

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

صفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 -7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
54 -10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. المحترمين  
دولة الكويت

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، والبيانات المجمعة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة المدرج في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى لهذه المتطلبات. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر أساس يمكننا من إبداء رأينا.

### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الهامة التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

#### انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

كما في 31 ديسمبر 2019، تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً على بعض الشركات التي يتم اعتبارها كشركات زميلة بقيمة دفترية 54,284,485 دينار كويتي. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، وتحدد الإدارة في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة مدى وجود أي دليل موضوعي على احتمال انخفاض قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة. فإذا ما وجد مؤشر على احتمال انخفاض قيمة حصص المجموعة في الشركة الزميلة، تقوم الإدارة بمقارنة كامل القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بالقيمة القابلة للاسترداد.

كما في 31 ديسمبر 2019، حددت الإدارة وجود مؤشر على انخفاض قيمة شركاتها الزميلة المدرجة حيث تجاوزت القيمة الدفترية للاستثمار قيمته العادلة استناداً إلى سعر السوق السائد. وبالتالي قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض القيمة لحساب قيمة الاستخدام، والتي تتضمن توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومعدل نمو القيمة النهائية ومعدل الخصم.

قامت إدارة المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة والذي نتج عنه خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 1,055,303 دينار كويتي. عليه، تم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

نظراً للأحكام والتقديرات الجوهرية في تقييم القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في الشركات الزميلة، فقد اعتبرنا هذا الأمر من ضمن أمور التدقيق الهامة.

#### كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات تدقيقنا، من بين أمور أخرى، اختبار تقييم الإدارة لمدى وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بحصص المجموعة في الشركات الزميلة والعوامل النوعية والكمية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والسوق والبيئة الاقتصادية أو القانونية التي تعمل بها الشركة الزميلة.

لقد قمنا بمراجعة وتقييم الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة، ومدى معقولية وملائمة تلك الافتراضات والطرق.

لقد ركزنا على مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في إيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة.

## تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

### معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

تتكون فقرة المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. إن المعلومات الأخرى من مسؤولية الإدارة. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها، كما أننا لا نعبر ولن نعبر عن أية تأكيدات حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين من خلال عملنا أن هناك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه فيما يتعلق بهذا الشأن.

### مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

### مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقفاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناء على هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولين عن توجيهه، الإشراف والإداء على عملية تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

## تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

### مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

كما نزود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

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

### تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.



قيس محمد النصف  
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فنة "أ"  
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 8 أبريل 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
8,924,049	11,412,090		<b>الإيرادات:</b>
(1,634,315)	(1,123,387)		إيرادات من مبيعات وخدمات
1,878,845	93,383		خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
978,138	1,892,453		أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
658,661	3,946,273	11	إيرادات توزيعات أرباح
-	(41,065)		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
32,017	20,850	10	خسائر من بيع جزئي لاستثمار في شركات زميلة
(1,545,071)	15,746	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
137,681	17,502		أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية
(43,377)	10,964		إيرادات فوائد
8,183	151,762		أرباح / (خسائر) فروقات عملات أجنبية
9,394,811	16,396,571		إيرادات أخرى
			<b>مجموع الإيرادات</b>
(8,456,515)	(10,259,618)		<b>المصاريف والأعباء الأخرى:</b>
(2,863,682)	(3,154,441)	6	تكلفة مبيعات وخدمات
(103,099)	(647,811)	13	مصاريف عمومية وإدارية
-	(179,818)	28	مخصص خسائر التمانية متوقعة
(122,424)	(1,055,303)	11	مخصص مطالبات قضائية
(84,674)	(39,130)		خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(1,740,403)	(1,665,220)		مصاريف إدارة محافظ
(13,370,797)	(17,001,341)		تكاليف تمويلية
(3,975,986)	(604,770)		<b>مجموع المصاريف والأعباء الأخرى</b>
-	(8,507)		خسارة السنة قبل حصة ضريبية دعم العمالة الوطنية
(3,975,986)	(613,277)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			<b>صافي خسارة السنة</b>
(4,010,424)	(676,532)		<b>العائدة إلى:</b>
34,438	63,255	5	مساهمي الشركة الأم
(3,975,986)	(613,277)		الحصص غير المسيطرة
			<b>صافي خسارة السنة</b>
(6.57)	(1.11)	7	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

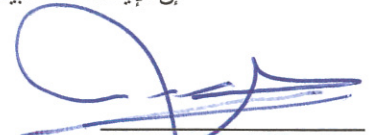
2018	2019	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(3,975,986)	(613,277)	
		صافي خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		<u>ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:</u>
(4,453)	(12,968)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(248,930)	(864,262)	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى في شركات الزميلة
		11
		<u>ينود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:</u>
		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(300,906)	(2,357,766)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(554,289)	(3,234,996)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(4,530,275)	(3,848,273)	
		العائدة إلى:
(4,339,293)	(3,921,479)	مساهمي الشركة الأم
(190,982)	73,206	الحصص غير المسيطرة
(4,530,275)	(3,848,273)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2018	2019	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة:</b>
12,084,831	11,801,921	8	ممتلكات ومنشآت ومعدات
715,356	756,788	9	موجودات غير ملموسة
239,862	108,158	10	عقارات استثمارية
53,734,978	54,284,485	11	استثمار في شركات زميلة
12,635,835	9,532,034	12	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,677,086	4,132,774	13	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
82,087,948	80,616,160		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة:</b>
1,449,307	1,874,189		مخزون
14,773,828	17,603,808	13	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
28,328,786	24,587,719	14	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
34,386	-	15	ودائع لأجل
6,902,502	2,112,464	15	نقد ونقد معادل
51,488,809	46,178,180		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
133,576,757	126,794,340		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
61,000,000	61,000,000	16	رأس المال
24,761,544	24,761,544	16	علاوة إصدار
1,590,532	1,590,532	17	احتياطي إجباري
3,200,595	3,200,595	18	احتياطي عام
260,378	(3,085,457)		احتياطي القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
541,253	545,880		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(862,171)	(931,164)		احتياطيات أخرى
(3,285,814)	(3,888,557)		خسائر متراكمة
87,206,317	83,193,373		<b>حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم</b>
895,899	978,561	5	الحصص غير المسيطرة
88,102,216	84,171,934		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة:</b>
960,621	1,175,815		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
8,857,588	-	19	قروض لأجل
5,063,321	4,047,776	20	داننوت وأرصدة داننوت أخرى
14,881,530	5,223,591		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة:</b>
22,437,680	27,753,056	19	قروض لأجل
3,161	410,618	15	سحب على المكشوف لدى البنوك
8,152,170	9,235,141	20	داننوت وأرصدة داننوت أخرى
30,593,011	37,398,815		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
45,474,541	42,622,406		<b>مجموع المطلوبات</b>
133,576,757	126,794,340		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

  
محمد عبد المحسن العصفور  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
رياض سالم إدريس  
رئيس مجلس الإدارة



حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم											
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	احتياطيات أخرى	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي عام	احتياطي إيجاري	علاوة إصدار	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
99,190,890	1,849,963	97,340,927	630,625	(756,169)	495,519	-	3,998,906	5,619,970	1,590,532	24,761,544	61,000,000
(2,644,185)	(4,870)	(2,639,315)	1,641,535	-	-	(281,944)	(3,998,906)	-	-	-	-
96,546,705	1,845,093	94,701,612	2,272,160	(756,169)	495,519	(281,944)	-	5,619,970	1,590,532	24,761,544	61,000,000
(3,975,986)	34,438	(4,010,424)	(4,010,424)	-	-	-	-	-	-	-	-
(300,906)	(225,420)	(75,486)	-	-	-	(75,486)	-	-	-	-	-
(4,453)	-	(4,453)	-	-	(4,453)	-	-	-	-	-	-
(248,930)	-	(248,930)	-	-	50,187	(299,117)	-	-	-	-	-
(554,289)	(225,420)	(328,869)	-	-	45,734	(374,603)	-	-	-	-	-
(4,530,275)	(190,982)	(4,339,293)	(4,010,424)	-	45,734	(374,603)	-	-	-	-	-
-	-	-	(916,925)	-	-	916,925	-	-	-	-	-
(3,050,000)	-	(3,050,000)	(630,625)	-	-	-	-	(2,419,375)	-	-	-
(106,033)	(31)	(106,002)	-	(106,002)	-	-	-	-	-	-	-
(758,181)	(758,181)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88,102,216	895,899	87,206,317	(3,285,814)	(862,171)	541,253	260,378	-	3,200,595	1,590,532	24,761,544	61,000,000

كما في 31 ديسمبر 2017 ("كما هو مدرج سابقاً")  
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018

كما في 1 يناير 2018 ("معدل")  
صافي خسارة السنة

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر:  
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

فروق تحويل من ترجمة عمليات أجنبية  
حصة المجموعة في (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر في الشركات زميلة (إيضاح 11)

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة  
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 21)

حصة في احتياطيات أخرى لشركة زميلة (إيضاح 11)  
إعادة التصنيف إلى استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11)

كما في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	خسائر متراكمة	إحتياطات أخرى	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي			رأس المال
							احتياطي عام	إجباري	علاوة إصدار	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
88,102,216	895,899	87,206,317	(3,285,814)	(862,171)	541,253	260,378	3,200,595	1,590,532	24,761,544	61,000,000
(613,277)	63,255	(676,532)	(676,532)	-	-	-	-	-	-	-
(2,357,766)	9,921	(2,367,687)	-	-	-	(2,367,687)	-	-	-	-
(12,968)	-	(12,968)	-	-	(12,968)	-	-	-	-	-
(864,262)	30	(864,292)	-	-	17,595	(881,887)	-	-	-	-
(3,234,996)	9,951	(3,244,947)	-	-	4,627	(3,249,574)	-	-	-	-
(3,848,273)	73,206	(3,921,479)	(676,532)	-	4,627	(3,249,574)	-	-	-	-
-	-	-	96,261	-	-	(96,261)	-	-	-	-
(13,000)	(13,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(69,009)	(16)	(68,993)	-	(68,993)	-	-	-	-	-	-
-	22,472	(22,472)	(22,472)	-	-	-	-	-	-	-
<b>84,171,934</b>	<b>978,561</b>	<b>83,193,373</b>	<b>(3,888,557)</b>	<b>(931,164)</b>	<b>545,880</b>	<b>(3,085,457)</b>	<b>3,200,595</b>	<b>1,590,532</b>	<b>24,761,544</b>	<b>61,000,000</b>

كما في 31 ديسمبر 2018  
صافي خسارة السنة

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر:

التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

فروق تحويل من ترجمة عمليات أجنبية

حصة المجموعة في (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر في شركات زميلة (إيضاح 11)

(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

توزيعات أرباح نقدية للحصص غير المسيطرة

حصة في احتياطات أخرى لشركات زميلة (إيضاح 11)

التغير في الحصص غير المسيطرة

كما في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(3,975,986)	(613,277)	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>صافي خسارة السنة</b>
		تسويات لـ:
1,634,315	1,123,387	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,878,845)	(93,383)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(978,138)	(1,892,453)	إيرادات توزيعات أرباح
(658,661)	(3,946,273)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	41,065	خسائر من بيع جزئي لاستثمار في شركات زميلة
(32,017)	(20,850)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,545,071	(15,746)	(أرباح) / خسائر من بيع عقارات استثمارية
(137,681)	(17,502)	إيرادات فوائد
43,377	(10,964)	(أرباح) / خسائر فروقات عملات أجنبية
103,099	647,811	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	179,818	مخصص مطالبات قضائية
412,363	464,519	إستهلاك
144,165	914,949	إطفاء
1,740,403	1,665,220	تكاليف تمويلية
122,424	1,055,303	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
223,232	225,783	مخصص مكافأة نهائية خدمة الموظفين
(1,692,879)	(292,593)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(121,958)	(424,882)	مخزون
(2,950,910)	(4,946,175)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
11,311,553	2,711,064	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(127,749)	(116,977)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,418,057	(3,069,563)	التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من العمليات
(22,972)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(73,496)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(20,152)	-	حصة الزكاة المدفوعة
(36,720)	(10,589)	مكافأة نهائية خدمة الموظفين المدفوعة
6,264,717	(3,080,152)	<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(865,451)	(189,358)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
4,172	794	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(407,581)	(956,381)	شراء موجودات غير ملموسة
1,049,782	168,300	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	14,350	المحصل من بيع شركات زميلة
1,684,527	1,369,688	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
2,007,762	743,191	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(142,639)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,502,156	-	المحصل من استرداد استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
309	34,386	ودائع لأجل
978,138	1,892,453	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
137,681	17,502	إيرادات فوائد مستلمة
(6,003)	-	صافي النقد من استبعاد استثمار في شركة تابعة
5,942,853	3,094,925	<b>صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
13,386,505	11,174,331	المحصل من قروض لأجل
(21,027,056)	(14,715,517)	المسدد من قروض لأجل
(1,742,534)	(1,675,028)	تكاليف تمويلية مدفوعة
(2,845,027)	(13,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
(12,228,112)	(5,229,214)	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>
(20,542)	(5,214,441)	<b>صافي النقص في نقد ونقد معادل</b>
(3,587)	16,946	تعديلات تحويل عملة أجنبية
6,923,470	6,899,341	نقد ونقد معادل في بداية السنة
6,899,341	1,701,846	<b>نقد ونقد معادل في نهاية السنة (ايضاح 15)</b>
		<b>معاملات غير نقدية</b>
6,413,720	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
555,838	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
758,181	-	استثمار في شركة تابعة
(7,727,739)	-	استثمار في شركات زميلة

إن الإيضاحات المبينة في الصفحات 10 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1. التأسيس والنشاط

إن شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة بتاريخ 10 أكتوبر 1994 ومدرجة في بورصة الكويت.

إن الشركة الأم مرخصة للقيام بالأعمال التالية:

- الاستثمار في شركات مساهمة ومحدودة المسؤولية كويتية وأجنبية والاشتراك في تأسيس وإدارة هذه الشركات.
- إقراض هذه الشركات وكفالتها لدى الغير.
- استغلال الفوائد المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية أو عقارية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت أو خارجها.
- الاستثمار في عقارات وتملك حقوق براءات الاختراع وحقوق الطبع إضافة إلى تقديم قروض للشركات الزميلة.
- تمثيل الشركات الاستشارية الأجنبية في السوق المحلي.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة قد تم إدراجها في الإيضاح رقم 5.

إن مكتب الشركة الأم المسجل هو شرق، شارع أحمد الجابر، برج دار العوضي، الطابق 23 ص.ب 4323 الصفاة 13104 الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 أبريل 2020 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

## 2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

### (أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية كما في 1 يناير 2019:

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجيل

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 التأجيل، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجيل وتفسير لجنة التفسيرات 15- حوافز عقود الإيجار التشغيلي- وتفسير لجنة التفسيرات 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد الإيجار. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحدد هذا المعيار مبادئ الإعراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن أغلب عقود الإيجار ضمن بيان المركز المالي باستخدام نهجاً واحداً للإعراف والقياس.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم تتغير بشكل جوهري عن معيار المحاسبة الدولي 17. سوف يواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي باستخدام مبادئ مماثلة لمعيار المحاسبة الدولي 17. وعليه، لم ينتج عن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أي تأثير على عقود الإيجار التي تكون المجموعة الطرف المؤجر.

يمكن للمستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) إما من خلال طريقة الأثر الرجعي الكامل أو طريقة الأثر الرجعي المعدل. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل في تاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2019. بموجب هذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي، لم يتم تعديل أرقام المقارنة وتم الإعراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار كتعديل في الارصدة الافتتاحية للأرباح المرحلة (أو بند آخر أكثر ملاءمة في حقوق الملكية) في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة استخدام الأسلوب الانتقالي العملي التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 كما في تاريخ التطبيق المبدئي.

بموجب هذه الطريقة، فإن تطبيق المعيار في تاريخ التطبيق المبدئي لم ينتج عنه أثر مادي على البيانات المالية المجمعة. حيث أن جميع عقود الإيجار للمجموعة معفاة من التطبيق نظراً لأن المجموعة قررت استخدام سياسة الإعفاءات لعقود الإيجار التي تكون مدتها عند تاريخ بدء العقد 12 شهراً أو أقل، ولا تتضمن خيار شراء (عقود إيجار قصيرة الأجل) وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذو قيمة منخفضة (موجودات منخفضة القيمة).

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التأجير (تتمة)

الأثر على محاسبة المستأجر

عقود الإيجار التشغيلي السابقة:

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كيفية قيام المجموعة بالمحاسبة عن عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 والتي كانت بنود خارج بيان المركز المالي. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، على جميع عقود الإيجار (باستثناء ما هو مذكور أدناه)، تقوم المجموعة بما يلي:

- أ) الاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير في بيان المركز المالي المجمع، ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية،
- ب) الاعتراف باستهلاك موجودات حق الاستخدام ومصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار كجزء من تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع،
- ج) تجزئة الدفعات النقدية إلى أصل المبلغ من مطلوبات التأجير (معروض ضمن أنشطة التمويل) ومصاريف الفائدة (معروضة ضمن أنشطة التشغيل) في بيان التدفقات النقدية المجمع.
- د) إن دفعات عقود التأجير قصيرة الأجل، دفعات التأجير لموجودات منخفضة القيمة ودفعات التأجير المتغيرة غير متضمنة في قياس مطلوبات التأجير (معروضة ضمن أنشطة التشغيل).

يتم الاعتراف بحوافز التأجير (على سبيل المثال فترة الإيجار المجانية) كجزء من قياس موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار في حين أنها بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 تنتج عن الاعتراف بالتزامات حوافز التأجير ويتم إطفاءها على أساس القسط الثابت وتخصم من مصاريف الإيجار.

يتم قياس حق استخدام الأصل مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسه لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، المعدل لأي إعادة قياس لالتزام الإيجار (ما لم يطبق المستأجر طريقة القيمة العادلة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (40) - حق استخدام الأصول التي تلي تعريف العقارات الاستثمارية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (40) أو يطبق طريقة إعادة التقييم بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ممتلكات وعقارات ومعدات).

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يتم اختبار موجودات حق الاستخدام للتحقق من وجود انخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات. وهذا يحل محل المتطلبات السابقة للاعتراف بمخصص عقود الإيجار ذات الشروط الصعبة.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية مخصومة باستخدام معدل الخصم الضمني على عقد الإيجار (أو إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة سوف يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر). لاحقاً، يتم تعديل التزام عقد الإيجار لمدفوعات الفائدة والإيجار، وكذلك لتأثير تعديلات الإيجار، أو من بين أي أمور أخرى.

إذا اختار المستأجر عدم تطبيق المتطلبات العامة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) على عقود الإيجار قصيرة الأجل (على سبيل المثال، أي عقد لا يتضمن خيار شراء وله فترة تأجير محددة لمدة 12 شهراً أو أقل) وعقود الإيجار منخفضة القيمة، يجب على المستأجر أن يعترف بمدفوعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار أو باستخدام أي طريقة أخرى إذا كانت هذه الطريقة تتماشى مع المستأجر أو مماثلة إلى المحاسبة الحالية لعقود الإيجار التشغيلي.

عقود الإيجار التمويلي السابقة:

يتمثل الفرق الرئيسي بين المعيار الدولي للتقارير المالية 16 ومعيار المحاسبة الدولي 17 فيما يتعلق بالموجودات المحتفظ بها سابقاً بموجب عقد إيجار تمويلي في قياس ضمانات القيمة المتبقية التي يقدمها المستأجر إلى المؤجر. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أن تعترف المجموعة كجزء من مطلوبات الإيجار فقط المبلغ المتوقع سداه بموجب ضمان القيمة المتبقية، بدلاً من الحد الأقصى للمبلغ المضمون وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 17. لم يكن لهذا التغيير أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## 2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

### أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التأجير (تتمة)

##### التأثير على محاسبة المؤجر

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير بشكل جوهري كيفية قيام المؤجر بالمحاسبة عن عقود الإيجار. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي والمحاسبة عنهما بشكل مختلف. ومع ذلك، نتج عن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 تغيير وزيادة الإفصاحات المطلوبة، وخاصة فيما يتعلق بكيفية قيام المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الموجودات المؤجرة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، يقوم المؤجر الوسيط بحساب عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتعين على المؤجر الوسيط تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى موجودات حق الاستخدام الناتجة عن عقد الإيجار الرئيسي (وليس بالرجوع إلى الموجودات الرئيسية كما هو في معيار المحاسبة الدولي 17).

##### المرحلة الانتقالية

عند تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، حددت المجموعة عدم وجود تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

#### تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن الأصل المالي يجتاز اختبار معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو ظرف قد يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يستلم تعويضات معقولة عن الإنهاء المبكر للعقد.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28): الفوائد طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الفوائد طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية، غير أنها تشكل في جوهرها جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (فوائد طويلة الأجل). ويعتبر هذا التصنيف مناسباً لأنه يعني ضمناً أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينطبق على تلك الفوائد طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أو خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار والمحقة كتسويات لصافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

#### التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017):

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

تسري التعديلات على دمج الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ عليها في أو بعد تاريخ التقرير السنوي الأول الذي يبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن اكتساب السيطرة على أعمال والتي هي عمليات مشتركة، فإنها تمثل دمج الأعمال على مراحل تتضمن قياس الاستثمارات المملوكة سابقاً في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)  
أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017) (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 - الترتيبات المشتركة

تسري التعديلات على العمليات التي يتم فيها الحصول على سيطرة مشتركة في أو بعد تاريخ التقرير السنوي الأول الذي يبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن أي طرف يشارك في عملية مشتركة ولكنه لا يملك سيطرة مشتركة، قد يحصل على سيطرة مشتركة للعمليات المشتركة والتي تشكل نشاط العمليات المشتركة فيها أعمال ضمن تعريف المعيار الدولي للتقارير المالية 3. توضح التعديلات عدم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض

تطبق المنشأة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة تلك التعديلات للمرة الأولى. تقوم أي منشأة بتطبيق هذه التعديلات على الفترات السنوية للتقرير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المنشأة تتعامل مع أي اقتراض يتم في الأساس لتطوير بند موجودات مؤهل كجزء من الاقتراض العام عند اكتمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز بند الموجودات للاستخدام أو البيع المزمع له.

ونظراً لأن سياسة المجموعة الحالية تتوافق مع هذه التعديلات، فإن المجموعة لا تتوقع أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها مبكراً من المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- موازنة خاصة للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- أسلوب مبسط (أسلوب توزيع أقساط التأمين) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.

يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 أول مرة. لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير مادي على المجموعة.

تعريف الأعمال التجارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3)

- التعديلات في تعريف الأعمال على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (دمج الأعمال) هي تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) فقط. وبيانها كما يلي:
- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج،
  - تضييق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزلت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف،
  - إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
  - أزلت التعديلات تلك التقييم الذي يحدد ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
  - أضافت خيار اختبار تركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل الأعمال.

تسري هذه التعديلات على دمج الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير مادي على المجموعة.

**2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)  
(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)**

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المادية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإدخال تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 8 "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" التي تستخدم تعريفاً ثابتاً للمادية من خلال المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار مفاهيم التقرير المالي موضحة ما إذا كانت المعلومات مادية أم لا ودمج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي 1 حول المعلومات غير المادية.

لا سيما وأن التعديلات توضح ما يلي:

- أن الإشارة إلى المعلومات المبهمة تتناول المواقف التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف تلك المعلومات أو إساءة فهمها، وأن المنشأة تُقيم المادية في سياق البيانات المالية ككل، و
- معنى "المستخدمين الأساسيين للبيانات المالية ذات الأغراض العامة" الذين يتم توجيه هذه البيانات المالية إليهم، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون ومقرضون ودائنون آخرون الحاليون منهم والمحتملون" وأنه يجب الاعتماد على البيانات المالية ذات الغرض العام في كثير من المعلومات المالية المتطلبية لديهم.

تسري هذه التعديلات الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير مادي على المجموعة.

إطار مفاهيم التقرير المالي المعدل

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي نسخة معدلة من إطار مفاهيم التقرير المالي والتي سيتم استخدامها في قرارات وضع المعايير على الفور. تشمل التغييرات الرئيسية ما يلي:

- زيادة مكانة الإشراف في هدف التقارير المالية.
- التأكيد على أهمية عامل طبيعة البند.
- تحديد المنشأة المعدة للتقرير، والتي قد تمثل كيانا قانونياً أو جزءاً من كيان.
- تعديل تعريفات الموجودات والمطلوبات.
- إزالة الحد المحتمل للإعتراف وإضافة توجيهات بشأن إلغاء الإعتراف.
- إضافة توجيهات على أساس قياس مختلف، و
- الإشارة إلى أن الأرباح أو الخسائر هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تصنيف الإيرادات والمصروفات في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من أهمية أو تمثيل البيانات المالية.

لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من المعايير المحاسبية الحالية. ومع ذلك، فإن المنشآت التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الشروط التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل اعتباراً من 1 يناير 2020. سوف تحتاج هذه المنشآت إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة في ظل الإطار المعدل.

**3. السياسات المحاسبية المهمة**

**3.1 بيان الالتزام**

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما.

**3.2 أساس الأعداد**

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء عقارات استثمارية وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

إن أعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، يتضمن الإيضاح رقم 4 الأحكام والتقديرات الهامة التي يتم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.



### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.3 أساس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها بالمجموعة).

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. تحديداً، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.4 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل.

تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

- تحديد العقد مع العميل
- تحديد التزامات الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء
- يتم تحقق الإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزامات الأداء.

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

ينطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكام، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء عن طريق نقل البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها.

وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع التي تقدمها أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المنشأة بالأداء.
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة على الموجودات أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

#### مطلوبات وموجودات العقود

تعترف المجموعة بالتزامات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإن المجموعة تعترف إما بموجودات العقد أو الذمم المدينة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

#### التكاليف للحصول على العقد

يتم رسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

إن إيرادات المجموعة فيما يلي:

#### بيع البضائع

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند قيام المجموعة بتحويل السيطرة على البضاعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي لم تُعدّل من قبل المجموعة ولم تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافية شروط القبول.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.4 تحقق الإيرادات (تتمة)

##### تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات الخدمات عند تقديم تلك الخدمات. يتم تحقق الإيرادات على مدى فترة زمنية عندما يتم استيفاء التزامات الأداء بشكل عام خلال الفترة المالية.

##### عقود المقاولات

تتحقق إيرادات عقود المقاولات على مدى الوقت بطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، أي نسبة تكاليف العقد المنكبة للأعمال المنجزة حتى تاريخه إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة. تتحقق الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة. وتؤخذ المطالبات، الأوامر التغييرية ودفعات الحوافز للعقد في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند موافقة مالك العقد لها. كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تبين حدوثها.

عندما لا يكون من الممكن تقدير الإيراد من عقود المقاولات بصورة معقولة، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد. إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.

##### إيرادات الإنتاج

يتم تحقق إيرادات الإنتاج عند بيع مسلسلات / مشاريع تقدم الخدمة. يتم الاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية محددة عند استيفاء التزامات الأداء عند التحويل إلى العميل.

##### إيرادات بيع عقارات

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
- ألا تتخفف مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

##### أرباح من بيع استثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

##### إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام تلك الدفعات.

##### إيرادات الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

##### إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

##### الإيرادات والمصاريف الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصاريف الأخرى على أساس الاستحقاق.

### 3.5 تكاليف اقتراض

إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

**3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)**

**3.6 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد استبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الإجمالي وأي خسائر متراكمة. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

**3.7 ضريبة دعم العمالة الوطنية**

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد خصم حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة والتابعة المدرجة في بورصة الكويت، وحصة ضريبة دعم العمالة الوطنية، وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

**3.8 الزكاة**

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد استبعاد حصة أرباح الشركة الأم من الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة، وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات التابعة المساهمة الكويتية، وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم تكوين مخصص زكاة نظراً لعدم وجود ربح مالي يمكن احتساب الزكاة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة الزكاة على أساسه.

**3.9 الضرائب**

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

**3.10 معلومات القطاعية**

لدى المجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الاستثماري والقطاعات الأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. 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 بياناتها المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الموجودات والمطلوبات غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

**3.11 دمج الأعمال**

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الإقتناء. تقاس تكلفة الإقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية والتي تمثل حصصهم الحالية التي تعطي لملاكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. تدرج تكاليف الإقتناء كمصروف عند تكبدها.

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

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة على تاريخ الإقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء، ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل والتي قد تكون أصل أو التزام وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية". عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.11 دمج الأعمال (تتمة)

عند عدم إستكمال دمج الأعمال في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل هذه المخصصات خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الإقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الإقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

#### 3.12 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

لا يتم إستهلاك الأراضي. يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات كما يلي:

سنوات	
30-20	مباني مكتبية وتحسينات
20-6	آلات ومعدات
10-4	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم إلغاء الإعراف ببند الممتلكات والمنشآت والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الإستعمال المستمر لتلك الموجودات.

#### 3.13 الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم قياسها عند التحقق المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الشراء. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. إن الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرسمة لا يتم رسمتها حيث تنعكس النفقات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد تلك النفقات. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الموجودات يتم أخذها في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على أساس القسط الثابت على مدى فترة تتراوح من 1 إلى 4 سنوات.

#### إنتاج البرامج التلفزيونية

يمثل هذا البند إنتاج برامج تلفزيونية. يتم قيد بند إنتاج برامج تلفزيونية مبدئياً بالتكلفة، ويتم قياسه لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.13 الموجودات غير الملموسة (تتمة)

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة غير الأعمار غير المحددة ولكن يتم اختبارها سنويا لتقييم الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة سنويا لتحديد استمرار العمل بتقدير العمر غير المحدد. إن لم يكن كذلك يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر غير المحدد إلى العمر المحدد بشكل مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد، أو عندما لا يُتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو البيع. يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستبعاد.

#### 3.14 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ نهاية كل فترة بيانات مالية تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات المجموعة يتم توزيعها أيضا على وحدات إنتاج النقد الفردية أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة إلا إذا تم إثبات الأصل ذو الصلة بقيمة معاد تقييما، حينئذ يتم التعامل مع خسائر الانخفاض في القيمة كخص في إعادة التقييم.

في حالة تم عكس خسائر انخفاض القيمة لاحقا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسائر نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالا في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 3.15 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحفظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقا للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدث بها التغيير.

يتم رسملة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى المجموعة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء إعراف القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستنديين على دليل من السوق.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها (أي في تاريخ حصول المتلقي على السيطرة) أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو التصرف في العقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغيير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيليا لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغيير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقا للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.16 استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك القرارات. وفقا لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغييرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعليا حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقا للمعيار الدولي للقرارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغييرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

لا يتم إثبات خسائر شركة زميلة بما يتجاوز حصة المجموعة في هذه الشركة الزميلة (التي تشمل أية حصص طويلة الأجل التي تشكل في مضمونها صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) إلا إلى المدى الذي يكون فيه على المجموعة التزاما أو قامت بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة. يتم المحاسبة عن تلك الحصص طويلة الأجل التي تشكل في مضمونها جزءا من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة وذلك وفقاً للمعيار الدولي للقرارير المالية 9 الأدوات المالية. تقوم المجموعة أولاً بتطبيق خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وفقاً للمعيار الدولي للقرارير المالية 9 قبل تطبيق حصة خسائر الشركة الزميلة على مثل هذه الحصص طويلة الأجل.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة ثلاثة أشهر. كما يتم عمل التعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمع للمجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضروريا، الإعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار إنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقا القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 3.17 الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون الإتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.17 الأدوات المالية (تتمة)

تتضمن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ودائع لأجل، نقد ونقد معادل، قروض لأجل، دائنون وأرصدة دائنة أخرى وسحب على المكشوف لدى البنوك.

#### الموجودات المالية:

##### **التحقق والقياس المبدئي والغاء الاعتراف**

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استنادًا إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال ولتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية. بحيث تستهدف المجموعة نموذج الأعمال بصورة أساسية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

يتم إثبات بالمشتريات والمبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم إثبات الموجودات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند: انتهاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية. أو عند قيام المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وأيا من (أ) قيامها بتحويل، على نحو جوهري، كامل مخاطر ومنافع الملكية المرتبطة بالأصل المالي أو (ب) لم تقم بأي من التحويل أو الاحتفاظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل المالي إلا أنها حولت السيطرة على الأصل المالي. عندما تحتفظ الشركة بالسيطرة، تستمر في إدراج الموجودات المالية إلى حد استمرارها في المشاركة في الموجودات المالية.

##### **تصنيف الموجودات المالية**

يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية المجمعة عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

##### **القياس اللاحق**

##### أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفًا بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

أدوات دين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تتضمن النقد والنقد المعادل، ودائع لأجل ومدينون وأرصدة مدينة أخرى مصنفة كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

##### نقد ونقد معادل

يتضمن النقد والنقد المعادل نقد في الصندوق ولدى البنوك، ودائع واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة وذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل وقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.



3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.17 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية: (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

أدوات دين بالتكلفة المطفأة (تتمة)

ودائع لأجل

إن ودايع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من ثلاثة شهور.

مدينون تجاريون

تتمثل المدينون التجاريون بمبالغ مستحقة من عملاء عن بيع بضائع أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

إن المدينون التجاريون التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ "أرصدة مدينة أخرى".

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تتوافق مع تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الأخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إيرادات فوائد وتوزيعات أرباح مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تمثل استثمارات حقوق ملكية مسعرة وغير مسعرة وصناديق.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتقاس في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، الأرباح الناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تمثل استثمارات حقوق ملكية مسعرة وغير مسعرة وصناديق.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تتترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

بالنسبة للمدينون وأرصدة مدينة أخرى، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.17 الأدوات المالية (تتمة)

##### الموجودات المالية: (تتمة)

##### انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. أما بالنسبة لأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فيتم تحميل مخصص الخسائر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

##### المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

##### دائون تجاريون

تتضمن الدائون التجاريون ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى. تمثل الذمم التجارية الدائنة الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من موردين ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال. يتم إدراج الذمم التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

##### القروض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

##### إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري يتم معاملة التبديل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

##### مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

#### 3.18 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة المحققة أيهما أقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المرتبطة بشكل مباشر بعملية التصنيع بالإضافة إلى حصص مناسبة من المصاريف غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج، على أساس طاقة التشغيل العادية. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناءً على طريقة الوارد أولاً ويصرف أولاً. وبالنسبة للبنود الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط سعر التكلفة المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصوماً منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة بناءً على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.19 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

#### 3.20 حقوق ملكية، احتياطات، وبنود حقوق ملكية أخرى

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تمثل الاحتياطات (القانونية والاختيارية) المبالغ المحتفظ بها من أرباح السنة والتي تم احتجازها في تلك الحسابات بموجب المتطلبات المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات ولائحته التنفيذية.

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 للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - والذي يتكون من أرباح وخسائر تتعلق بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- احتياطات أخرى - وتتكون بشكل رئيسي من الأرباح والخسائر الناتجة من الاستحواذ والاستبعاد الجزئي للشركات التابعة.

تتضمن الخسائر المتراكمة خسائر السنة الحالية والخسائر المتراكمة من الفترة السابقة.

#### 3.21 علاوة إصدار

تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الإسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

#### 3.22 أسهم خزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتمت المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزينة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزينة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزينة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

#### 3.23 توزيعات أرباح على المساهمين

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمتطلبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.24 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني و عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ 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.

#### 3.25 تحويل عملة أجنبية

##### عملة التشغيل والعرض

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

##### 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 وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. 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.

##### العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتم تحويل كافة موجودات ومطلوبات 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 الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات 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 الأخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.

#### 3.26 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

#### 3.27 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة إلا إذا كان من المحتمل كنتيجة لأحداث سبق وقوعها في الماضي أن تدفقاً صادراً للمنافع الاقتصادية سيكون مطلوباً لتسوية الالتزامات الحالية أو القانونية أو المحتملة ويمكن تقدير القيمة بشكل موثوق. يتم الإفصاح عن ذلك إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في الخسائر الاقتصادية بعيداً.

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقاً نقدياً للمنافع الاقتصادية كنتيجة لأحداث سبق وقوعها في الماضي.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

#### 3.28 عقود الإيجار

##### المجموعة كمؤجر

تصنف عقود التأجير على أنها عقود تأجير تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود التأجير الأخرى كعقود تأجير تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن تأجير يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

##### عقد الإيجار التشغيلي

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها على القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

##### المجموعة كمتأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد تأجير أو يتضمن تأجير، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

##### موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقد التأجير المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

##### مطلوبات عقد التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات عقد التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. وتتضمن دفعات عقد التأجير الدفوعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ودفعات عقد التأجير المتغيرة تعتمد على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد التأجير، يتم زيادة قيمة مطلوبات عقد التأجير لتعكس نمو الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

##### عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

#### 3.28 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للشركة وعائلاتهم والشركات التي يكونوا فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الإدارة.

#### 4. الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والموضحة في إيضاح 3، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراسات عن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. يتم إثبات مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقديرات إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على هذه الفترة، أو في فترة المراجعة أو الفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

#### أحكام المحاسبية المهمة

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

#### تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداتها المالية والموضح في إيضاح 3.

#### وضع المجموعة بصفقتها الموكلة

تقوم المجموعة بانتظام بإجراء مراجعة وتقييم لتحديد ما إذا كان وضعها الحالي كطرف أصيل أو وكيل في معاملاتها التجارية قد طرأ عليه أي تغيير. تشمل هذه المراجعة والتقييم أي تغيير في العلاقة الكلية ما بين المجموعة والأطراف الأخرى التي تتعامل معها المجموعة والتي يمكن أن تعني أن وضعها الحالي كطرف أصيل أو وكيل قد تغير. ومثال ذلك إذا حدثت تغييرات على حقوق المجموعة أو الأطراف الأخرى تقوم المجموعة بإعادة النظر في وضعها كطرف أصيل أو وكيل. إن التقييم الأولي يأخذ في الاعتبار ظروف السوق التي في الأصل قادت المجموعة إلى اعتبار نفسها طرف رئيسي تعمل أصله عن نفسها أو وكيل في ترتيبات عقود الإيرادات، وقد توصلت المجموعة إلى نتيجة أنها تعمل أصله عن نفسها في كافة العقود والترتيبات التي ينتج عنها إيرادات للمجموعة.

#### تحقق الإيرادات

تثبت الإيرادات عادة إلى الدرجة التي من المحتمل عندها أن تندفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن قياس الإيرادات عندها بشكل موثوق. إن تحديد ما إذا كانت ضوابط تحقق الإيرادات على النحو الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالي 15 والسياسة المحاسبية للإيرادات الواردة في إيضاح 3.4 قد تمت تليبيتها أم لا يتطلب أحكاماً هامة.

#### تصنيف العقارات

عند اقتناء العقارات، تصنف المجموعة العقارات ضمن واحدة من الفئات التالية، بناءً على نية الإدارة في استخدام تلك العقارات:

- عقارات قيد التطوير  
عندما يكون غرض المجموعة تطوير أراضي وعقارات بغرض البيع في المستقبل، يتم تصنيف كل من الأرض وتكاليف الإنشاءات كعقارات قيد التطوير.
- عقارات للمتاجرة  
عندما يكون غرض المجموعة بيع عقارات في النشاط الاعتيادي للأعمال، يتم تصنيف العقارات كعقارات محتفظ بها للمتاجرة.
- عقارات استثمارية  
عندما يكون غرض المجموعة تحقيق إيرادات من إيجار العقارات أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو عند عدم تحديد الرغبة من استخدام العقارات، يتم تصنيف العقارات كعقارات استثمارية.

#### مخصص خسائر ائتمانية متوقعة ومخصص مخزون

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن أحكاماً محاسبية هامة.

#### 4. الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

##### الأحكام المحاسبية المهمة (تتمة)

###### تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ترى الإدارة ما إذا كان للمجموعة سيطرة "فعلية" على الشركة المستثمر فيها إذا كان لديها أقل من 50% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها. إن تقييم الأنشطة الخاصة بالشركة المستثمر فيها والقدرة على استخدام السيطرة الخاصة بالمجموعة للتأثير على العوائد المتغيرة لدى الشركة المستثمر فيها يتطلب أحكاماً هامة.

###### تقييم التأثير الجوهري

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها، ترى الإدارة ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها إذا كان لديها أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. يتضمن التقييم، الذي يتطلب أحكاماً جوهرية، مراعاة تمثيل المجموعة بمجلس إدارة الشركة المستثمر فيها والمشاركة في سياسة صنع القرارات والمعاملات المادية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.

###### عقود الإيجار

تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير.
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيمارس.
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً).
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها.
- تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب.
- تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

##### التقديرات غير المؤكدة

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

###### الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

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

###### انخفاض قيمة شركات زميلة

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

###### عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير.
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير.
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمته.

###### القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

إذا كان سوق الأصل المالي غير نشط أو غير متاح، تقوم المجموعة بوضع قيمة عادلة باستخدام طرق التقييم التي تتضمن استخدام المعاملات الحالية على أسس تجارية بحتة، الرجوع إلى أدوات أخرى تعتبر مثيلة بشكل كبير، تحليل التدفقات النقدية المخصومة، نماذج تسعير الخيارات المعدلة لتعكس ظروف المصدر المحددة. يتطلب هذا التقييم من المجموعة إجراء تقديرات حول التدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل ومعدلات الخصم التي تخضع لعدم التأكد.

#### 4. الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة) التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

##### تقييم العقارات الاستثمارية

تثبت المجموعة عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وإدراج التغير في القيم العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بواسطة خبراء تثمين عقاري باستخدام أساليب التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

تم استخدام طريقتين رئيسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

- طريقة الدخل، حيث يتم تقدير قيمة العقار على أساس الدخل الناتج منه، ويتم حسابها بقسمة صافي الدخل التشغيلي للعقار على المعدل المتوقع للعائد من العقار في السوق، والمعروفة باسم "معدل الرسملة".
- يستند التحليل المقارن إلى التقييم الذي أجراه مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم التعامل فيها مؤخراً من قبل أطراف أخرى للعقارات في نفس المكان والظروف، واستناداً إلى معرفة وخبرة المقيم العقاري.

##### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الموجودات للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة المستردة هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير.

##### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينون التجاريون

تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمدينون التجاريون. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسائر مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعمل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي ورسملة أسواق الأوراق المالية) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر في قطاع الوساطة، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعمل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة للمجموعة في إيضاح 13.



5. استثمار في شركات تابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"):

الأنشطة	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	مملوكة بشكل مباشر:
	2018	2019		
الاستثمار	%96	%96	دولة الكويت	شركة المشاريع العالمية القابضة - ذ.م.م. (أ)
الاستثمار	%99	%99	دولة الكويت	الشركة التخصصية للخدمات البيئية - ذ.م.م. (أ)
تجارة عامة واستثمار	%62	%62	دولة الكويت	شركة المهن العالمية للتجارة العامة - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%99	%99	دولة الكويت	شركة التخصيص للمقاولات الزراعية - ذ.م.م. (أ)
الخدمات الطبية	%99	%99	دولة الكويت	شركة التخصيص العالمية للخدمات الطبية - ذ.م.م. (أ)
توليد الطاقة الكهربائية	%99	%99	دولة الكويت	الشركة العالمية التخصصية للكهرباء - ذ.م.م. (أ)
خدمات تعليمية	%99	%99	دولة الكويت	الشركة التخصصية التعليمية - ذ.م.م. (أ)
خدمات استشارية	%99	%99	دولة الكويت	شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
دعاية وإعلان	%99	%99	دولة الكويت	شركة دايتونة للإنتاج - ذ.م.م. (أ)
التصنيع	%100	%100	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة التخصيص القابضة ذ.م.م. - الأردن
عقارات	%100	%100	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة التخصيص القابضة - رينوفيشن - ذ.م.م.
تنظيم المعارض والمؤتمرات والإنتاج المسرحي	%99	%99	دولة الكويت	شركة سكيلز انترتينمنت - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%50	%50	دولة الكويت	شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ("أبيار") (ب)
تجارة عامة ومقاولات	%99	%99	دولة الكويت	شركة ليدر بلس للتجارة العامة - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%99	%99	دولة الكويت	شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات (أ)
خدمات تكنولوجيا المعلومات	%100	%100	دولة الكويت	مملوكة من قبل شركة المشاريع العالمية القابضة: شركة ايلوجيكس سيستمز لاستشارات تقنية المعلومات - ش.ش.و.
تجارة عامة ومقاولات	%85	%85	دولة الكويت	شركة فيري هب للتجارة العامة - ذ.م.م.

(أ) إن الحصة غير المسيطرة لهذه الشركات التابعة مملوكة من قبل أطراف أخرى، وتم التنازل عنها لصالح الشركة الأم، وبالتالي، فقد قامت الشركة الأم بتجميع هذه الشركات التابعة على أنها شركات تابعة مملوكة بالكامل.

(ب) قامت المجموعة بتصنيف استثمارها في "شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ("أبيار")" والمملوكة بنسبة 50% كاستثمار في شركة تابعة حيث أن الإدارة ترى أن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها من خلال الإدارة العليا والتي هي أيضا مالك مادي.

5. استثمار في شركات تابعة (تتمة)

شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية:

إن الشركات التابعة للمجموعة ذات الحصص غير المسيطرة المادية كما يلي:

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	ريج / (خسارة) العائدة إلى الحصص غير المسيطرة	حصص الملكية المحتفظ بها في الحصص غير المسيطرة	
		2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2018	2019	2018	2019
1,301,471	1,365,903	62,743	77,432
(405,572)	(387,342)	(28,305)	(14,177)
895,899	978,561	34,438	63,255

شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.  
شركات تابعة فردية غير مادية ذات الحصص غير المسيطرة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. قبل الاستبعادات داخل المجموعة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,382,155	2,165,593	الموجودات غير المتداولة
6,176,926	7,146,293	الموجودات المتداولة
8,559,081	9,311,886	مجموع الموجودات
204,119	238,328	المطلوبات غير المتداولة
5,752,020	6,341,752	المطلوبات المتداولة
5,956,139	6,580,080	مجموع المطلوبات
2,602,942	2,731,806	صافي الموجودات
%50	%50	نسبة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة (%)
1,301,471	1,365,903	صافي الموجودات العائدة إلى الحصص غير المسيطرة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,110,182	6,280,476	الإيرادات
(4,984,697)	(6,125,613)	المصاريف
125,485	154,863	صافي الربح

6. مصاريف عمومية وإدارية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,810,055	1,651,666	تكاليف موظفين
1,053,627	1,502,775	مصاريف أخرى
2,863,682	3,154,441	

7. خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم بقسمة صافي خسارة السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

<u>2018</u>	<u>2019</u>	
<u>(4,010,424)</u>	<u>(676,532)</u>	صافي خسارة السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>610,000,000</u>	<u>610,000,000</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)
<u>(6.57)</u>	<u>(1.11)</u>	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (فلس)

8. ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	مباني مكتبية وتحسينات	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					<b>التكلفة:</b>
14,632,860	611,481	10,679,626	2,190,746	1,151,007	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
189,358	40,320	145,581	3,457	-	إضافات
(1,025)	(600)	-	(425)	-	إستبعادات
(32,031)	69,294	(10,992)	(90,333)	-	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
14,789,162	720,495	10,814,215	2,103,445	1,151,007	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
					<b>الإستهلاك المتراكم:</b>
2,548,029	447,254	1,885,899	214,876	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
464,519	44,755	372,413	47,351	-	المحمل على السنة
(231)	(231)	-	-	-	المتعلق بالإستبعادات
(25,076)	7,395	(6,153)	(26,318)	-	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,987,241	499,173	2,252,159	235,909	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
					<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
11,801,921	221,322	8,562,056	1,867,536	1,151,007	كما في 31 ديسمبر 2019

إن الأراضي بقيمة دفترية 1,151,007 دينار كويتي مرهونة ومسجلة باسم البنك الأردني التجاري وسيتم تحويل سند الملكية للمجموعة في 2020.

إن ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة 5,056,477 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 8,963,141 دينار كويتي) تم رهنها مقابل دائنو موجودات ثابتة (إيضاح 20).

8. ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

المجموع	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	مباني مكتبية وتحسينات	أراضي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
14,175,750	557,548	10,011,617	2,115,578	1,491,007
(388,929)	(33,468)	(15,461)	-	(340,000)
865,451	119,430	673,357	72,664	-
(6,711)	(429)	(6,282)	-	-
(12,701)	(31,600)	16,395	2,504	-
14,632,860	611,481	10,679,626	2,190,746	1,151,007
2,254,063	466,473	1,555,165	164,425	68,000
(103,157)	(21,865)	(13,292)	-	(68,000)
412,363	29,935	331,977	50,451	-
(2,539)	(183)	(2,356)	-	-
(12,701)	(27,106)	14,405	-	-
2,548,029	447,254	1,885,899	214,876	-
12,084,831	164,227	8,793,727	1,975,870	1,151,007

التكلفة:

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017  
أثر إعادة تصنيف شركة تابعة إلى شركة زميلة  
إضافات  
إستبعادات  
إعادة تصنيف وتعديلات ترجمة عملات أجنبية  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

الإستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017  
أثر إعادة تصنيف شركة تابعة إلى شركة زميلة  
المحمل على السنة  
المتعلق بالإستبعادات  
المتعلق بإعادة تصنيف وتعديلات ترجمة عملات أجنبية  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2018

9. موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	برامج تلفزيونية دينار كويتي	
574,479	574,479	<b>التكلفة:</b>
407,581	407,581	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
982,060	982,060	إضافات (أ)
956,381	956,381	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
<b>1,938,441</b>	<b>1,938,441</b>	إضافات (أ)
		الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
		<b>الإطفاء المتراكم:</b>
122,539	122,539	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
144,165	144,165	المحمل على السنة (ب)
266,704	266,704	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
914,949	914,949	المحمل على السنة (ب)
<b>1,181,653</b>	<b>1,181,653</b>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
		<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
<b>756,788</b>	<b>756,788</b>	كما في 31 ديسمبر 2019
<b>715,356</b>	<b>715,356</b>	كما في 31 ديسمبر 2018

(أ) تمثل الإضافات خلال 2019 و2018 التكلفة المتكبدة في إنتاج برامج تلفزيونية.

(ب) يتم توزيع الإطفاء المحمل خلال 2019 و2018 على تكلفة المبيعات والخدمات.

10. عقارات استثمارية

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
2,802,698	239,862	الرصيد في بداية السنة
(2,594,853)	(152,554)	إستيعادات (أ)
32,017	20,850	التغير في القيمة العادلة
<b>239,862</b>	<b>108,158</b>	الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم بيع عقارات أجنبية بمبلغ 168,300 دينار كويتي (2018: 1,049,782 دينار كويتي)، مما نتج عنه ربح بمبلغ 15,746 دينار كويتي (2018: خسائر بمبلغ 1,545,071 دينار كويتي) تم إدراجه في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2019 من قبل مقيم خارجي مرخص ومعتمد.

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 108,158 دينار كويتي (2018: 239,862 دينار كويتي) مسجلة بإسم موظفي الإدارة العليا وتم تسجيلها لصالح المجموعة بناء على كتاب تنازل.

إن إفصاحات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الخاصة بالعقارات الاستثمارية مبينة في إيضاح 26.3.

11. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

الأنشطة	نسبة الملكية %		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2018	2019		
مواد البناء	46.99%	46.99%	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
خدمات نقل مشاريع الطاقة والصناعة	16%	16%	شركة فيرست إيكويلايز للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت
خدمات الاتصالات	17.3%	17.3%	شركة كهرباء المملكة ش.م.أ. شركة ناوند القابضة للاتصالات - ش.م.ب. (مقفلة) (أ)	المملكة الأردنية الهاشمية
استثمارات تصنيع وتسويق مواد البناء	42.98%	42.98%	كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً - شركة استراتيجيا للاستثمار ش.م.ك. (عامة)]	دولة الكويت
تجارة عامة ومقاولات توليد وصيانة كهرباء ومحطة المقاولات العامة للمباني	14.12%	14.10%	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. (عامة) والشركات التابعة (أ)	دولة الكويت
توليد وصيانة كهرباء ومحطة المقاولات العامة للمباني	41.67%	37.08%	شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - ش.م. (عامة) (ب)	المملكة الأردنية الهاشمية
المقاولات العامة للمباني	30%	-	شركة مجموعة كنارد للطاقة المتجددة - ش.م.ج. (ج)	مصر
أنشطة نפט وغاز	50%	51%	شركة التخصيص الهندسية للمقاولات - العامة للمباني - ذ.م.د. (د)	دولة الكويت
	42.78%	42.78%	شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت

(أ) تم تصنيف الاستثمار في شركة فيرست إيكويلايز للمعدات والنقل وشركة ناوند القابضة للاتصالات وشركة الصناعات الوطنية كاستثمار في شركات زميلة حيث أن المجموعة تمارس تأثير جوهري على هذه الشركات من خلال التمثيل في مجلس الإدارة وقدرتها على المشاركة في عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.

(ب) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة بزيادة رأسمالها وقام مساهمون آخرون بالإشتراك في زيادة رأس المال. وبالتالي، نتيجة لذلك إنخفضت نسبة ملكية المجموعة.

(ج) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تمت تصفية شركة مجموعة كنارد للطاقة المتجددة - ش.م.ج.

(د) تمارس المجموعة تأثير جوهري على شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.د. خلال المشاركة في عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.

11. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة على استثمار في شركات زميلة خلال السنة كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,225,855	53,734,978	الرصيد في بداية السنة
6,413,720	16,911	إضافات
758,181	-	إعادة تصنيف من استثمار في شركات تابعة
555,838	-	إعادة تصنيف من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(55,415)	إستبعاد
(122,424)	(1,055,303)	خسارة انخفاض في القيمة (أ)
(1,684,527)	(1,369,688)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من شركات زميلة
658,661	3,946,273	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(299,117)	(881,857)	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للشركات الزميلة
50,187	17,595	حصة المجموعة من الدخل الشامل الأخر من تعديل ترجمة عملات أجنبية لدى الشركات الزميلة
284,637	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2019
(106,033)	(69,009)	إحتياطيات أخرى
53,734,978	54,284,485	الرصيد في نهاية السنة

(أ) كما في 31 ديسمبر 2019، إن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في "شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - م.ع. (عامه) " و"شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. (عامه) " استنادا إلى أسعار سوق المعلنة مبلغ 2,498,546 دينار كويتي ومبلغ 7,967,403 دينار كويتي على التوالي، وبلغت القيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة مبلغ 5,803,766 دينار كويتي ومبلغ 16,624,610 دينار كويتي على التوالي والتي تجاوزت سعر السوق. وبالتالي، توصلت المجموعة إلى أنه يجب اختبار انخفاض القيمة لوحدة توليد النقد.

أخذت الإدارة في الإعتبار توقعات الأداء والعمليات التجارية لوحدة توليد النقد لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز المبلغ القابل للإسترداد.

تم تحديد المبلغ القابل للإسترداد لشركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. (عامه) من خلال الحصول على تقييم مستقل لموجودات مادية للشركة الزميلة وإجراء اختبار انخفاض القيمة بإستخدام صافي قيمة الموجودات المعدلة.

تم تحديد المبلغ القابل للإسترداد لشركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - م.ع. (عامه) استنادا إلى احتساب القيمة المستخدمة، وذلك بإستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدلات الخصم المستخدمة تتراوح بين 10.7% إلى 12.7% مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات بإستخدام معدل النمو المتوقع 3%.

نتيجة لتقييم الإدارة لاختبار انخفاض القيمة، إن القيمة القابلة للإسترداد لشركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - م.ع. (عامه) أقل من القيمة الدفترية وذلك استنادا إلى القيمة المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2019، وبالتالي، تم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 1,055,303 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن بعض الشركات الزميلة مسعرة ومدرجة في أسواق الأوراق المالية. تبلغ القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في هذه الشركات الزميلة المدرجة 22,428,376 دينار كويتي (2018: 23,564,384 دينار كويتي) وتبلغ قيمتها السوقية 10,465,949 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 11,837,387 دينار كويتي).

استثمار في شركات زميلة بمبلغ 36,814,545 دينار كويتي (2018: 35,678,526 دينار كويتي) مضمون مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 19).



11. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - ش.م. (عامة) دينار كويتي	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. (عامة) دينار كويتي	كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة كهرباء المملكة - ش.م.أ. (مقفلة) دينار كويتي	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
21,744,143	46,477,137	9,576,020	176,899,399	3,450,613	الموجودات
498,380	67,850,872	33,122,355	217,146,555	2,006,400	الموجودات المتداولة
(12,598,892)	(17,550,162)	(981,093)	(200,443,966)	(446,172)	الموجودات غير المتداولة
-	(7,963,864)	(5,522,800)	(167,039,153)	(644,168)	المطلوبات
9,643,631	88,813,983	36,194,482	26,562,835	4,366,673	المطلوبات المتداولة
-	(4,714,840)	-	(6,955,983)	-	المطلوبات غير المتداولة
9,643,631	84,099,143	36,194,482	19,606,852	4,366,673	صافي الموجودات
%37.08	%14.10	%42.98	%30	%46.99	الحصص غير المسيطرة
3,576,218	11,860,677	15,555,952	5,882,056	2,052,208	صافي الموجودات العائدة إلى المساهمين
2,227,548	4,763,933	131,265	3,434,002	439,867	نسبة ملكية المجموعة (%)
5,803,766	16,624,610	15,687,217	9,316,058	2,492,075	حصة المجموعة من صافي الموجودات
2,329,367	50,918,251	2,880,628	197,634,861	2,817,149	الشهرة
(275,648)	(46,616,421)	(1,290,359)	(191,646,104)	(2,647,389)	القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019
2,053,719	4,301,830	1,590,269	5,988,757	169,760	الإيرادات
(220,748)	3,543,344	1,543,020	5,911,045	169,760	المصاريف والأعباء الأخرى
(79,630)	479,231	663,171	1,793,023	79,782	صافي الربح العائد إلى المساهمين
-	494,870	-	771,489	71,245	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل
					حصة المجموعة من مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل
					توزيعات نقدية مستلمة

11. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - ش.م. (عامه) دينار كويتي	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. (عامه) دينار كويتي	كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة كهرباء المملكة - ش.م.أ. دينار كويتي	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2018
					<b>الموجودات</b>
21,763,005	44,778,383	8,740,068	197,461,561	3,235,458	الموجودات المتداولة
2,772,120	67,294,746	31,452,500	206,635,619	2,168,267	الموجودات غير المتداولة
					<b>المطلوبات</b>
(16,784,126)	(16,450,984)	(881,961)	(218,887,266)	(445,656)	المطلوبات المتداولة
-	(6,640,364)	(4,748,900)	(162,370,491)	(609,563)	المطلوبات غير المتداولة
7,750,999	88,981,781	34,561,707	22,839,423	4,348,506	صافي الموجودات
-	(4,983,379)	-	(6,569,346)	-	الحصص غير المسيطرة
7,750,999	83,998,402	34,561,707	16,270,077	4,348,506	صافي الموجودات العائدة إلى المساهمين
41.67%	14.12%	42.98%	30%	46.99%	نسبة ملكية المجموعة (%)
3,230,351	11,856,857	14,854,205	4,881,023	2,043,671	حصة المجموعة من صافي الموجودات
3,713,243	4,763,933	131,265	3,436,830	439,867	الشهرة
6,943,594	16,620,790	14,985,470	8,317,853	2,483,538	القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2018
277,244	52,792,308	2,341,543	183,094,357	2,586,836	الإيرادات
(350,373)	(48,953,908)	(1,314,029)	(184,436,453)	(2,409,205)	المصاريف والأعباء الأخرى
(73,129)	3,838,400	1,027,514	(1,342,096)	177,631	صافي الربح / (الخسارة) العائد إلى المساهمين
(73,129)	1,661,214	1,029,345	(1,342,096)	177,631	مجموع دخل / (خسارة) الشامل
(25,968)	231,695	442,392	(402,629)	83,481	حصة المجموعة من مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل
-	395,896	-	576,185	712,446	توزيعات نقدية مستلمة

12. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
241,651	274,720	أوراق مالية مسعرة
8,930,596	5,847,846	أوراق مالية غير مسعرة
3,463,588	3,409,468	صناديق ومحافظ
12,635,835	9,532,034	

كما في 31 ديسمبر 2019، لدى المجموعة بعض الأسهم الخاصة بأطراف ذات صلة بقيمة دفترية 4,493,728 دينار كويتي (2018: 4,903,268 دينار كويتي).

إن بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,674,330 دينار كويتي) مسجلة بإسم مساهم رئيسي في الشركة الأم والذي أكد كتابيا أنه يحتفظ بملكية هذه الأسهم نيابة عن الشركة الأم.

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 292,112 دينار كويتي (2018: 4,429,442 دينار كويتي) مضمونة مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 19).

تم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في (إيضاح 26).

13. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,809,163	9,714,611	مدينون تجاريون
3,339,828	5,138,357	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
3,000,000	3,000,000	مدينو فوائد
113,940	85,822	مصاريف مدفوعة مقدما وإيرادات مستحقة
4,625,612	5,553,393	مقدم للموردين
2,694,290	2,024,129	أرصدة مدينة أخرى
20,582,833	25,516,312	
(3,131,919)	(3,779,730)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة (أ)
17,450,914	21,736,582	

(أ) إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,000	3,131,919	الرصيد في بداية السنة
2,928,820	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
103,099	647,811	المحمل على السنة
3,131,919	3,779,730	الرصيد في نهاية السنة

يتمثل المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,677,086	4,132,774	الجزء غير المتداول
14,773,828	17,603,808	الجزء المتداول
17,450,914	21,736,582	

14. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,925,122	9,975,387	أوراق مالية مسعرة
14,854,554	13,656,329	أوراق مالية غير مسعرة
2,549,110	956,003	صناديق مشتركة
<u>28,328,786</u>	<u>24,587,719</u>	

كما في 31 ديسمبر 2019، لدى المجموعة بعض الأسهم الخاصة بأطراف ذات صلة بقيمة دفترية 4,694,933 دينار كويتي (2018: 3,349,916 دينار كويتي).

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 19,737,335 دينار كويتي (2018: 21,937,138 دينار كويتي) مضمونة مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 19).

تم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 26).

15. نقد ونقد معادل وودائع لأجل

يتضمن بند نقد ونقد معادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع ما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,423,250	1,662,997	نقد في الصندوق ولدى البنوك
850,021	223,629	نقد في محافظ
563,618	498	ودائع بنكية قصيرة الأجل
65,613	225,340	نقد محتجز*
6,902,502	2,112,464	
(3,161)	(410,618)	ناقصا: سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>6,899,341</u>	<u>1,701,846</u>	نقد ونقد معادل وفقا لبيان التدفقات النقدية
34,386	-	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر

\*يمثل هذا الرصيد نقد محتجز مقابل تسهيلات بنكية.

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل المحلية والأجنبية وعلى الودائع لأجل من 0.6% إلى 3.5% (2018: من 0.6% إلى 12.5%) سنويا.

يمثل سحب على المكشوف لدى البنوك تسهيلات سحب على المكشوف لدى البنوك ويحمل معدل فائدة من 5% إلى 9.5% (2018: من 5% إلى 9.5%) سنويا.

16. رأس المال وعلاوة الإصدار

حدد رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 61,000,000 دينار كويتي موزعاً على 610,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

تمثل علاوة الإصدار الزيادة في النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابل للتوزيع إلا الحالات التي نص عليها القانون.

17. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد تأسيس الشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الإجباري نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

18. احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي العام. ومن الممكن إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي العام نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

19. قروض لأجل

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,153,074	23,845,961	تم الحصول على القروض لأجل من مؤسسات مالية محلية وتحمل معدل فائدة يتراوح من 2% إلى 4% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.
4,142,194	3,907,095	تم الحصول على القروض لأجل من مؤسسات مالية أجنبية وتحمل معدل فائدة يتراوح من 8.5% إلى 9.75% سنوياً.
31,295,268	27,753,056	

إن بعض من الاستثمار في شركات زميلة، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مضمونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 11، 12 و 14).

تتمثل القروض لأجل فيما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,857,588	-	الجزء غير المتداول
22,437,680	27,753,056	الجزء المتداول
31,295,268	27,753,056	

20. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
853,182	1,374,600	دائنون تجاريون
2,060,197	2,536,184	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22)
6,075,985	5,059,720	دائنو موجودات ثابتة*
4,226,127	4,312,413	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
13,215,491	13,282,917	

\* إن ممتلكات ومنشآت ومعدات بمبلغ 5,056,477 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 8,963,141 دينار كويتي) مضمونة مقابل دائنو موجودات ثابتة (إيضاح 8). يستحق هذا الرصيد السداد على 8 أقساط سنوية ويحمل معدل فائدة بنسبة 5.3% سنوياً.

**20. دائنون وأرصدة دائنة أخرى (تتمة)**

يتمثل بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى فيما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,063,321	4,047,776	الجزء غير المتداول
8,152,170	9,235,141	الجزء المتداول
<u>13,215,491</u>	<u>13,282,917</u>	

**21. الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم**

اقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 8 أبريل 2020 عدم توزيع أرباح نقدية وعدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 15 مايو 2019 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وعدم توزيع أرباح نقدية وكذلك عدم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 28 مايو 2018 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وتم الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 5 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**22. معاملات مع أطراف ذات صلة وأرصدة**

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
192,280	1,171,638	إيرادات توزيعات أرباح
-	(204,625)	خسائر محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(74)	(74)	أتعاب إدارة محافظ

**المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:**

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,017	2,842	نقد لدى مدير محافظ
4,903,268	4,493,728	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 12)
3,339,828	5,138,357	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13)
3,349,916	4,694,933	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
2,060,197	2,536,184	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 20)

لا تحمل المبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات الصلة فائدة وتستحق / تسترد عند الطلب.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
502,560	645,873	مزايا قصيرة الأجل
117,010	117,411	مزايا نهاية الخدمة
<u>619,570</u>	<u>763,284</u>	

**مزايا موظفي الإدارة العليا**

23. ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة

<u>2018</u>	<u>2019</u>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,537,882	-	ارتباطات رأسمالية
826,961	339,324	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		التزامات أخرى

الإلتزامات المحتملة

كما في تاريخ التقرير، قدمت المجموعة كفالات أداء بنكية إلى عميل وموردين بمبلغ 3,455,999 دينار كويتي (2018):  
4,400,676 دينار كويتي) وليس من المتوقع أن ينشأ عنها مطلوبات مادية.

قدمت الشركة الأم وشركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات ضماناً إلى بنك الكويت الوطني مقابل قرض بقيمة 35,358,476 دينار كويتي (2018: 36,442,427 دينار كويتي) المتنازل عنه إلى طرف آخر خلال 2012. تمت إعادة جدولة هذا القرض خلال سنة 2013 ويستحق القرض الأساسي (باستثناء الفائدة) السداد على أحد عشر قسطاً سنوياً تبدأ اعتباراً من 15 يونيو 2016.

24. معلومات قطاعية

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى طبيعة أعمالها ولديها قطاعين تشغيل يتم إعداد تقارير عنهما كما يلي:

- (1) يمثل قطاع الاستثمار المتاجرة في أسهم بما في ذلك استثمارات معينة في شركات زميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛ و  
(2) يمثل القطاع الآخر تقديم خدمات غير استثمارية وتجارة عامة ومقاولات.

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لوحدات أعمالها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات.

المجموع		أخرى		الاستثمار		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,394,811	<b>16,396,571</b>	8,905,468	<b>12,208,966</b>	489,343	<b>4,187,605</b>	الإيرادات
(3,975,986)	<b>(613,277)</b>	(930,325)	<b>(1,658,643)</b>	(3,045,661)	<b>1,045,366</b>	ربح / (خسارة) القطاع
(412,363)	<b>(464,519)</b>	(398,639)	<b>(458,286)</b>	(13,724)	<b>(6,233)</b>	إفصاحات أخرى: إستهلاك (إيضاح 8)
(122,424)	<b>(1,055,303)</b>	-	<b>(1,055,303)</b>	(122,424)	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
658,661	<b>3,946,273</b>	(66,427)	<b>655,834</b>	725,088	<b>3,290,439</b>	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة (إيضاح 11)
<u>133,576,757</u>	<u><b>126,794,340</b></u>	<u>34,326,057</u>	<u><b>35,756,613</b></u>	<u>99,250,700</u>	<u><b>91,037,727</b></u>	الموجودات
<u>45,474,541</u>	<u><b>42,622,406</b></u>	<u>17,839,491</u>	<u><b>18,210,965</b></u>	<u>27,635,050</u>	<u><b>24,411,441</b></u>	المطلوبات
53,734,978	<b>54,284,485</b>	7,113,349	<b>5,968,625</b>	46,621,629	<b>48,315,860</b>	إفصاحات أخرى: استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11)
865,451	<b>189,358</b>	852,815	<b>187,103</b>	12,636	<b>2,255</b>	إضافات على ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 8)



24. معلومات قطاعية (تتمة)

المعلومات الجغرافية

تقوم المجموعة بعملياتها ضمن منطقتين جغرافيتين هما الكويت وخارج الكويت. يوضح الجدول التالي توزيع إيرادات قطاعات المجموعة والموجودات غير المتداولة حسب المنطقة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,761,932	10,992,070	الإيرادات
632,879	5,404,501	دولة الكويت
9,394,811	16,396,571	خارج دولة الكويت

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى مكان الموجودات التي تحقق الإيرادات.

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,053,599	47,165,738	الموجودات غير المتداولة
35,034,349	33,450,422	دولة الكويت
82,087,948	80,616,160	خارج دولة الكويت

25. إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار أدوات الملكية ومخاطر معدل الفائدة) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول عن إدارة المخاطر الشاملة وإعتماد الاستراتيجيات والمبادئ الخاصة بإدارة المخاطر. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة الاستثمارات المالية طويلة الأجل لتوليد إيرادات دائمة.

لا تتدخل المجموعة في أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. فيما يلي توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

25.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة وبشكل أساسي في دولة الكويت ودول الشرق الأوسط، وهي تتعرض لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والدينار الأردني والجنيه المصري. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

25. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر السوق (تتمة)

أ) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

لدى المجموعة صافي التعرضات المهمة التالية المقومة بالعملات الأجنبية، والمحوّلة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
424,897	375,566	دولار أمريكي
2,372,056	831,920	يورو
41,757	67,756	دينار أردني
641,858	304,356	جنيه مصري
200,967	206,676	أخرى

تم تحديد الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الزيادة أو النقص بنسبة 5% في معدلات الصرف. وفي حالة ما إذا ارتفع / (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وباقتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على الأرباح أو الخسائر للسنة وحقوق الملكية كما يلي:

2018		2019		
التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
196,724±	217,969±	189,033±	170,255±	دولار أمريكي
-	118,603±	-	41,596±	يورو
1,608±	480±	2,892±	495±	دينار أردني
-	32,093±	-	15,218±	جنيه مصري
9,551±	498±	10,274±	60±	أخرى

إن تعرض لمخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر أسعار أدوات الملكية

تتمثل مخاطر أسعار حقوق الملكية في انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم الفردية.

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار أدوات الملكية بشكل أساسي من استثماراتها المسعرة. ولإدارة مخاطر أسعار أدوات الملكية، تقوم المجموعة بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر الأسعار بتاريخ البيانات المالية.

25. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر أسعار أدوات الملكية (تتمة)

إذا تغيرت الأسعار بنسبة 5% بالزيادة / النقصان فإن تأثير التغيرات على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2018 وأدوات الملكية كما يلي:

2018		2019	
التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر	التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
12,083±	-	13,736±	-
-	546,256±	-	498,769±

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(ج) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو تدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية.

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية يتعلق أساساً بالفروض لأجل والسحب على المكشوف لدى البنوك ذات معدلات الفائدة المتغيرة وكذلك الودائع لأجل الخاصة بالمجموعة. إن التأثير على ربح المجموعة بسبب التغير (زيادة) / نقص في سعر الفائدة بواقع 25 نقطة أساسية مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة هو كما يلي:

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
54,515±	46,882±

التأثير على الأرباح أو الخسائر

إن الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي.

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

25.2 المخاطر الائتمانية

إن المخاطر الائتمانية هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزام تعاقدي مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية تتمثل أساساً في نقد لدى البنوك وودائع بنكية لأجل وقصيرة الأجل ومديون وأرصدة مدينة أخرى. يتم إثبات المديون والأرصدة المدينة الأخرى بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

مديون تجاريون

تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الذمم التجارية المدينة حيث أن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم الذمم التجارية المدينة على أساس جمعي على التوالي وتم تبويبها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمبيعات على مدى السنوات الماضية أو تقادم العملاء على مدى 3 إلى 5 سنوات الماضية قبل 31 ديسمبر 2019 والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

25. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 المخاطر الائتمانية (تتمة)

مدينون تجاريون (تتمة)

يتم شطب المدينون التجاريون عندما لا يتوقع استردادها. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في ترتيبات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع استرداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنها تعتبر ائتمان انخفضت قيمته.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بتسجيل مخصص خسائر إئتمانية متوقعة بمبلغ 647,811 دينار كويتي (2018: 103,099 دينار كويتي).

الودائع والأرصدة البنكية

إن النقد لدى البنوك والودائع البنكية قصيرة الأجل والودائع لأجل الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد والودائع البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبديني.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,878,279	2,090,077	نقد ونقد معادل (باستثناء نقد في الصندوق)
34,386	-	ودائع لأجل
12,711,362	16,097,367	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما ودفعات مقدمة)
19,624,027	18,187,444	

25.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة. تم تحديد استحقاقات المطلوبات المالية على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع	أكثر من 1 سنة	3 إلى 12 أشهر	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
27,753,056	-	27,753,056	-	31 ديسمبر 2019
13,282,917	4,047,776	3,709,599	5,525,542	قروض لأجل
410,618	-	-	410,618	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
41,446,591	4,047,776	31,462,655	5,936,160	سحب على المكشوف لدى البنوك
339,324	-	339,324	-	الالتزامات
38,814,475	35,358,476	3,455,999	-	التزامات محتملة - ضمان
80,600,390	39,406,252	35,257,978	5,936,160	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

25. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	أكثر من 1 سنة	3 إلى 12 أشهر	أقل من 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31,295,268	8,857,588	21,837,332	600,348
13,215,491	5,063,321	1,481,898	6,670,272
3,161	-	-	3,161
44,513,920	13,920,909	23,319,230	7,273,781
3,364,843	-	3,364,843	-
40,843,103	36,442,427	4,400,676	-
88,721,866	50,363,336	31,084,749	7,273,781

31 ديسمبر 2018

قروض لأجل  
داننون وأرصدة داننة أخرى  
سحب على المكشوف لدى البنوك

الالتزامات  
التزامات محتملة - ضمان

26. قياس القيمة العادلة

26.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة للمبلغ الممكن لإستلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد التزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات.

تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات المهمة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إن القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مثبت في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>الموجودات المالية:</b>
		<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:</b>
12,635,835	9,532,034	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		<b>موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:</b>
12,711,362	16,097,367	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما ودفعات مقدمة)
34,386	-	ودائع لأجل
6,902,502	2,112,464	نقد ونقد معادل
		<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:</b>
28,328,786	24,587,719	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
60,612,871	52,329,584	
		<b>المطلوبات المالية:</b>
		<b>مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:</b>
31,295,268	27,753,056	قروض لأجل
12,823,318	12,961,116	داننون وأرصدة داننة أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
3,161	410,618	سحب على المكشوف لدى البنوك
44,121,747	41,124,790	

26. قياس القيمة العادلة (تتمة)

26.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

تأخذ الإدارة في اعتبارها أن القيم الدفترية للموجودات المطلوبة المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة التي تقارب قيمها العادلة. يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019			
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>			
274,720	-	-	274,720 (أ)
3,409,468	-	3,409,468	- (ب)
5,847,846	5,847,846	-	- (ج)
<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>			
9,975,387	-	-	9,975,387 (أ)
956,003	-	956,003	- (ب)
13,656,329	11,743,964	1,912,365	- (ج)
<b>34,119,753</b>	<b>17,591,810</b>	<b>6,277,836</b>	<b>10,250,107</b>
31 ديسمبر 2018			
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>			
241,651	-	-	241,651 (أ)
3,463,588	-	3,463,588	- (ب)
8,930,596	8,930,596	-	- (ج)
<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>			
10,925,122	-	-	10,925,122 (أ)
2,549,110	-	2,549,110	- (ب)
14,854,554	12,007,948	2,846,606	- (ج)
<b>40,964,621</b>	<b>20,938,544</b>	<b>8,859,304</b>	<b>11,166,773</b>

القياس بالقيمة العادلة

(أ) أوراق مالية مسعرة  
تمثل الأوراق المالية المسعرة كافة الأسهم المدرجة التي يتم تداولها علناً في الأسواق المالية. عندما توجد أسعار معلنة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقارير المالية (المستوى 1) وإذا لم يكن هناك سوق نشط للاستثمار، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم (المستوى 3).

(ب) صناديق مشتركة ومحافظ  
تمثل الاستثمارات في صناديق الملكية الخاصة بشكل رئيسي في أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. إن المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصر على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

26. قياس القيمة العادلة (تتمة)

26.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

القياس بالقيمة العادلة (تتمة)

(ج) أوراق مالية غير مسعرة  
تقاس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدر باستخدام مختلف طرق التقييم مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار سوقية يمكن تحديدها.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

إن الموجودات المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم طرق تقييم تستند إلى مدخلات جوهرية غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصد الافتتاحية إلى الأرصد الختامية على النحو التالي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,821,128	20,938,544	الرصيد الافتتاحي
(2,418,868)	-	التحويل إلى المستوى 1
91,215	-	إضافات
377,000	-	التحويل من التكلفة
(940,501)	(592,529)	استبعاد
1,008,570	(2,754,205)	الدخل الشامل الآخر
20,938,544	17,591,810	الرصيد الختامي

يقوم فريق الاستثمار في المجموعة بإجراء تقييمات للبيانات 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:

**موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:**  
إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال، أوراق مالية غير مسعرة)، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة هي تقريباً إجمالي القيمة المقدر للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات يستخدم مديرو الاستثمار عدة طرق ويقومون بعدة افتراضات بناءً على ظروف السوق السائدة في تاريخ كل بيان مركز مالي. يستخدم مدراء الاستثمار أساليب مثل تحليل التدفق النقدي المطلوب وأسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أو مجموع الموجودات أو مجموع المطلوبات أو مجموع حقوق الملكية.

26.3 الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2019 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 لتسلسل القيمة العادلة.

**وصف المدخلات المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الموجودات غير المالية:**

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين مستقلين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والمماثلة. تعد مدخلات التقييم المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغيير في القيمة العادلة.

## 27. أهداف إدارة 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 لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

يتكون رأس مال المجموعة من مجموع حقوق الملكية. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات 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 موجودات بهدف تخفيض الدين.

وتقوم المجموعة، توافقا مع الشركات الأخرى في نفس المجال، بمراقبة رأس المال على أساس معدل المديونية.

ويحتسب هذا المعدل في شكل صافي الدين مقسوماً على مجموع حقوق الملكية وصافي الدين كالتالي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
31,295,268	27,753,056	قروض لأجل
3,161	410,618	سحب على المكشوف لدى البنوك
6,075,985	5,059,720	داننو موجودات ثابتة
(6,936,888)	(2,112,464)	ناقصا: نقد ونقد معادل وودائع لأجل
30,437,526	31,110,930	صافي الدين
87,206,317	83,193,373	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
117,643,843	114,304,303	مجموع رأس المال وصافي الدين
%25.87	%27.22	نسبة الدين

## 28. مطالبات قضائية

قامت المجموعة بتسجيل مخصص مطالبات قضائية بمبلغ 179,818 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وذلك بناء على حكم قانوني صادر من محكمة دبي ضد إحدى الشركات التابعة للمجموعة. يوجد قضايا أخرى مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وطبقا للمعلومات المتوفرة حالياً، لم يكن بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا، فيما عدا المذكور أعلاه.

## 29. أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة ونتيجة للأحداث الجوهرية المترتبة على انتشار فيروس كورونا (Covid-19) الذي قام بالتأثير على المناخ الاقتصادي عالمياً، مما قد يؤدي إلى تعرض المجموعة لأخطار مختلفة متضمنة في انخفاض الإيرادات، توفير المخزون اللازم من الموردين الخارجيين، تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، ارتفاع خسائر الإنتمان المتوقعة للعملاء والإنخفاض في قيمة الموجودات نظراً لوجود توقع بتباطؤ القطاعات التشغيلية.

تعتبر المجموعة أن هذا الحدث هو حدث لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولا يتطلب التعديل. وبالتالي لم يتم إجراء أي تعديلات على البيانات المالية المجمعة نتيجة لهذا الأمر. إن نتيجة هذا الحدث غير محددة، وبالتالي لا يمكن تحديد الأثر المالي بشكل معقول على المجموعة كما في تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة. سوف تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار فيروس كورونا عند تحديد حجم ومقدار التأثير وفقاً للمدة المتوقعة لهذه الأحداث وما قد يترتب عليها من آثار.

## 30. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف لم يكن لها تأثير على حقوق الملكية أو صافي خسارة السنة المفصّل عنها سابقاً.