,583) | فروقات ترجمة عملة أجنبية |
| 2,106,596 | 1,351,979 | 3,458,575 | 3,664,538 | 2,266,647 | 5,931,185 | الرصيد الختامي |

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي. مع ذلك، في نهاية السنة، قامت المجموعة بتسجيل مخصص عام إضافي بمبلغ 2,250,000 د.ك مقابل ذم 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 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|----------------|----------------|--------------------------|
| د.ك | د.ك | |
| 929,905 | 816,860 | أسهم محلية مسعرة |
| 221,427 | 348,388 | أسهم أجنبية مسعرة |
| 1,998,196 | 2,115,357 | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| 6,698,246 | 10,635,479 | استثمارات في محافظ مدارة |
| - | 588,775 | استثمار في صندوق مدار |
| 9,847,774 | 14,504,859 | |

إن الإستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة بمبلغ 9,989,227 د.ك (31 ديسمبر 2018: 6,262,169 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجعات دائنة (إيضاح 24 و 25).

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| د.ك | د.ك | أصول مالية |
| 2,693,434 | 2,442,229 | ذمم تجارية مدينة |
| 503,331 | 952,210 | ذمم عملاء بيع بالتقسيط |
| 948,467 | 1,359,961 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 3,479 | 1,970 | ذمم قروض موظفين |
| 4,148,711 | 4,756,370 | |
| (2,209,758) | (2,320,095) | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 1,938,953 | 2,436,275 | |
| | | أصول غير مالية : |
| 147,791 | 168,591 | مدفوعات مقدمة |
| 1,000,976 | 79,615 | دفعات مقدمة لشراء استثمارات |
| 1,104,115 | 2,284,480 | أصول أخرى |
| 4,191,835 | 4,968,961 | |

ان القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة وجميعها تستحق خلال السنة. إن الحركة على مخصص الذمم المدينة كما يلي :

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|---|
| د.ك | د.ك | الرصيد في بداية السنة |
| 1,654,249 | 2,209,758 | الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 |
| 371,204 | - | المحمل خلال السنة |
| 290,781 | 211,328 | المشطوب خلال السنة |
| (27,518) | (101,024) | رد مخصص خلال السنة |
| (78,958) | - | عملة أجنبية |
| - | 33 | الرصيد في نهاية السنة |
| 2,209,758 | 2,320,095 | |

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 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| د.ك | د.ك | الرصيد في 1 يناير |
| 1,799,345 | 1,409,531 | المستبعد خلال السنة |
| (389,814) | - | |
| 1,409,531 | 1,409,531 | مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة |
| (386,251) | (503,391) | |
| 1,023,280 | 906,140 | الرصيد في 31 ديسمبر |

نتج عن إختبار الهبوط للقيمة المدرجة للعقارات مبلغ 117,140 د.ك (31 ديسمبر 2018 : ربح أو رد مخصص بقيمة 65,156 د.ك) تم تسجيله كمخصص في السنة الحالية. حيث تم إختبار خسارة الهبوط 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/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|----------------|----------------|---------------------------|
| د.ك | د.ك | |
| 5,146,295 | 4,134,661 | أسهم محلية مسعرة |
| 13,325,654 | 12,679,879 | أسهم محلية غير مسعرة |
| 28,981,411 | 39,869,688 | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| 22,275,990 | 7,076,658 | استثمارات في محافظ مدارة |
| 6,618,848 | 2,641,946 | أدوات الدين |
| 248,739 | 98,651 | استثمارات في صناديق مدارة |
| 76,596,937 | 66,501,483 | |

تم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية 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 المجموع لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أداؤها المتوقع على المدى الطويل.

ان الاصول المالية من خلال الدخل الشامل الاخر موزعة حسب قطاعات اعمالها كما يلي:

| المجموع | اخرى | خدمات | خدمات | | |
|------------|---------|-----------|------------|------------|---------------------------|
| د.ك | د.ك | استهلاك | عقارات | مالية | |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 4,134,661 | 20,962 | 334,080 | 3,779,619 | - | أسهم محلية مسعرة |
| 12,679,879 | 27,557 | 1,186,562 | 33,392 | 11,432,368 | أسهم محلية غير مسعرة |
| 39,869,688 | 814,120 | - | 30,256,184 | 8,799,384 | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| 7,076,658 | - | 4,916,505 | - | 2,160,153 | استثمارات في محافظ مدارة |
| 2,641,946 | - | - | 978,443 | 1,663,503 | أدوات الدين |
| 98,651 | - | - | - | 98,651 | استثمارات في صناديق مدارة |
| 66,501,483 | 862,639 | 6,437,147 | 35,047,638 | 24,154,059 | |

مبلغ أدوات الدين 978,443 د.ك (31 ديسمبر 2018: 894,299 د.ك) مضمونة محملة على العقارات وتحمل معدل فائدة 7% (31 ديسمبر 2018: 7%) سنوياً.

خلال السنة، وبناءً اختبار انخفاض القيمة لأدوات الدين من قبل الإدارة، تم تسجيل خسارة هبوط قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الربح أو الخسائر المجموع. بلغت القيمة الدفترية لإستثمارات في أدوات الدين بمبلغ 5,724,549 د.ك، بعد الهبوط، تم إعادة تصنيفها الى أسهم أجنبية غير مسعرة والتي تم تحويلها الى أدوات حقوق الملكية.

تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 10,191,948 د.ك (31 ديسمبر 2018: 28,178,450 د.ك) مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (ايضاحات 24 و 25).

ان الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها تم عرضه في ايضاح 35.2.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

| النشاط | نسبة الملكية | | بلد التأسيس | |
|----------------------------|----------------|----------------|-------------|---|
| | 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | | |
| | % | % | | |
| 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 للمساخ (ش.م.ك) مقفلة |
| عقارات | 20.13 | 20.13 | الكويت | شركة عقارات الخليج ذ.م.م |
| إنشاء وإدارة المستشفيات | 10.00 | 10.00 | الكويت | شركة أريزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م |
| الخدمات | - | 13.33 | الكويت | الشركة الكويتية - للمقاصة - ش.م.ك (مقفلة) |

قامت المجموعة خلال السنة بإعادة تصنيف استثمار في الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 16,046,700 د.ك والتي تمثل حصة الملكية بنسبة 13.33% ، من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الى استثمار في شركة زميلة. رغم أن المجموعة تمتلك حصة ملكية أقل من 20% في الشركة الكويتية للمقاصة - ش.م.ك (مقفلة)، مع ذلك، تمارس إدارة المجموعة تأثير ملموس على الشركة المستثمر بها نتيجة لتمثيلها عضوين من عشرة أعضاء في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها. نتج عن إعادة تصنيف الاستثمار كشركة زميلة شهرة مؤقتة بمبلغ 11,540,530 د.ك. فيما يلي القيمة العادلة المؤقتة للأصول والخصوم المحددة في تاريخ الإستحواذ للشركة الزميلة أعلاه :

| د.ك | |
|-------------|--------------------------|
| 41,373,690 | إجمالي الأصول |
| 7,577,415 | إجمالي الخصوم |
| 33,796,275 | صافي الأصول |
| 16,046,700 | مقابل الشراء |
| (4,506,170) | حصة صافي الأصول المشتراه |
| 11,540,530 | الشهرة |

إن القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة المستحوذ عليها قد تم تحديدها بصفة مؤقتة من قبل إدارة المجموعة. تخضع التقديرات المشار إليها أعلاه والشهرة الناتجة عن ذلك للتعديل خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الإستحواذ. جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

| الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك | | شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م | | شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م | | |
|----------------------------------|-------------|--|-------------|-------------------------------|-------------|--------------------------------------|
| 2018 د.ك | 2019 د.ك | 2018 د.ك | 2019 د.ك | 2018 د.ك | 2019 د.ك | |
| - | 34,423,814 | 19,016,499 | 31,349,934 | 4,905,494 | 4,971,334 | الأصول |
| - | 9,804,534 | 31,231,539 | 43,102,678 | 17,019,595 | 16,683,820 | الجزء المتداول |
| - | 44,228,348 | 50,248,038 | 74,452,612 | 21,925,089 | 21,655,154 | الجزء غير المتداول |
| - | 2,461,935 | 6,978,174 | 22,459,531 | 380,633 | 212,036 | الخصوم |
| - | 4,142,366 | 14,545,073 | 20,394,958 | 663,546 | 721,306 | الجزء المتداول |
| - | 6,604,301 | 21,523,247 | 42,854,489 | 1,044,179 | 933,342 | الجزء غير المتداول |
| - | 37,624,047 | 28,724,791 | 31,598,123 | 20,880,910 | 20,721,812 | |
| - | (301,118) | (771,455) | (1,263,867) | (3,569,418) | (3,519,510) | حصص غير مسيطرة |
| - | 37,322,929 | 27,953,336 | 30,334,256 | 17,311,492 | 17,202,302 | صافي الأصول |
| - | 4,976,379 | 9,503,743 | 10,313,222 | 8,655,746 | 8,601,151 | حصة المجموعة في صافي الأصول |
| - | 11,540,530 | 7,905,703 | 7,772,154 | - | - | الشهرة |
| - | 16,516,909 | 17,409,446 | 18,085,376 | 8,655,746 | 8,601,151 | القيمة الدفترية |
| - | 8,167,337 | 11,000,204 | 20,840,727 | 1,229,045 | 2,032,975 | الإيرادات |
| - | 3,526,654 | 2,293,115 | 3,856,668 | (1,289,004) | 133,354 | ربح / (الخسارة) |
| - | 3,526,654 | 2,293,115 | 3,856,668 | (402,548) | (109,190) | إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشامله |
| - | 470,209 | 779,627 | 1,311,213 | (644,502) | 66,677 | حصة المجموعة من النتائج |
| - | - | 635,283 | 635,283 | - | - | توزيعات أرباح مستلمة |

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع/ استثمار في شركات زميلة

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

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|--|
| د.ك | د.ك | مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة: |
| 1,488,535 | 7,404,823 | الأصول |
| 76,917 | 2,274,336 | الخصوم |
| 1,411,618 | 5,130,487 | |
| | | مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة: |
| 190,325 | 815,225 | الإيرادات |
| 71,364 | 385,967 | ربح السنة |
| 71,309 | 125,176 | حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل |
| 86,675 | 108,346 | توزيعات الأرباح المستلمة |

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| د.ك | د.ك | في 1 يناير |
| 28,178,561 | 27,476,807 | إضافة |
| 15,000 | 16,046,700 | حصة في النتائج |
| 206,489 | 1,973,274 | توزيعات أرباح |
| (721,958) | (743,629) | حصة من الخسارة الشاملة الأخرى |
| (201,285) | (121,278) | |
| 27,476,807 | 44,631,874 | في 31 ديسمبر |

الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 37,863,555 د.ك (31 ديسمبر 2018: 8,140,899 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل ومراجحات دائنة (ايضاحات 24 و 25).

19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|-------------------------------------|
| د.ك | د.ك | التكلفة |
| 4,120,080 | 5,050,140 | تكلفة الأرض |
| 854,154 | - | شراء الأراضي |
| 142,986 | 133,828 | تكاليف تطوير |
| - | 129,706 | عملات أجنبية |
| 5,117,220 | 5,313,674 | اجمالي التكلفة |
| (67,080) | - | مخصص الهبوط في القيمة |
| 5,050,140 | 5,313,674 | صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمارات في عقارات قيد التطوير

تمثل استثمارات في عقارات قيد التطوير نسبة ملكية تبلغ 33.54% وهي حصة الشركة الأم في حق انتفاع في ارض تقع في منطقة الضبعية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الإنتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين 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 الهبوط في القيمة للقيمة المدرجة لعقار بتسجيل خسارة هبوط في القيمة مبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2018: 67,080 د.ك)، حيث تم إختبار الهبوط 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.

20. عقارات استثمارية

| التكلفة | أراضي د.ك | مباني د.ك | الإجمالي د.ك |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 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 |
| المحمل 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 |
| التكلفة | | | |
| 1 يناير 2018 | 1,023,750 | 1,484,989 | 2,508,739 |
| 31 ديسمبر 2018 | 1,023,750 | 1,484,989 | 2,508,739 |
| الاستهلاك المتراكم | | | |
| 1 يناير 2018 | - | 794,795 | 794,795 |
| المحمل للسنة | - | 58,739 | 58,739 |
| 31 ديسمبر 2018 | - | 853,534 | 853,534 |
| صافي القيمة الدفترية | | | |
| كما في 31 ديسمبر 2018 | 1,023,750 | 631,455 | 1,655,205 |
| القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018 | 1,638,953 | 1,029,797 | 2,668,750 |

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

إن العقارات الإستثمارية مرهونة مقابل مراجعات دائنة (ايضاح 25).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. 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 | 2019: التكلفة |
|-----------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|---|
| 5,499,151 | 1,023,325 | 515,563 | 643,516 | 2,000,497 | 1,316,250 | في 1 يناير |
| 193,781 | 61,629 | 115,547 | 16,605 | - | - | إضافات |
| (9,677) | - | (8,550) | (1,127) | - | - | استبعادات |
| 15,571 | (234) | 1,694 | 5,559 | 8,552 | - | فروقات ترجمة في عملة أجنبية |
| 5,698,826 | 1,084,720 | 624,254 | 664,553 | 2,009,049 | 1,316,250 | في 31 ديسمبر |
| | | | | | | الإستهلاك المتراكم |
| 2,678,877 | 590,017 | 363,600 | 598,307 | 1,126,953 | - | في 1 يناير |
| 379,954 | 202,941 | 76,130 | 19,973 | 80,910 | - | المحمل للسنة |
| (9,093) | - | (8,116) | (977) | - | - | المتعلق بالاستبعاد |
| 9,474 | (210) | 1,548 | 4,894 | 3,242 | - | فروقات ترجمة في عملة أجنبية |
| 3,059,212 | 792,748 | 433,162 | 622,197 | 1,211,105 | - | في 31 ديسمبر |
| 2,639,614 | 291,972 | 191,092 | 42,356 | 797,944 | 1,316,250 | صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2019 |

تابع / ايضاحات 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 | 2018: التكلفة |
|-----------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|
| 5,368,375 | 1,004,455 | 419,519 | 627,545 | 2,000,606 | 1,316,250 | في 1 يناير |
| 153,229 | 19,579 | 96,850 | 36,800 | - | - | إضافات |
| (23,428) | (1,088) | (1,081) | (21,258) | - | - | استبعادات |
| 974 | 379 | 275 | 429 | (109) | - | فروقات ترجمة في عملة أجنبية |
| 5,499,151 | 1,023,325 | 515,563 | 643,516 | 2,000,497 | 1,316,250 | في 31 ديسمبر |
| الإستهلاك المتراكم | | | | | | |
| 2,340,319 | 380,901 | 318,343 | 594,690 | 1,046,385 | - | في 1 يناير |
| 360,087 | 209,620 | 46,047 | 23,807 | 80,615 | - | الحمل للسنة |
| (22,357) | (868) | (1,009) | (20,480) | - | - | المتعلق بالاستبعاد |
| 826 | 364 | 219 | 290 | (47) | - | فروقات ترجمة في عملات أجنبية |
| 2,678,877 | 590,017 | 363,600 | 598,307 | 1,126,953 | - | في 31 ديسمبر |
| صافي القيمة الدفترية | | | | | | |
| 2,820,274 | 433,308 | 151,963 | 45,209 | 873,544 | 1,316,250 | في 31 ديسمبر 2018 |

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.
الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعدات وتركيبات وديكورات مكتبية 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 مباحث دائنة (ايضاح 25).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند الأرصدة القائمة للتسهيلات الائتمانية المحصل عليها للمجموعة من بنوك أجنبية في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. تم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة 7.50% (31 ديسمبر 2018: 5.25% - 5.75%) سنويا وتستحق عند الطلب وهي مضمونة مقابل ودائع لأجل.

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|---|
| 142,228 | 143,113 | ذمم تجارية دائنة |
| 971,561 | 3,547,720 | مستحق الي أطراف ذات صلة (أنظر (I) أدناه) |
| 2,100,280 | 2,342,120 | ذمم دائنة أخرى |
| 117,890 | 104,483 | فائدة مستحقة |
| 204,561 | 225,733 | مخصص إجازة موظفين |
| 226,802 | 226,802 | المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 2,924,742 | 2,924,743 | المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة |
| 361,314 | 3,795,856 | الدفوعات المستلمة من المستثمرين (أنظر (II) أدناه) |
| 7,049,378 | 361,314 | مستحق للمساهمين |
| 7,049,378 | 13,671,885 | |

(I) يتضمن مستحق الي أطراف ذات صلة مبلغ 1,957,190 دك مستلم من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة من طرف ذي صلة لغرض شراء استثمار بالنيابة عنهم. لاحقا لتاريخ التقرير، اكتملت معاملات بمبلغ 1,957,190 د.ك وتم شراء الاستثمارات وتحويلها الي الطرف ذي صلة.

(II) تمثل الدفوعات المستلمة من المستثمرين مبالغ تم استلامها من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة من مستثمرين لشراء استثمار بالنيابة عنهم. لاحقا لتاريخ التقرير، تقوم المجموعة بعملية تحويل هذه الاستثمارات الي المستثمرين.

24. قروض لأجل

إن القروض لأجل القائمة كما في 31 ديسمبر 2019 من بنوك محلية بمبلغ 14,944,000 د.ك تحمل فوائد سنوية تتراوح ما بين 5.5% الى 6.15% (31 ديسمبر 2018 : 5.75% الى 6.4%) سنويا وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2022. إن القروض لأجل من البنوك المحلية مضمونه مقابل رهن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة زميلة (ايضاحات 14 و 17 و 18).

علاوة على ذلك، قامت احدى الشركات التابعة خلال السنة بالحصول على قرض جديد بمبلغ 10 مليون دولار أمريكي (بما يعادل 3,030,500 دينار كويتي) من شركة استثمارية موجودة في الكويت. يحمل القرض فائدة بمعدل 10% سنويا وتم سداده بالكامل في 16 مارس 2020. القرض لاجل غير مضمون.

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 4,856,000 | 9,254,500 | خلال سنة واحدة |
| 13,024,000 | 8,720,000 | بعد سنة |
| 17,880,000 | 17,974,500 | |

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. مراجعة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي تم الحصول عليه بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية وتحمل معدلات ربح فعلية تتراوح من 3% الى 5.75% (31 ديسمبر 2018: 3% - 6%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن أصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركة زميلة وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (ايضاحات 14 و 17 و 18 و 20 و 21)) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في مايو 2024. تستحق المراجعة كما يلي :

| 31 ديسمبر 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | خلال سنة واحدة بعد سنة |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 856,619 | 3,792,517 | |
| 3,612,500 | 8,336,153 | |
| 4,469,119 | 12,128,670 | |

26. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2019 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2018: 802,882,556 سهماً). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

27. أسهم خزينة

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية % القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك) |
|-------------------|-------------------|---|
| 6,083,892 | 6,083,892 | |
| 0.758% | 0.758% | |
| 170,349 | 144,188 | |
| 559,232 | 559,232 | |

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

28. 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% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع/ الاحتياطات

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.

29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

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

| المجموع | مراجعة دائنة | قروض لأجل | مستحق للبنوك | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|------------------------|
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 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 |
| 32,034,093 | 12,128,670 | 17,974,500 | 1,930,923 | 31 ديسمبر 2019 |
| 26,873,094 | 5,267,067 | 16,380,000 | 5,226,027 | الرصيد في 1 يناير 2018 |
| | | | | تدفقات نقدية : |
| (8,791,663) | (5,047,663) | (3,744,000) | - | • المسدد |
| 8,287,933 | 4,250,000 | 4,000,000 | 37,933 | • التحصيلات |
| | | | | بنود غير نقدية : |
| - | - | 1,244,000 | (1,244,000) | • المحول |
| (275) | (285) | - | 10 | • فروقات عملة أجنبية |
| 26,369,089 | 4,469,119 | 17,880,000 | 4,019,970 | 31 ديسمبر 2018 |

30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية

لاحقا لتاريخ بيان المركز المالي المجمع اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. ويخضع هذا الإقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية والجهات الرسمية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 21 مايو 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 دون توزيع اي أرباح. بالإضافة الى ذلك، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 42,000 د.ك للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والمتضمنة في المصاريف العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة الحالية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بما لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 33,483,866 د.ك (31 ديسمبر 2018: 35,154,384 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:

| | وساطة | | أقساط | | |
|----------------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | العقارات | مالية | استثمارات | ائتمانية | |
| | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 | | | | | |
| إجمالي الإيرادات | 149,736 | 416,497 | 12,211,277 | 1,749,362 | 14,526,872 |
| (خسارة) / ربح السنة | (103,362) | 73,111 | 8,248,192 | (6,677,930) | 1,540,011 |
| كما في 31 ديسمبر 2019 | | | | | |
| مجموع الأصول | 8,429,896 | 11,333,180 | 128,638,475 | 7,266,362 | 155,667,913 |
| مجموع الخصوم | 726,316 | 752,817 | 42,902,244 | 2,806,417 | 47,187,794 |
| صافي الأصول | 7,703,580 | 10,580,363 | 85,736,231 | 4,459,945 | 108,480,119 |
| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | | | | | |
| إجمالي الإيرادات | 200,475 | (273,104) | 6,810,687 | 1,918,943 | 8,657,001 |
| (خسارة) / ربح السنة | (3,161) | (532,589) | 4,976,208 | (2,153,694) | 2,286,764 |
| كما في 31 ديسمبر 2018 | | | | | |
| مجموع الأصول | 8,318,161 | 11,607,284 | 115,104,497 | 11,910,718 | 146,940,660 |
| مجموع الخصوم | 551,113 | 772,949 | 29,851,432 | 3,612,551 | 34,788,045 |
| صافي الأصول | 7,767,048 | 10,834,335 | 85,253,065 | 8,298,167 | 112,152,615 |

33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

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

تابع/ ايضاحات 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 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|-------------------|-------------------|--|
| د.ك | د.ك | ارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع |
| 759,723 | 664,866 | ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13) |
| 798,190 | 1,195,897 | مستحق من أطراف ذات صلة - صافي (إيضاح 15) |
| 361,314 | 361,314 | مستحق إلى المساهمين (إيضاح 23) |
| 971,561 | 3,547,720 | مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23) |

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 | |
|--|--|---|
| د.ك | د.ك | معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع |
| 54,888 | 47,991 | إيرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة |
| 662,760 | 610,768 | إيرادات فوائد |
| 103,163 | 73,638 | مصاريف عمومية وإدارية |
| - | 3,208 | تكاليف تمويل |
| 1,006,870 | 949,371 | مكافأة موظفي الإدارة العليا: |
| 52,681 | 54,100 | رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل |
| 42,000 | 42,000 | مزايا نهاية الخدمة |
| 22,200 | - | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (متضمنة في المصاريف العمومية والإدارية) |
| | | مكافأة أعضاء اللجنة |

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض 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 وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخسوم 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/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

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

| 31 ديسمبر 2018 يعادل د.ك. | 31 ديسمبر 2019 يعادل د.ك. | |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| 30,260,871 | 21,547,955 | دولار أمريكي |
| 7,950,216 | 3,734,896 | ليرة لبنانية |
| 3,388,312 | 6,904,269 | جنيه إسترليني |
| 2,168,729 | 2,441,700 | جنيه مصري |
| 1,096,242 | 906,140 | درهم إماراتي |
| (8,458) | 36,003 | ريال سعودي |
| 4,884,635 | 10,529,417 | يورو |
| 54,110 | 55,770 | ريال عماني |
| 785,744 | 732,929 | دينار أردني |
| 339,036 | 320,187 | كرونة نرويجي |

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2018: 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 2018 د.ك. | 31 ديسمبر 2019 د.ك. | 31 ديسمبر 2018 د.ك. | 31 ديسمبر 2019 د.ك. | |
| (373,653) | (156,849) | 373,653 | 156,849 | ربح السنة |
| (684,735) | (787,336) | 684,735 | 787,336 | حقوق الملكية |

ب) مخاطر معدل الفائدة

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

تم مراقبة الأوضاع يوميًا وتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعة.

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

تابع / ايضاحات 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 2019 كما يلي:

| معدل الفائدة الفعالية (%) | معدل الفائدة الإجمالي د.ك | بنود لا تحمل فائدة د.ك | المجموع من 3 أشهر | | | | حتى شهر واحد د.ك | الأصول |
|------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|---|
| | | | أكثر من سنة د.ك | الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك | إلى 12 شهرًا د.ك | من 1 إلى 3 أشهر د.ك | | |
| - | 7,898,924 | - | - | 7,898,924 | - | - | 7,898,924 | النقد وشبه النقد |
| %12 - %9.25 | 2,577,267 | - | - | 2,577,267 | - | 2,490,103 | 87,164 | النقد وشبه النقد المحتجز |
| %7.5 - %5.75 | 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 الارياح أو الخسائر |
| - | 4,968,961 | 4,968,961 | - | - | - | - | - | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| | 34,078,664 | 19,473,820 | 1,092,380 | 13,512,464 | 2,003,766 | 2,839,230 | 8,669,468 | |
| | | | | | | | | الخصوم |
| %7.5 | 1,930,923 | - | - | 1,930,923 | - | - | 1,930,923 | مستحق للبنوك |
| - | 13,671,885 | 13,671,885 | - | - | - | - | - | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| %6.15 - %5.50 | 17,974,500 | - | 8,720,000 | 9,254,500 | 5,210,000 | 4,044,500 | - | قروض لأجل |
| %5.75 - %3 | 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 | 17,056,154 | 14,977,939 | 8,450,030 | 4,596,986 | 1,930,923 | |

تابع / ايضاحات 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 2018 كما يلي:

| معدل الفائدة الفعلية (%) | الإجمالي د.ك | بنود لا تحمل فائدة د.ك | أكثر من سنة د.ك | المجموع من 3 أشهر | | | حتى شهر واحد د.ك | الأصول |
|--------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------|--|
| | | | | الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك | إلى 12 شهراً د.ك | من 1 إلى 3 أشهر د.ك | | |
| 7.25% - 8% | 10,374,053 | - | - | 10,374,053 | - | 2,959,626 | 7,414,427 | النقد وشبه النقد |
| 5.5% - 7% | 7,904,355 | - | 4,722,542 | 3,181,813 | 2,253,948 | 337,601 | 590,264 | ذمم تسهيلات أفساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارياح أو الخسائر |
| - | 9,847,774 | 9,847,774 | - | - | - | - | - | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| - | 4,191,835 | 4,191,835 | - | - | - | - | - | |
| | 32,318,017 | 14,039,609 | 4,722,542 | 13,555,866 | 2,253,948 | 3,297,227 | 8,004,691 | |
| | | | | | | | | الخصوم |
| 5% - 5.25% | 4,019,970 | - | - | 4,019,970 | - | - | 4,019,970 | مستحق للبنوك |
| - | 7,049,378 | 7,049,378 | - | - | - | - | - | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 5.75% - 6.4% | 17,880,000 | - | 13,024,000 | 4,856,000 | 3,842,000 | 1,014,000 | - | قروض لأجل |
| 3% - 6% | 4,469,119 | - | 3,612,500 | 856,619 | 318,750 | 537,869 | - | مراجحات دائنة مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين |
| - | 1,369,578 | 1,369,578 | - | - | - | - | - | |
| | 34,788,045 | 8,418,956 | 16,636,500 | 9,732,589 | 4,161,750 | 1,551,869 | 4,019,970 | |

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (2018: +1% و-1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

| 31 ديسمبر 2018 | | 31 ديسمبر 2019 | | نتائج السنة |
|----------------|----------|----------------|-----------|-------------|
| %1- | %1+ | %1- | %1+ | |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 80,907 | (80,907) | 174,292 | (174,292) | |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع/ مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تتعرض 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 بتنوع محفظتها. يتم تنوع 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 2019 و 2018 سيكون كما يلي:

| حقوق الملكية | | ربح السنة | | |
|--------------|------------|-----------|------------|---|
| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر | 31 ديسمبر | 31 ديسمبر | |
| 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| - | - | ±984,777 | ±1,450,486 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ±7,659,694 | ±6,650,148 | | | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |

34.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيزيات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأثر ذلك من خلال تنوع 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 | 31 ديسمبر | |
|------------|------------|--|
| 2018 | 2019 | |
| د.ك | د.ك | |
| 10,374,053 | 7,898,924 | النقد وشبه النقد |
| - | 2,577,267 | النقد وشبه النقد المحتجز |
| 7,904,355 | 4,128,653 | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة |
| 6,698,246 | 10,635,479 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14) |
| 22,524,729 | 7,175,309 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 4,191,835 | 4,968,961 | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 51,693,218 | 37,384,593 | الإجمالي |

يوجد كما في 31 ديسمبر 2019 ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة والنقد وشبه النقد المحتجز بمبلغ 5,715,247 د.ك موجودة في لبنان . خلال السنة ، 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 / ايضاحات 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 | |
|--------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|--|
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | 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 |
| 66,501,483 | 21,362,902 | 19,141,128 | 319,329 | 1,688,275 | 23,989,849 | استثمار في عقار قيد التطوير |
| 44,631,874 | - | - | - | - | 44,631,874 | عقارات استثمارية |
| 5,313,674 | - | - | 1,191,141 | - | 4,122,533 | ممتلكات ومعدات |
| 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 | الإجمالي |
| | | | | | | في 31 ديسمبر 2018 |
| 10,374,053 | 7,032 | - | 4,376,535 | 2,997,024 | 2,993,462 | النقد وشبه النقد |
| 7,904,355 | - | - | 6,263,059 | - | 1,641,296 | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر |
| 9,847,774 | 436,077 | - | 221,427 | 1,998,196 | 7,192,074 | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 4,191,835 | - | - | 1,300,518 | 336,905 | 2,554,412 | عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 1,023,280 | - | - | - | 1,023,280 | - | استثمار في شركات زميلة |
| 76,596,937 | 18,883,815 | 9,136,612 | 324,229 | 7,255,603 | 40,996,678 | استثمار في عقار قيد التطوير |
| 27,476,807 | - | - | - | - | 27,476,807 | عقارات استثمارية |
| 5,050,140 | - | - | 981,234 | - | 4,068,906 | ممتلكات ومعدات |
| 1,655,205 | - | - | - | - | 1,655,205 | |
| 2,820,274 | - | - | 80,979 | 997 | 2,738,298 | |
| 146,940,660 | 19,326,924 | 9,136,612 | 13,547,981 | 13,612,005 | 91,317,138 | الإجمالي |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة 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 2019:

| الأصول | المجموع الفرعي | | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | لغاية شهر واحد | من 1 إلى 3 أشهر | من 3 إلى 12 شهرا | لغاية سنة واحدة | أكثر من سنة |
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك |
| النقد وشبه النقد | 7,898,924 | - | - | 7,898,924 | - |
| النقد وشبه النقد المحتجز (انظر أدناه) | - | 2,577,267 | - | 2,577,267 | - |
| ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر | 683,380 | 349,127 | 2,003,766 | 3,036,273 | 1,092,380 |
| ذمم مدينة وأصول أخرى | 992,013 | 184,622 | 3,792,326 | 4,968,961 | - |
| عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | - | - | 906,140 | 906,140 | - |
| استثمار في شركات زميلة | - | - | - | - | 66,501,483 |
| عقارات استثمارية | - | - | - | - | 44,631,874 |
| ممتلكات ومعدات | - | - | - | - | 5,313,674 |
| مستحق للبنوك | 1,930,923 | - | - | 1,930,923 | - |
| ذمم دائنة وخصوم أخرى | 660,291 | 4,610,727 | 5,509,782 | 10,780,800 | 2,891,085 |
| قروض لأجل | - | 4,044,500 | 5,210,000 | 9,254,500 | 8,720,000 |
| مراجعات دائنة | - | 552,486 | 3,240,030 | 3,792,516 | 8,336,154 |
| مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين | - | - | - | - | 1,481,816 |
| مجموع الأصول | 24,079,176 | 3,111,016 | 6,702,232 | 33,892,424 | 121,775,489 |
| مجموع الخصوم | 2,591,214 | 9,207,713 | 13,959,812 | 25,758,739 | 21,429,055 |

يوجد كما في 31 ديسمبر 2019 قيود محددة على سيولة النقد وشبه النقد بمبلغ 2,577,267 د.ك (ايضاح 12.2).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2018:

| الإجمالي د.ك | أكثر من سنة د.ك | المجموع الفرعي | | | | الأصول |
|-----------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|---|
| | | لغاية سنة واحدة د.ك | من 3 إلى 12 شهرا د.ك | من 1 إلى 3 أشهر د.ك | لغاية شهر واحد د.ك | |
| 10,374,053 | - | 10,374,053 | - | 2,959,626 | 7,414,427 | النقد وشبه النقد |
| 7,904,355 | 4,722,542 | 3,181,813 | 2,253,948 | 337,601 | 590,264 | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال |
| 9,847,774 | - | 9,847,774 | - | - | 9,847,774 | الارياح أو الخسائر |
| 4,191,835 | - | 4,191,835 | 3,222,745 | 223,247 | 745,843 | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 1,023,280 | - | 1,023,280 | 1,023,280 | - | - | عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال |
| 76,596,937 | 76,596,937 | - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر |
| 27,476,807 | 27,476,807 | - | - | - | - | استثمار في شركات زميلة |
| 5,050,140 | 5,050,140 | - | - | - | - | استثمار في عقار قيد التطوير |
| 1,655,205 | 1,655,205 | - | - | - | - | عقارات استثمارية |
| 2,820,274 | 2,820,274 | - | - | - | - | ممتلكات ومعدات |
| 146,940,660 | 118,321,905 | 28,618,755 | 6,499,973 | 3,520,474 | 18,598,308 | مجموع الأصول |
| | | | | | | الخصوم |
| 4,019,970 | - | 4,019,970 | - | - | 4,019,970 | مستحق للبنوك |
| 7,049,378 | 2,891,084 | 4,158,294 | 3,065,620 | 644,093 | 448,581 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 17,880,000 | 13,024,000 | 4,856,000 | 3,842,000 | 1,014,000 | - | قروض لأجل |
| 4,469,119 | 3,612,500 | 856,619 | 318,750 | 537,869 | - | مراجبات دائنة |
| 1,369,578 | 1,369,578 | - | - | - | - | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين |
| 34,788,045 | 20,897,162 | 13,890,883 | 7,226,370 | 2,195,962 | 4,468,551 | مجموع الخصوم |

تابع / ايضاحات 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 لغاية سنة واحدة د.ك | من 3 إلى 12 شهورا د.ك | من 1 إلى 3 أشهر د.ك | لغاية شهر واحد د.ك | 31 ديسمبر 2019 |
|-----------------|-----------------------|--|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| | | | | | | الخصوم المالية |
| 2,032,297 | - | 2,032,297 | - | - | 2,032,297 | مستحق للبنوك |
| 13,671,885 | 2,891,085 | 10,780,800 | 5,509,782 | 4,610,727 | 660,291 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 18,969,387 | 9,242,470 | 9,726,917 | 5,519,715 | 4,207,202 | - | قروض لأجل |
| 12,705,603 | 8,738,822 | 3,966,781 | 3,393,478 | 573,303 | - | مراجعات دائنة |
| 1,481,816 | 1,481,816 | - | - | - | - | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين |
| 48,860,988 | 22,354,193 | 26,506,795 | 14,422,975 | 9,391,232 | 2,692,588 | |

| الإجمالي د.ك | أكثر من سنة د.ك | المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك | من 3 إلى 12 شهورا د.ك | من 1 إلى 3 أشهر د.ك | لغاية شهر واحد د.ك | 31 ديسمبر 2018 |
|-----------------|-----------------------|--|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| | | | | | | الخصوم المالية |
| 4,231,019 | - | 4,231,019 | - | - | 4,231,019 | مستحق للبنوك |
| 7,049,378 | 2,891,084 | 4,158,294 | 3,065,620 | 644,093 | 448,581 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 19,000,910 | 13,840,030 | 5,160,880 | 4,082,660 | 1,078,220 | - | قروض لأجل |
| 4,723,455 | 3,829,250 | 894,205 | 781,580 | 112,625 | - | مراجعات دائنة |
| 1,369,578 | 1,369,578 | - | - | - | - | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين |
| 36,374,340 | 21,929,942 | 14,444,398 | 7,929,860 | 1,834,938 | 4,679,600 | |

35. قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

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).

31 ديسمبر 2019

تابع / ايضاحات 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 2018 د.ك | 31 ديسمبر 2019 د.ك | |
|--------------------------|--------------------------|---|
| 10,374,053 | 7,898,924 | الأصول المالية: |
| - | 2,577,267 | بالتكلفة المطفأة: |
| 7,904,355 | 4,128,653 | النقد وشبه النقد |
| 4,191,835 | 4,968,960 | النقد وشبه النقد المحتجز |
| | | ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة |
| | | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| 9,847,774 | 14,504,859 | بالتقيمة العادلة |
| 76,596,937 | 66,501,483 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الازياح أو الخسائر |
| 116,245,320 | 100,580,147 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| | | الإجمالي |
| | | الخصوم المالية: |
| | | بالتكلفة المطفأة: |
| 4,019,970 | 1,930,923 | مستحق للبنوك |
| 7,049,378 | 13,671,885 | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| 17,880,000 | 17,974,500 | قروض لأجل |
| 4,469,119 | 12,128,670 | مراجعة دائنة |
| 1,369,578 | 1,481,816 | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين |
| 34,788,045 | 47,187,794 | الإجمالي |

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

31 ديسمبر 2019

| الإجمالي | المستوى 3 | المستوى 2 | المستوى 1 | |
|------------|------------|-----------|------------|--|
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | |
| 816,860 | - | - | 816,860 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الازياح 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 مداراة |
| 588,775 | - | 588,775 | - | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| | | | | استثمار في صندوق مدار |
| 4,134,661 | - | - | 4,134,661 | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: |
| 12,679,879 | 12,679,879 | - | - | أسهم محلية مسعرة |
| 39,869,698 | 39,869,698 | - | - | أسهم محلية غير مسعرة |
| 7,076,658 | - | - | 7,076,658 | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| 2,641,946 | 2,641,946 | - | - | استثمار في محافظ مداراة |
| 98,651 | - | 98,651 | - | أدوات الدين |
| 81,006,342 | 57,306,870 | 687,426 | 23,012,046 | استثمارات في صناديق مداراة |

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

| الإجمالي | المستوى 3 | المستوى 2 | المستوى 1 | 31 ديسمبر 2018 |
|------------|------------|-----------|------------|--|
| د.ك | د.ك | د.ك | د.ك | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: |
| 929,905 | - | - | 929,905 | أسهم محلية مسعرة |
| 221,427 | - | - | 221,427 | أسهم أجنبية مسعرة |
| 6,698,246 | - | - | 6,698,246 | استثمار في محافظ مدارة |
| 1,998,196 | 1,998,196 | - | - | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| | | | | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر: |
| 5,146,295 | - | - | 5,146,295 | أسهم محلية مسعرة |
| 13,325,654 | 13,325,654 | - | - | أسهم محلية غير مسعرة |
| 28,981,411 | 28,981,411 | - | - | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| 22,275,990 | 11,214,000 | - | 11,061,990 | استثمار في محافظ مدارة |
| 6,618,848 | 6,618,848 | - | - | أدوات الدين |
| 248,739 | - | 248,739 | - | استثمارات في صناديق مدارة |
| 86,444,711 | 62,138,109 | 248,739 | 24,057,863 | |

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

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. تراوحت معدلات النمو المستخدمة للوصول إلى القيمة النهائية إلى 2.5%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

- إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

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

تابع / ايضاحات 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 الصناديق الإستثمارية 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

الحسائر المجموع 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 الأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

| 31 ديسمبر 2018 | 31 ديسمبر 2019 | |
|----------------|----------------|--|
| د.ك | د.ك | |
| 48,959,664 | 62,138,109 | الرصيد الافتتاحي |
| (976,440) | 819,191 | التغير في القيمة العادلة |
| (2,893,542) | (31,403,471) | بيع |
| 17,048,427 | 27,601,345 | شراء |
| - | (1,848,304) | هبوط أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 62,138,109 | 57,306,870 | الرصيد الختامي |

الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2019 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 / ايضاحات 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 2018 د.ك. | 31 ديسمبر 2019 د.ك. | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 4,019,970 | 1,930,923 | مستحق للبنوك (إيضاح 22) |
| 17,880,000 | 17,974,500 | قروض لأجل (إيضاح 24) |
| 4,469,119 | 12,128,670 | مراجعة دائنة (إيضاح 25) ناقصاً: |
| (10,374,053) | (7,898,924) | النقد وشبه النقد (إيضاح 12.1) |
| - | (2,577,267) | النقد وشبه النقد المحتجز (إيضاح 12.2) |
| 15,995,036 | 21,557,902 | صافي الدين |
| 119,090,805 | 108,480,119 | حقوق الملكية |
| 13.43% | 19.87% | نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية |

37. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 282,396 د.ك لعقار قيد التطوير.

38. تقسيم الشركة الأم

خلال السنة، 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 الى 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 تخفيضاً 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 القواعد.

بتاريخ التقرير، لم تكن هناك آثار جوهرية لما ورد أعلاه على هذه البيانات المالية المجمعة.

39. حدث لاحق

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، في 11 مارس 2020، صنفت منظمة الصحة العالمية فيروس كوفيد - 19 بأنه جائحة، وبالتالي كان له تأثير سلبي على الأسواق العالمية ومنها سوق الكويت للاوراق المالية (بورصة الكويت) والتي انخفضت بنسبة تزيد عن 24% حتى نهاية مارس 2020، وعلى سلامة توريد البضائع، وعلى السلوك الاجتماعي. ومن غير المؤكد ما إذا كان فيروس كوفيد - 19 سيستمر في تعطيل الأسواق العالمية وما مدى تأثيره على عمليات المجموعة. نظرًا لأن الأوضاع سريعة التغير والتطور، لذلك فإن المجموعة لا ترى أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على المجموعة.