

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة كامكو الاستثمارية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة كامكو الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي والمطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) تقييم الاستثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم 25 حول البيانات المالية المجمعة.

يتضمن تقييم استثمارات المجموعة في الأوراق المالية اتخاذ الأحكام من قبل الإدارة واستخدام الافتراضات والتقديرات بصورة كبيرة للأدوات المصنفة ضمن المستويين 2 و3. وقد أثرت جائحة كوفيد-19 على تقلب بعض المدخلات المستخدمة من قبل الإدارة، وتتضمن الأحكام الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة لتقييم استثمارات المجموعة في الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة تحديد مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية من الشركات المقارنة، وتحديد معاملات البيع الحديثة، واحتساب صافي قيمة الموجودات وتطبيق معدلات الخصم لضعف السيولة في بعض الحالات. ونتيجة لهذه التقديرات، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. تم عرض سياسات المجموعة لتقييم الاستثمارات في الأوراق المالية في الإيضاحين 3 و25 حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا باختبار القيمة العادلة ضمن المستوى 1 من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالبيانات المعلنة المتاحة في السوق. بالنسبة للتقييمات ضمن المستويين 2 و3، فقد قمنا بتقييم النماذج والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة، واختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى ارتباط البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها. كما قمنا بالتحقق من عرض الافتراضات الرئيسية وعوامل عدم التأكد المتعلقة بها بصورة ملائمة في الإفصاحات الواردة في الإيضاح رقم 25 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 على ملكية المجموعة في الصناديق

لدى المجموعة استثمارات مباشرة في عدة صناديق تدار من قبل المجموعة بصفتها مدير للصندوق. ونظراً لتعقيد هيكل هذه الصناديق وخدمتها وحصة الملكية فيها، فإن ذلك يتطلب من المجموعة أن تقوم بصورة مستمرة بتحديد مدى سيطرتها عليها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. ويعتبر تقييم هذا التأثير جوهرياً للمحاسبة الشاملة وطريقة عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة، وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تم عرض سياسة المجموعة المتعلقة بتقييم السيطرة على الصناديق المدارة ضمن قسم السياسات المحاسبية بالبيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تقييم سياسات وإجراءات المجموعة المتعلقة بتحديد السيطرة على المنشآت المستثمر فيها. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة للسيطرة على الصناديق المدارة من قبل المجموعة أخذاً في الاعتبار الإرشادات المعروضة في المعيار الدولي للتقارير المالية 10. وقمنا بتقييم سيطرة المجموعة من خلال مراجعة الاتفاقيات التعاقدية والقانونية بما في ذلك النظام الأساسي وعقد التأسيس لهذه الصناديق. وقمنا أيضاً بمقارنة حق المجموعة في العائدات المتغيرة من هذه الصناديق حسب المتوسط المتعارف عليه في قطاع الأعمال ذي الصلة. إضافة إلى ذلك، قمنا بدراسة مدى حق حاملي الوحدات الآخرين في عزل المجموعة كمدير للصندوق وكذلك قدرة المجموعة على استخدام صلاحياتها على هذه الصناديق.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

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

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة الأسواق المالية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



وليد عبدالله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

17 فبراير 2022


الكويت

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
31,968,833	35,160,321	5	النقد والنقد المعادل
6,078,015	6,188,801	6	قروض وسلف
20,841,067	27,715,296	25	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,762,653	7,519,245	25	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
19,672,360	22,805,423	7	استثمار في شركات زميلة
16,154,080	13,717,888	8	موجودات أخرى
716,423	11,795,451	9&25	عقارات استثمارية
10,743,688	955,930	9	ممتلكات ومعدات
3,725,067	3,870,685	10	موجودات غير ملموسة
118,662,186	129,729,040		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
6,908,258	5,000,000	11	قروض
40,000,000	40,000,000	12	سندات
17,929,285	20,533,783	13	مطلوبات أخرى
64,837,543	65,533,783		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
34,233,263	34,233,263	14	رأس المال
9,089,045	9,089,045	14	علاوة إصدار أسهم
5,726,409	6,822,832	14	احتياطي اجباري
325,190	1,421,613	14	احتياطي اختياري
-	934,057		احتياطي إعادة التقييم
(8,114,748)	(7,493,568)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
681,662	469,625		احتياطي تحويل عملات أجنبية
8,061,016	14,959,615		أرباح مرحلة
50,001,837	60,436,482		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
3,822,806	3,758,775		الحصص غير المسيطرة
53,824,643	64,195,257		إجمالي حقوق الملكية
118,662,186	129,729,040		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


فيصل منصور صرخوه
الرئيس التنفيذي


عبد الله ناصر صباح الأحمد الصباح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات
15,047,385	20,212,260	15
(2,196,516)	4,762,519	16
(2,549,533)	2,269,860	7
178,446	-	21
748,877	32,188	
529,272	380,857	
1,064,526	943,597	
735,910	(271,829)	
434,590	-	7
-	360,800	
1,098,605	1,400,554	17
15,091,562	30,090,806	
14,326,963	16,638,757	18
2,974,229	2,132,619	
482,453	382,963	8
(176,490)	(104,161)	6
17,607,155	19,050,178	
(2,515,593)	11,040,628	
-	(98,847)	
-	(113,494)	
-	(284,799)	
-	(150,000)	
(2,515,593)	10,393,488	
(2,686,999)	10,317,093	
171,406	76,395	
(2,515,593)	10,393,488	
(7.85) فلس	30.14 فلس	19

الإيرادات

إيرادات أتعاب

صافي الأرباح (الخسائر) الناتجة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة

من خلال الأرباح أو الخسائر

حصة في نتائج شركات زميلة

صافي الإيرادات من بيع موجودات غير متداولة تم شراءها خصيصاً لغرض البيع

إيرادات توزيعات أرباح ناتجة من موجودات غير متداولة تم شراءها خصيصاً

لغرض البيع

إيرادات توزيعات أرباح

إيرادات فوائد

(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية

ربح بيع شركة زميلة

صافي الربح من التقييم العادل للعقارات الاستثمارية

إيرادات أخرى

المصروفات

مصروفات عمومية وإدارية

تكاليف تمويل

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية

رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف، بالصافي

الربح (الخسارة) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

الزكاة

ضريبة دعم العمالة الوطنية

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

ربح (خسارة) السنة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة

الحصص غير المسيطرة

ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاح
(2,515,593)	10,393,488	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
117,469	(218,177)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
6,936	189,183	7 حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
-	934,057	9 فائض إعادة تقييم عقار
(2,341,238)	(817,113)	صافي الخسائر من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,334,302)	306,127	
(2,216,833)	87,950	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(4,732,426)	10,481,438	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(4,698,120)	10,439,632	مساهمي الشركة
(34,306)	41,806	الحصص غير المسيطرة
(4,732,426)	10,481,438	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الخاصة بمساهمي الشركة

رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	احتياطي اختياري التقييم دينار كويتي	احتياطي إعادة القيمة العادلة دينار كويتي	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الحصص غير المسيطر دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
34,233,263	9,089,045	5,726,409	325,190	-	(8,114,748)	681,662	8,061,016	50,001,837	3,822,806	53,824,643
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	10,317,093	76,395	10,393,488
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى	-	-	-	934,057	(598,444)	(213,074)	-	122,539	(34,589)	87,950
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	934,057	(598,444)	(213,074)	10,317,093	10,439,632	41,806	10,481,438
الانقطاع إلى الاحتياطات	-	1,096,423	1,096,423	-	-	-	(2,192,846)	-	-	-
تحويل خسائر من بيع استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	-	1,219,624	-	(1,219,624)	-	-	-
التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة دون فقد السيطرة (إيضاح 20)	-	-	-	-	-	-	(6,024)	(6,024)	256,024	250,000
بيع شركات تابعة	-	-	-	-	-	1,037	-	1,037	(153,891)	(152,854)
توزيع إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(207,970)	(207,970)
كما في 31 ديسمبر 2021	34,233,263	9,089,045	6,822,832	1,421,613	934,057	(7,493,568)	14,959,615	60,436,482	3,758,775	64,195,257

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تقمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الخاصة بمساهمي الشركة									
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مرحلة	الإجمالي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
34,233,263	9,089,045	5,726,409	325,190	(6,121,287)	569,340	12,589,660	56,411,620	4,391,033	60,802,653
-	-	-	-	-	-	(2,686,999)	(2,686,999)	171,406	(2,515,593)
-	-	-	-	(2,123,443)	112,322	-	(2,011,121)	(205,712)	(2,216,833)
-	-	-	-	(2,123,443)	112,322	(2,686,999)	(4,698,120)	(34,306)	(4,732,426)
-	-	-	-	-	-	-	-	1,051	1,051
-	-	-	-	-	-	-	-	(68,454)	(68,454)
-	-	-	-	129,982	-	(129,982)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(466,518)	(466,518)
-	-	-	-	-	-	(1,711,663)	(1,711,663)	-	(1,711,663)
34,233,263	9,089,045	5,726,409	325,190	(8,114,748)	681,662	8,061,016	50,001,837	3,822,806	53,824,643

كما في 1 يناير 2020

(خسارة) ربح السنة

(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى

اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة دون فقد

السيطرة (إيضاح 20)

بيع شركات تابعة

تحويل خسائر من بيع استثمارات في أسهم مدرجة

بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة

الأخرى إلى الأرباح المرحلة

توزيع إلى الحصص غير المسيطرة

توزيعات أرباح (إيضاح 14)

كما في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
(2,515,593)	11,040,628		ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لـ:
1,821,444	(2,677,907)	16	(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(178,446)	-	21	صافي الإيرادات الناتجة من بيع موجودات غير متداولة تم حيازتها خصيصاً لغرض البيع
(434,590)	-	7	ربح من بيع شركة زميلة
2,549,533	(2,269,860)	7	حصة في نتائج شركات زميلة
69,678	-	7	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(1,278,149)	(413,045)		إيرادات توزيعات أرباح
(1,064,526)	(943,597)		إيرادات فوائد
(735,910)	271,829		خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية
-	(360,800)		صافي ربح التقييم العادل لعقارات استثمارية
2,974,229	2,132,619		تكاليف تمويل
468,441	157,713	9	استهلاك
342,400	392,088	10	إطفاء
482,453	382,963	8	مخصص الخسائر المتوقعة للموجودات المالية
(176,490)	(104,161)	6	رد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقروض وسلف، بالصافي
654,962	-	9	انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
807,040	868,060		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,786,476	8,476,530		
			التغير في موجودات ومطلوبات التشغيل:
237,251	(26,455)		قروض وسلف
4,077,663	(4,324,962)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
85,000	-		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
87,670	2,110,717		موجودات أخرى
(2,642,224)	1,518,303		مطلوبات أخرى
5,631,836	7,754,133		النقد الناتج من العمليات
1,278,149	413,045		توزيعات أرباح مستلمة
(849,341)	(406,916)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
6,060,644	7,760,262		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			الأنشطة الاستثمارية
(267,848)	(1,151,890)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
335,698	1,740,492		المتحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,191,116)	(128,192)		صافي شراء ودائع
(103,031)	(157,949)	9	شراء ممتلكات ومعدات
-	(537,719)	10	شراء موجودات غير ملموسة
(45,649,411)	(9,707,731)		حيازة أصل غير متداول مصنف كمحتفظ به لغرض البيع
45,852,621	9,451,111		المتحصلات من بيع أصل غير متداول مصنف كمحتفظ به لغرض البيع
491,441	-	7	المتحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
-	(1,579,093)	7	حيازة استثمار في شركات زميلة
636,910	757,139	7	توزيعات أرباح/ رأس مال مستلمة من استثمار في شركات زميلة
998,338	1,014,749		إيرادات فوائد مستلمة
1,103,602	(299,083)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التمويل
60,205,603	5,856,914		قروض مستغلة
(61,297,345)	(7,765,172)		قروض مسددة
(1,645,515)	(20,477)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(3,046,973)	(2,133,194)		تكاليف تمويل مدفوعة
(68,454)	(153,891)		توزيع إلى الحصص غير المسيطرة عند تصفية شركة تابعة
-	250,000		المتحصلات من البيع الجزئي لشركة تابعة دون فقد السيطرة
(465,467)	(207,970)		توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
(6,318,151)	(4,173,790)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
846,095	3,287,389		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
658,358	(224,093)		تعديلات تحويل عملات أجنبية
24,803,264	26,307,717		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
26,307,717	29,371,013	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
-	(10,720,000)		معاملات غير نقدية
-	10,720,000		عقارات استثمارية
-	-		ممتلكات ومعدات

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 17 فبراير 2022. يحق لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية العادية.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها بالكويت في 28 سبتمبر 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له وهي مدرجة في بورصة الكويت. إن الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار، وهي تخضع لرقابة هيئة أسواق المال.

إن الشركة هي شركة تابعة لبنك الخليج المتحد ش.م.ب. ("الشركة الأم") وهي شركة مدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية. إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى" أو "كيكو") وهي شركة مدرجة في بورصة الكويت.

يقع المكتب الرئيسي المسجل للشركة في منطقة شرق، برج الشهيد، شارع خالد بن الوليد، دولة الكويت وعنوانها البريدي هو ص.ب. 28873 الصفاة 13149 الكويت.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:

1. الاستثمار في مختلف القطاعات من مالية وصناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو غير مباشر ومن خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس الشركات المتخصصة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك لصالح الشركة.
2. مدير محفظة الاستثمار.
3. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
4. وكيل اكتتاب.
5. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
6. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة أو لحساب عملائها.
7. شراء وبيع الأوراق المالية الخاصة بالشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية لحساب الشركة أو لحساب عملائها.
8. مدير نظام استثمار جماعي.
9. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لتحقيق أغراضها لحساب الشركة أو لحساب عملائها.
10. وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
11. مستشار استثماري.
12. أمين حفظ.
13. صناع سوق.
14. تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التمويل المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لأجل قصير.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة ليتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمعار الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة. ويتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تم إعادة تصنيف المعلومات المقارنة للسنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بحيث تتوافق مع التصنيف للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس لها أي تأثير على ربح وحقوق ملكية الشركة. تم إجراء عملية إعادة التصنيف لغرض تحسين جودة المعلومات المعروضة.

2.2 بيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية (أي القروض والسلف) مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وما يتبعها من تأثير على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021.

إن طبيعة وتأثير كل معيار جديد وتعديل موضحاً أدناه:

الإصلاح المعياري لمعدلات الفائدة - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 4 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تتعلق بالتأثيرات على البيانات المالية المجمعة عندما يتم استبدال معدل (الإيبور) المعروف فيما بين البنوك بمعدل فائدة خالي تقريباً من المخاطر

تتضمن التعديلات المبررات العملية التالية:

- ◀ مبرر عملي يستلزم تغييرات تعاقدية أو تغييرات على التدفقات النقدية التي تكون مطلوبة بصورة مباشرة لعملية الإصلاح، والتي يتم معاملتها كتغييرات في سعر الفائدة المتغيرة، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة السوقية.
- ◀ السماح بالتغييرات التي يتعين إجراؤها بموجب متطلبات إصلاح معدل الإيبور لتحوط التصنيفات وتحوط الوثائق دون توقف علاقة التحوط.
- ◀ تقديم إعفاء مؤقت للشركات من استيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة خالي تقريباً من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما أنه ليس لديها أية علاقات تحوط فيما يتعلق بمعدلات الفائدة. تعزز المجموعة استخدام المبررات العملية في الفترات المستقبلية عندما تصبح سارية المفعول.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2021 إلا أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

إشارة مرجعية إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3

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

كما أضاف مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاء من مبادئ الاعتراف الواردة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3 لتجنب إصدار الأرباح أو الخسائر المحتملة خلال "اليوم الثاني للتطبيق" والنتيجة عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي تدرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 أو تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب، في حالة تكديدها بصورة منفصلة. وفي نفس الوقت، قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية توضيح الإرشادات الحالية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المتعلقة بالموجودات المحتملة والتي لن تتأثر باستبدال الإشارة المرجعية إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2020 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والمنشآت والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود، والتي تمنع المنشآت من أن تقوم بخصم أي متحصلات من بيع بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات من تكلفة بيع أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات وذلك في حالة الوصول بذلك الأصل إلى الموقع والحالة الضرورية لأن يكون جاهزا للتشغيل بالطريقة المقصودة من قبل الإدارة. بدلاً من ذلك، تسجل المنشأة المتحصلات من بيع مثل هذه البنود وتكاليف إنتاج تلك البنود ضمن الأرباح أو الخسائر. يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ولا بد من تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية أقرب فترة معروضة في حالة قيام المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

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

كجزء من التحسينات السنوية للسنوات 2018-2020 من عملية إعداد المعايير الدولية للتقارير المالية، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتضمن التعديل توضيحات حول الرسوم التي تدرجها المنشأة ضمن التقييم الذي تجريه حول مدى اختلاف شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل بصورة جوهرية عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المبالغ المسددة أو المستلمة فيما بين المقرض والمقرض مشتملةً على الرسوم المسددة أو المستلمة إما من قبل المقرض أو المقرض نيابةً عن الآخر. تطبق المنشأة التعديل على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. يسري التعديل على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة التعديلات على المطلوبات المالية المعدلة أو المتبادلة في أو بعد فترة البيانات المالية المجمعة السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

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

تعريف التقديرات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في فبراير 2021 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 حيث تضمنت التعديلات تعريفاً للتقديرات المحاسبية. توضح التعديلات الاختلاف بين التغيرات في التقديرات المحاسبية من ناحية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء من ناحية أخرى. كما أنها توضح كيف تستخدم المنشآت أساليب القياس والمدخلات لوضع التقديرات المحاسبية.

تسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 وتسري على التغيرات في السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية الفترة. يسمح بالتطبيق المبكر ما دام قد تم الإفصاح عن هذه الحقيقة.

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2021. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- ◀ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- ◀ التعرض لمخاطر أو الحق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- ◀ القدرة على استخدامها سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بشكل عام هناك افتراض ان أغلبية حقوق التصويت تؤدي الى ممارسة السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

- ◀ الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ◀ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ◀ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم وإلى الحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة، والحصص غير المسيطرة، وعناصر حقوق الملكية الأخرى، كما تعمل على تحقيق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم تحقيق أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) كما في 31 ديسمبر 2021. أن الشركات التابعة الجوهرية للمجموعة هي:

اسم الشركة	الأنشطة الرئيسية	بلد القاسيس	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر 2020	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر 2021
شركات تابعة				
صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة	صندوق	الكويت	72.82%	72.82%
صندوق كامكو الخليجي للفرص المميزة	صندوق	البحرين	100.00%	90.75%
شركة كامكو للاستثمار (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة	إدارة استثمار	الإمارات	100.00%	100.00%
صندوق الجازي لأسواق المال	صندوق	الكويت	50.86%	50.86%
شركة التضامن المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة قابضة	الكويت	96.00%	96.00%
شركة الفواصي المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة قابضة	الكويت	96.00%	96.00%
شركة الشروق لخدمات الاستثمار القابضة ش.م.ب.	خدمات مالية	عمان	76.97%	-
شركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)	خدمات وساطة	الكويت	93.23%	93.23%
شركة كامكو للاستثمار - السعودية	خدمات مالية	السعودية	100.00%	100.00%
بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب. (مقفلة)	خدمات وساطة	البحرين	100.00%	100.00%
صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت OEIC المحدودة	صندوق	الإمارات	57.57%	57.57%
محتفظ بها من خلال شركة الأولى للوساطة المالية				
شركة بيت الاستثمار العالمي المحدودة - الأردن	خدمات وساطة	الأردن	100.00%	100.00%
محتفظ بها من خلال شركة الشروق للخدمات الاستثمارية				
شركة الشروق للأوراق المالية ذ.م.	خدمات مالية	عمان	100.00%	-
محتفظ بها من خلال صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة				
الشركة المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة)	شركة قابضة	الكويت	99.98%	99.98%

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر	2021	2020
منشآت ذات أغراض خاصة تعامل كشركات تابعة					
شركة الزاد العقارية ذ.م.م.	عقارات	الكويت	99.48%	99.48%	
شركة شمال أفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.	عقارات	الكويت	99.79%	99.79%	
شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.	عقارات	الكويت	99.80%	99.80%	
شركة باكاي باور مانجر ليمتد	إدارة استثمارات	جبرسي	100.00%	100.00%	
شركة باكاي باور أدفيزري أل. أل. سي.	خدمات استثمارات	أمريكا	47.83%	47.83%	
شركة كرينيشن مانجر المحدودة	إدارة استثمارات	جبرسي	100.00%	100.00%	
شركة كرينيشن للاستشارات ذ.م.م.	خدمات استثمارات	أمريكا	74.89%	74.89%	
شركة كامكو مصر القابضة (مركز دبي العالمي) المحدودة	شركة قابضة	الإمارات	100.00%	-	
شركة كامكو كابيتال بارتنرز المحدودة	إدارة استثمارات	جزر كايمان	100.00%	100.00%	
شركة كامكو كابيتال للإدارة المحدودة	إدارة استثمارات	جزر كايمان	100.00%	100.00%	
شركة اتش بي بلازا المستثمر انك	إدارة استثمارات	أمريكا	100.00%	100.00%	
شركة سنترستون المستثمر انك	إدارة استثمارات	أمريكا	100.00%	100.00%	
شركة لوسون لين إنفستور انك	إدارة استثمارات	أمريكا	100.00%	100.00%	
شركة مارتي هولدنجز جي بي المحدودة	إدارة استثمارات	أمريكا	100.00%	100.00%	
شركة مارتي فاينانس جي بي المحدودة	إدارة استثمارات	جبرسي	100.00%	100.00%	
شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و.	عقارات	الكويت	100.00%	100.00%	
شركة بلانز المتحدة العقارية ش.ش.و.	عقارات	الكويت	100.00%	100.00%	
محتفظ بها من خلال شركة كامكو مصر القابضة المحدودة					
شركة بيت الاستثمار العالمي - مصر	خدمات مالية	مصر	100.00%	-	
محتفظ بها من خلال شركة اتش بي بلازا المستثمر انك					
شركة اتش بي بلازا للاستشارات ذ.م.م.	خدمات استثمارات	أمريكا	50.00%	50.00%	
محتفظ بها من خلال شركة سنترستون المستثمر انك					
شركة سنترستون للاستشارات ذ.م.م.	خدمات استثمارات	أمريكا	50.00%	50.00%	

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة عند تكبدها كمصروف ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وإنما يتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية والذي يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي حصص سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عند توزيع الشهرة إلى وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليّة المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليّة عند تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليّة المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

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

استثمار في شركات زميلة

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

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تحقق الاستثمار مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة اعتباراً من تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. يسجل أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في هذا التغيير وتوضح عنه متى أمكن ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يعرض مجمل حصة المجموعة في أرباح أو خسائر شركة زميلة في بيان الدخل المجمع ويتم الإفصاح عنه تحت بند "حصة في نتائج شركات زميلة".

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده والقيمة الدفترية للشركة الزميلة ويتم تحقق الخسائر ضمن "خسائر انخفاض قيمة شركة زميلة" ضمن بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمتها العادلة. يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الأدوات المالية

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تاريخ الاعتراف

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

القياس المبني للأدوات المالية

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

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استحداث تلك الأداة، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقييم يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة موجلاً ويدرج فقط في بيان الدخل المجمع عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم إلغاء الاعتراف بتلك الأداة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

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

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

الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

إن تفاصيل هذه الشروط مبينة أدناه.

يتم تصنيف القروض المستحقة والسندات والمطلوبات الأخرى كأدوات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم لاحقاً قياس الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة وتتعرض لانخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على إصدار الأموال والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

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

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

عندما يتم تخصيص نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن البيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفوائد في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل للفوائد عن هذا الأصل.

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

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

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

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تصنف المجموعة أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- ◀ أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم،
- ◀ يتم الاحتفاظ بالأداة في نموذج أعمال يستهدف تحقيق كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. تسجل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع. وعند إلغاء الاعتراف، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند أسعار تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وتعرض ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. كما يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في أسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

تتضمن هذه الفئة من التصنيف بعض الأوراق المالية والصناديق.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجموع من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع.

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجموع من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل بالصافي بعد الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

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

إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

إلغاء الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

تستبعد المجموعة الأصل المالي مثل القرض إلى عميل عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهريّة إلى قرض جديد مع إدراج الفرق كعدم اعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. ويتم تصنيف القروض المسجلة حديثاً ضمن المرحلة 1 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما لم يعتبر القرض الجديد منخفضاً انتمائياً كأصل مشتري أو مستحدث. عند تقييم إمكانية الاعتراف أو عدم الاعتراف بالقرض إلى العميل، تراعي المجموعة العوامل التالية:

- ◀ تغير عملة القرض
- ◀ انطباق إحدى خصائص الأسهم
- ◀ تغير الطرف المقابل
- ◀ في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف نتيجة التعديل الجوهرى في الشروط والاحكام (تتمة)

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة إلى حد كبير وفقاً للمبين أدناه، فإن هذا التعديل لا يؤد إلى الاستبعاد. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباحاً أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. بالنسبة للمطلوبات المالية، تعتبر المجموعة أن التعديل جوهرى استناداً إلى عوامل نوعية وإذا أدى إلى وجود فرق بين القيمة الحالية المعدلة المخصومة والقيمة الدفترية الأصلية للالتزام المالي أو أكثر من 10%. بالنسبة للموجودات المالية يستند التقييم إلى عوامل نوعية.

الموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي. كما تلغي المجموعة الاعتراف بالأصل المالي في حالة تحويل الأصل المالي، ويؤهل هذا التحويل إلى إلغاء الاعتراف. قامت المجموعة بتحويل الأصل المالي فقط في الحالات الآتية:

- ▶ قامت المجموعة بتحويل حقوقها التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- ▶ تحتفظ المجموعة بحقوقها في التدفقات النقدية ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع".

إن ترتيبات القبض والدفع هي معاملات تحتفظ بموجبها المجموعة بالحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي ("الأصل الأساسي")، ولكن تتحمل التزام تعاقدي بدفع التدفقات النقدية إلى منشأة أو أكثر ("المستلمين النهائيين") في حالة استيفاء كافة الشروط الثلاث:

- ▶ ليس لدى المجموعة التزام بدفع المبالغ إلى المستلمين النهائيين ما لم يتم تحصيل مبالغ مكافئة من الأصل الأساسي، باستثناء الدفعات مقدماً قصيرة الأجل والتي ترتبط بحق الاسترداد لكامل المبلغ المقرض زائداً الفائدة المستحقة بمعدلات سوقية.
- ▶ لا يمكن للمجموعة بيع أو رهن الأصل الأساسي إلا في صورة ضمان للمستلمين النهائيين.
- ▶ تقوم المجموعة بتحويل أي تدفقات نقدية تقوم بتحصيلها نيابة عن المستلمين النهائيين دون تأخير مادي. إضافة إلى ذلك، لا يحق للمجموعة إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية باستثناء الاستثمارات في النقد والنقد المعادل والفائدة المكتسبة خلال الفترة ما بين تاريخ التحصيل وتاريخ التحويل المطلوب إلى المستلمين النهائيين.

إن عملية التحويل تؤهل للاستبعاد في الحالات الآتية:

- ▶ أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل، أو
- ▶ لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

تعتبر المجموعة أنه تم فقد السيطرة فقط في حالة توافر القدرة العملية للمحول إليه على بيع الأصل بالكامل إلى طرف آخر غير ذي علاقة مع ممارسة هذه القدرة دون فرض أي قيود إضافية على التحويل.

إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل واحتفظت بالسيطرة على الأصل، يستمر الاعتراف بالأصل فقط بما يعكس استمرار المجموعة في السيطرة، وفي هذه الحالة، تسجل المجموعة أيضاً الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة. عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداذه أيهما أقل.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل خيار مكتتب ومشترى (أو كليهما) على الأصل المحول، يتم قياس السيطرة المستمرة بالقيمة التي يجب على المجموعة سداذها عند إعادة الشراء. وفي حالة خيار الشراء المكتتب للأصل المقاس بالقيمة العادلة، فإن استمرار سيطرة المنشأة محدد بالقيمة العادلة للأصل المحول وسعر ممارسة الخيار أيهما أقل.

المطلوبات المالية

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة المستحق إلى البنوك والمطلوبات الأخرى.

حددت المجموعة تصنيف وقياس مطلوباتها المالية كما يلي:

قروض وسندات

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

مطلوبات أخرى

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

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

مقاصة الأدوات المالية

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

يتم قياس المطلوبات المالية - بخلاف التزامات القروض والضمانات المالية- بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون مصنفة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة أو كأدوات مشتقة أو يتم تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة لقروض والموجودات المالية الأخرى في الدين غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلى جانب التزامات القروض وعقود الضمانات المالية والمشار إليها في هذا القسم بـ "الأدوات المالية". لا تتعرض أدوات حقوق الملكية لانخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يستند مخصص خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان التي من المتوقع أن تنشأ على مدى عمر الأصل (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) ما لم يطرأ ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاستحداث وفي هذه الحالة، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل تلك الخسائر الناتجة من أحداث التعثر للأداة المالية والتي من المحتمل أن تطرأ خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة ذات الصلة المتعلقة بالأدوات المالية.

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، فإن المجموعة تطبيق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

قامت المجموعة بإعداد سياسة تقوم على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتبقي من الأداة المالية. واستناداً إلى الإجراء أعلاه، تقوم المجموعة بتجميع قروضها ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3 والموجودات المالية المشتراة أو المستحقة والتي انخفضت قيمتها الائتمانية كما هو مبين أدناه:

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف. وتنتقل الموجودات بين المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ أي تغيير بشكل كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

تحديد مرحلة خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتطوي على ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. تصنف كافة الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة 3 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بمعدل مقارب لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. وتأخذ المجموعة في اعتبارها تعثر الأصل المالي عندما يتأخر السداد عن 90 يوم وفقاً لشروط العقد. على الرغم من ذلك، وفي حالات معينة، يجوز أن تأخذ المجموعة في اعتبارها تعثر الأصل المالي عندما تظهر معلومات داخلية وخارجية تشير إلى تراجع احتمالات استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل احتساب أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي الناتج المخصوم لتقدير احتمالية التعثر، وقيمة التعرض عند التعثر، ومعدل الخسارة عند التعثر. إن احتمالية التعثر تمثل احتمالات تعثر المقترض في الوفاء بالتزامه المالي سواء على مدى 12 شهراً (احتمالية التعثر على مدى 12 شهر) أو على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للتزام (احتمالية التعثر على مدى عمر الأداة). إن قيمة التعرض عند التعثر تمثل الانكشافات المتوقعة في حالة التعثر. تقوم المجموعة باحتساب قيمة التعرض للتعثر، من الانكشافات الحالية المرتبطة بالأدوات المالية والتغيرات المحتملة في المبالغ الحالية وفقاً للعقد بما في ذلك الإطفاء. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي تمثل مجمل قيمته الدفترية. ويمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسائر المتوقعة نتيجة التعثر وقيمتها المتوقعة عند الاعتراف والقيمة الزمنية للأموال.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

على الرغم من ذلك، وفي حالات معينة، يجوز أن تأخذ الإدارة في اعتبارها تعثر الأصل المالي عندما تظهر معلومات داخلية وخارجية تشير إلى تراجع احتمالات استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

مخصصات خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

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

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تتم مراعاة المعاملات الحديثة في السوق، إن وجدت. في حالة عدم تحديد أي معاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم اختبار الشهرة لتحديد أي انخفاض في القيمة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض قيمة القيمة الدفترية. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن ردها في فترات مستقبلية.

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

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل أو المدفوع لتسوية التزام في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات المعن عنها مؤخراً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الملائمة الأخرى أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

لغرض الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على طبيعة وسمات المخاطر المرتبطة بالأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة وفقاً للموضح أعلاه.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبني، تدرج كافة العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها استناداً إلى تقييمات مقيم مستقل في نهاية كل سنة باستخدام طرق تقييم تتوافق مع ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

تستبعد العقارات الاستثمارية عند بيعها أو عند سحب العقار الاستثماري نهائياً من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجموع في سنة الاستبعاد.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار للاستثمار إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام. تتم التحويلات من العقارات قيد التطوير عند استكمال العمل وعندما تصبح العقارات جاهزة للاستخدام المزمع لها بالقيمة الدفترية وبعد ذلك يتم تقييمها وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بما في ذلك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. وتتضمن تلك التكلفة تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الاقتراض بالنسبة لمشروعات الانشاء طويلة الأجل عند استيفاء معايير الاعتراف ذات الصلة.

يتم احتساب مخصص الاستهلاك لكافة بنود الممتلكات والمعدات باستثناء الأرض والأعمال قيد التنفيذ وفقاً لمعدلات محتسبة لشطب تكلفة كل أصل على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع والذي يتراوح من 3 إلى 5 سنوات لكافة الممتلكات والمعدات باستثناء بعض تركيبات وتجهيزات المباني التي تستهلك على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها والمقدر بعشر سنوات والهيكل المدني للمباني والذي يستهلك على مدى العمر الإنتاجي المتوقع له والمقدر بفترة 20 سنة.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبني بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبني، يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتظهر المصروفات في بيان الدخل المجموع في السنة التي فيها تكبد المصروفات.

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

تراخيص	غير محددة المدة
علاقات العملاء	10 سنوات
برامج	3-4 سنوات

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصرفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن المصروفات الأخرى. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية سواء بصورة إفرادية أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد على أساس سنوي وذلك لتحديد ما إذا كان سيتم الاستمرار بتقدير العمر كغير محدد. في حالة عدم الاستمرار في تقدير العمر على هذا النحو، يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر الإنتاجي غير المحدد إلى العمر الإنتاجي المحدد على أساس مستقبلي.

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

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة ويخضع لإتمام مدة خدمة معينة بحد أدنى وذلك وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة التوظيف. يمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء الإجمالي في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. تسجل هذه الاشتراكات كمصروف عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة من شركات المجموعة عملتها الرئيسية؛ ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية ميدنياً بأسعار العملة الرئيسية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار تحويل العملات الأجنبية تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. أما بالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، فيتم تسجيل فروق أسعار تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات (التي تتضمن الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل في بند منفصل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع الشركة الأجنبية. عند بيع الشركة الأجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية على وجه التحديد في بيان الدخل المجمع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوقة منها، بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق أخذاً في الاعتبار شروط الدفع المقررة بموجب عقد واستثناء الضرائب أو الرسوم. إن معايير الاعتراف المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات الأتعاب والعمولات

تكتسب المجموعة إيرادات أتعاب وعمولات من مجموعة متنوعة من الأنشطة التي تتمثل في إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الأمانة والاستشارات والوساطة التي تقدمها لعملائها. يمكن توزيع إيرادات الأتعاب إلى الفئات الآتية:

أ. إيرادات الأتعاب المكتسبة من خدمات مقدمة خلال فترة زمنية معينة

تستحق الأتعاب المكتسبة لقاء تقديم خدمات خلال فترة زمنية معينة بمرور الوقت. تتضمن هذه الأتعاب إيرادات إدارة الموجودات وأتعاب الأمانة والحفظ المتكرر وأتعاب الاستشارات.

ب. إيرادات أتعاب من تقديم خدمات المعاملات

إن الأتعاب الناتجة من تقديم خدمات استشارية معينة وخدمات الوساطة والاكتتاب ومعاملات الأسهم وأوراق الدين لطرف آخر أو الناتجة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض حول معاملة لطرف آخر تسجل عند انجاز المعاملة ذات الصلة. كما تسجل أتعاب الحوافز عندما تتضح أو عندما لا تخضع لأي استرجاع.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

إيرادات تأجير

إن المجموعة هي المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لعقار استثماري على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

إيرادات الفوائد

تعتبر الفوائد والإيرادات المماثلة جزءاً مكملاً للفائدة الفعلية للقرض المدين وتتحقق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية التي تمثل المعدل الذي يتم به خصم المدفوعات أو التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار الأعمار المقدرة للأداة المالية أو فترة أقصر، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجمالي يجب استبعادها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تقوم المجموعة باحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضرائب. بموجب القانون، يتم خصم الدخل من الشركات الزميلة والتابعة، وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة في البورصة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

تحتسب مصروفات الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي بدأ سريانه اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الضرائب على الشركات التابعة

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس المعدلات الضريبية السارية والمحددة بموجب القوانين والتعليمات والقواعد السارية في الدول التي تعمل بها هذه الشركات التابعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

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

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع الموارد وتقييم الأداء ويتم إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتسق بشكل أكبر مع إعداد التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة أي معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها للإصدار حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم. إن أمكن.

4 **الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة**

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إلا أن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المسجل في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية -إلى جانب الأحكام الأخرى التي تتضمن تقديرات- التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ الفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم السيطرة

عند تقدير السيطرة، تأخذ الإدارة في اعتبارها ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة عملياً على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها بنفسها لتوليد الإيرادات للمجموعة. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة وقدرة المجموعة على استخدام سيطرتها للتأثير على العائدات المتنوعة يتطلب أحكاماً جوهرية.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصورة رئيسية لغرض البيع في سياق العمل المعتاد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته الرأسمالية أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

4 الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة (تتمة)

منشآت مهيكلية

تستخدم المجموعة الأحكام في تحديد المنشآت التي تعتبر منشآت مهيكلية. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل الرئيسي في تحديد الشركة التي تسيطر على المنشأة وكانت حقوق التصويت تتعلق بالمهام الإدارية فقط بالإضافة إلى اعتماد الأنشطة ذات الصلة على أشكال من الترتيبات التعاقدية، تحدد المجموعة مثل هذه المنشآت كمنشآت مهيكلية. وبعد تحديد ما إذا كانت المنشأة عبارة عن منشأة مهيكلية، تحدد المجموعة ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. ولقد توصلت إدارة المجموعة إلى أنه ليس لديها أي منشآت مهيكلية تتطلب تجميعها.

توصلت الإدارة إلى أن صناديق الاستثمار المدارة من قبل المجموعة بصفة الأمانة لا تعتبر منشآت مهيكلية في ضوء حقوق التصويت وما يماثلها من حق متاح لحاملي الوحدات بصندوق الاستثمار. يتم تصنيف حصة المجموعة في صناديق الاستثمار (إن وجدت) كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تعتبر الشركة مساهم رئيسي في بعض الشركات سواء فيما يتعلق بالالتزامات المصرفية المتعلقة بالاستثمار أو أنشطة إدارة الموجودات بالشركة. ليس لدى الشركة أي حصة مادية مباشرة في هذه الشركات، وبالتالي فلا يتم تجميعها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما لم تكتسب الشركة أي إيرادات مباشرة من هذه الشركات كما لم يتم بتحويل أي موجودات إلى هذه الشركات خلال السنة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة: تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج الشركات الزميلة بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهريّة.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

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

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند عادةً تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة إلى أحد العوامل التالية:

- ◀ معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية متكافئة؛
- ◀ السعر إلى القيمة الدفترية أو نموذج الربحية؛
- ◀ التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند ذات شروط وسمات ومخاطر مماثلة، و
- ◀ نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة - القروض والسلف

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

4 الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع الإدارة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. إن عوامل عدم التأكد المتعلقة بهذه التقديرات تتعلق بالتقادم الفني الذي قد يؤدي إلى التغيير في استخدام بعض البرمجيات والمعدات.

دمج الأعمال

تستخدم الإدارة آليات تقييم عند تحديد القيمة العادلة لبعض الموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها في عملية دمج أعمال. على وجه الخصوص، يستند تحديد القيمة العادلة للمقابل المحتمل على نتائج عدد من المتغيرات بما في ذلك الربحية المستقبلية للشركات المشترية.

5 النقد والنقد المعادل

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
25,715,268	19,439,796	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
9,445,053	12,529,037	ودائع لدى البنوك
35,160,321	31,968,833	النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع
(5,789,308)	(5,661,116)	ناقصاً: ودائع لدى البنوك ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
29,371,013	26,307,717	النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع

يتكون النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر 2020 من المقابل النقدي الجزئي لقاء حيازة حصة في بعض المنشآت ذات الأغراض الخاصة بقيمة 431,423 دينار كويتي (جنيه إسترليني: 1,045 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل طرف آخر بالنيابة عن المجموعة.

6 قروض وسلف

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
8,768,065	8,761,440	مجمّل المبلغ
(2,579,264)	(2,683,425)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
6,188,801	6,078,015	

يتم منح القروض إلى شركات وأفراد بدول مجلس التعاون الخليجي وهي مضمونة مقابل استثمارات في صناديق وأسهم محتفظ بها في محافظ على سبيل الأمانة من قبل المجموعة نيابة عن المقترضين.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالقروض والسلف خلال السنة:

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
2,683,425	2,859,915	في 1 يناير
8,059	32,217	المحمل للسنة
(112,220)	(208,707)	رد*
2,579,264	2,683,425	في 31 ديسمبر

* يتضمن الرد للسنة مبلغ 73,374 دينار كويتي (2020: 176,506 دينار كويتي) تم رده نتيجة اتفاقية التسوية المبرمة مع المقترضين.

كانت خسائر الائتمان المتوقعة المحددة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي لأرصدة مديني التمويل كما في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 2,525 ألف دينار كويتي (2020: 2,627 ألف دينار كويتي) وهي أقل من مخصص خسائر الائتمان المحتسب طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

7 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية المئوية		كما في 31 ديسمبر	2020	2021
			2020	2021			
شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمار	33.90%	33.90%	دينار كويتي	3,037,212	3,069,667
شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	خدمات صندوق	40.00%	40.00%	دينار كويتي	2,024,910	1,188,746
صندوق كامكو العقاري للعوائد	الكويت	عقاري	35.77%	35.77%	دينار كويتي	3,090,389	2,875,469
ان اس 88 ش.ش.و.	البحرين	عقارات	20.00%	30.00%	دينار كويتي	3,037,673	4,663,233
صندوق كامكو للاستثمار	الكويت	صندوق	26.85%	31.00%	دينار كويتي	8,482,176	11,008,308
شركة فينا كورب اس.ايه	تونس	خدمات مالية	49.00%	49.00%	-	-	-
شركة عذاري بارك للتطوير ش.م.ب. (مقفلة)	البحرين	خدمات مالية	20.00%	20.00%	-	-	-
						19,672,360	22,805,423
						2020	2021
					دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير						22,968,169	19,672,360
حصة في النتائج						(2,549,533)	2,269,860
حصة في الاحتياطات						6,936	189,183
تعديل تحويل عملات أجنبية						10,227	(147,934)
توزيعات أرباح مستلمة / توزيع رأس المال						(636,910)	(757,139)
انخفاض في القيمة (أ)						(69,678)	-
إضافات (ب)						-	1,579,093
مستبعدات (ج)						(56,851)	-
						19,672,360	22,805,423

في 31 ديسمبر

(أ) في السنة السابقة، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات، قامت المجموعة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد لاستثماراتها في الشركات الزميلة وسجلت انخفاضاً كاملاً في قيمة استثمارها في شركة فينا كورب اس.ايه.

(ب) قامت المجموعة بشراء حصة إضافية من طرف آخر وتستمر في ممارسة التأثير الملموس على شركة ان اس 88 ش.ش.و.

(ج) خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها بالكامل في شركتها الزميلة، شركة لوتس للاستثمارات المالية، لقاء مقابل إجمالي بقيمة 491,441 دينار كويتي وبالتالي سجلت المجموعة ربحاً من البيع بمبلغ 434,590 دينار كويتي.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

7 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركات الزميلة الجوهرية:

ان اس 88 ش.م.ك.ع.		صندوق كامكو للاستثمار		شركة منافع القابضة ش.م.ك.ع. (مقفلة)		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,219,171	15,537,863	31,748,003	35,679,383	8,889,605	8,983,759	مجموع الموجودات
30,804	36,819	160,251	172,128	25,412	24,846	مجموع المطلوبات
15,188,367	15,501,044	31,587,752	35,507,255	8,864,193	8,958,913	صافي الموجودات
20.00%	30.00%	26.85%	31.00%	33.90%	33.90%	حصة المجموعة في حقوق الملكية
3,037,673	4,663,233	8,482,176	11,008,308	3,037,212	3,069,667	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
						إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
(1,937,251)	(214,003)	(3,094,092)	10,126,550	(1,044,620)	(91,501)	الإيرادات
(1,939,016)	(220,103)	(3,873,800)	9,249,261	(1,056,972)	(136,421)	إجمالي خسارة السنة
(387,807)	(66,023)	(857,075)	2,526,133	(323,505)	(44,709)	حصة المجموعة في الخسارة

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

8 موجودات أخرى

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
1,410,131	2,047,256	مستحق من عملاء محافظ
2,813,385	2,388,756	إيرادات مستحقة
16,220,460	13,735,524	مدينون آخرون وتأمينات
20,443,976	18,171,536	
(4,289,896)	(4,453,648)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
16,154,080	13,717,888	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات الأخرى:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
4,038,210	4,289,896	كما في 1 يناير
482,453	382,963	المحمل للسنة
(249,081)	(211,720)	شطب
18,314	(7,491)	تحويل عملات أجنبية
4,289,896	4,453,648	كما في 31 ديسمبر

خلال السنة، قامت الشركة برد مبلغ 888 ألف دينار كويتي المودع سابقاً في أحد البنوك بموجب ترتيب ضمان لبعض الدعاوى القضائية.

9 ممتلكات ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر وسيارات دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	التكلفة:
الإجمالي دينار كويتي					
30,421,112	74,625	4,353,599	4,176,711	16,697,113	5,119,064
157,949	96,631	41,442	19,876	-	-
(3,120)	-	(3,120)	-	-	-
934,057	-	-	-	284,501	649,556
(21,922,578)	-	-	-	(16,522,578)	(5,400,000)
-	(163,753)	5,804	157,949	-	-
(6,878)	-	(394)	(4,171)	(1,520)	(793)
9,580,542	7,503	4,397,331	4,350,365	457,516	367,827
19,677,424	-	4,299,880	4,091,481	11,286,063	-
157,713	-	54,422	37,827	65,464	-
(3,120)	-	(3,120)	-	-	-
(11,202,578)	-	-	-	(11,202,578)	-
(4,827)	-	(321)	(4,107)	(399)	-
8,624,612	-	4,350,861	4,125,201	148,550	-
955,930	7,503	46,470	225,164	308,966	367,827

الاستهلاك:

كما في 1 يناير 2021

المحمل للسنة

استبعادات

تحويل إلى عقارات استثمارية

فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر 2021

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2021

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

9 ممتلكات ومعدات (تتمة)

* خلال السنة، تم تحويل عقار يتكون من أرض ومبنى من ممتلكات ومعدات إلى عقارات استثمارية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 40 - العقارات الاستثمارية، حيث يتم تأجير غالبية الممتلكات إلى أطراف أخرى ولم تعد تشغيلها الشركة. في تاريخ التحويل، نتج عن القيمة العادلة المحددة من قبل المقيم المستقل للممتلكات فائض إعادة تقييم بمبلغ 934,057 دينار كويتي والذي تم الاعتراف به في بيان الدخل الشامل المجمع.

إن إفصاحات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبينة في إيضاح 25.

التكلفة:	أرض دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر وسيارات دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
كما في 1 يناير 2020	5,118,852	16,696,708	4,169,084	4,331,788	654,962	30,971,394
إضافات	-	-	6,696	21,710	74,625	103,031
انخفاض القيمة	-	-	-	-	(654,962)	(654,962)
فروق تحويل عملات أجنبية	212	405	931	101	-	1,649
كما في 31 ديسمبر 2020	5,119,064	16,697,113	4,176,711	4,353,599	74,625	30,421,112
الاستهلاك:						
كما في 1 يناير 2020	-	10,991,121	3,970,063	4,247,040	-	19,208,224
المحمل للسنة	-	294,840	120,708	52,893	-	468,441
فروق تحويل عملات أجنبية	-	102	710	(53)	-	759
كما في 31 ديسمبر 2020	-	11,286,063	4,091,481	4,299,880	-	19,677,424
صافي القيمة الدفترية:						
كما في 31 ديسمبر 2020	5,119,064	5,411,050	85,230	53,719	74,625	10,743,688

10 موجودات غير ملموسة

التكلفة:	علاقات مع العملاء دينار كويتي	ترخيص دينار كويتي	برامج دينار كويتي	أعمال قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
كما في 1 يناير 2021	3,424,000	1,100,000	-	-	4,524,000
إضافات	-	-	441,125	96,594	537,719
كما في 31 ديسمبر 2021	3,424,000	1,100,000	441,125	96,594	5,061,719
الإطفاء:					
كما في 1 يناير 2021	798,933	-	-	-	798,933
المحمل للسنة	342,400	-	49,688	-	392,088
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	13	-	13
كما في 31 ديسمبر 2021	1,141,333	-	49,701	-	1,191,034
صافي القيمة الدفترية:					
في 31 ديسمبر 2021	2,282,667	1,100,000	391,424	96,594	3,870,685

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

10 موجودات غير ملموسة (تمة)

علاقات مع الملاء دينار كويتي	ترخيص دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
3,424,000	1,100,000	4,524,000
3,424,000	1,100,000	4,524,000
456,533	-	456,533
342,400	-	342,400
798,933	-	798,933
2,625,067	1,100,000	3,725,067

التكلفة:

كما في 1 يناير 2020

كما في 31 ديسمبر 2020

الإطفاء:

كما في 1 يناير 2020

المحمل للسنة

كما في 31 ديسمبر 2020

صافي القيمة الدفترية:

في 31 ديسمبر 2020

تمثل العلاقات مع العملاء موجودات غير ملموسة ذات عمر إنتاجي محدد ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بمدة 10 سنوات.

يمثل الترخيص ترخيص وساطة ذي عمر إنتاجي غير محدد ويتم اختباره سنوياً لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عن طريق تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد بواسطة حسابات القيمة أثناء الاستخدام.

تم تحديد المبالغ الممكن استردادها لوحدات إنتاج النقد استناداً إلى حساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية وافترض متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 8.18%. يبلغ معدل خصم ما قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 8.40% ويتم تقدير التدفقات النقدية لما بعد فترة 5 سنوات باستخدام معدل نمو بنسبة 2.5%. نتيجة لهذا التقدير، انتهت الإدارة إلى أنه ليس ضرورياً إدراج مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام ذو حساسية للافتراضات التالية:

- ◀ معدلات الخصم؛ و
- ◀ حصة السوق خلال فترة التوقعات
- ◀ الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء؛ و
- ◀ معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لتقدير التدفقات النقدية بعد فترة التوقعات.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد، ترى الإدارة أن حدوث أي تغيير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه قد يتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للوحدة المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهرية.

11 قروض

تم إدراج القروض بمبلغ 5,000,000 دينار كويتي (2020: 6,908,258 دينار كويتي) بالدينار الكويتي (2020: مدرجة بالدينار الكويتي والجنيه الإسترليني)، وتحمل سعر فائدة بنسبة 3% (2020: 2.05% إلى 3.25%).

12 سندات

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
14,900,000	14,900,000
25,100,000	25,100,000
40,000,000	40,000,000

سندات ذات سعر فائدة ثابت بنسبة 6.00% سنوياً وتستحق بتاريخ 26 يوليو 2023

سندات ذات سعر فائدة متغير بنسبة 2.75% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 26 يوليو 2023

13 مطلوبات أخرى

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,613,433	6,074,397	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,896,135	5,538,697	مصروفات مستحقة
3,075,336	2,225,757	إيرادات مؤجلة
7,344,381	6,694,932	دائنون آخرون
<u>17,929,285</u>	<u>20,533,783</u>	

14 حقوق الملكية

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 342,332,633 سهم (2020: 342,332,633 سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم (2020: 100 فلس لكل سهم). ويتكون ذلك من 237,448,325 سهم (2020: 237,448,325 سهم) مدفوعة بالكامل، وعدد 104,884,308 سهم (2020: 104,884,308 سهم) ناتج عن مبادلة الأسهم لدمج المجموعة في سنة 2019.

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتم استقطاع نسبة 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة أن تقرر وقف هذا الاستقطاع عندما يتجاوز الاحتياطي الاجباري نسبة 50% من رأس المال المصدر. يجوز استخدام الاحتياطي فقط في مقاصة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يجب استقطاع نسبة 10% بحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا الاستقطاع السنوي إلى الاحتياطي الاختياري بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

(هـ) توزيعات الأرباح

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 10 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء فلس للسهم). تخضع هذه التوصية لموافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تمت الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2021 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وقررت عدم توزيع أي توزيعات أرباح (31 ديسمبر 2019: 5 فلس).

15 إيرادات أتعاب

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,728,577	9,629,013	أتعاب إدارة لموجودات خاضعة للإدارة
785,121	3,511,605	أتعاب حوافز لموجودات خاضعة للإدارة
1,637,148	1,477,028	أتعاب إيداع / أتعاب هيكلية / أتعاب استرداد - صناديق إدارة
864,168	2,706,439	أتعاب خدمات بنكية استثمارية
1,842,891	1,927,456	أتعاب وساطة
189,480	960,719	أتعاب استشارات وأتعاب أخرى
<u>15,047,385</u>	<u>20,212,260</u>	

16 صافي الأرباح (الخسائر) من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
(1,821,444)	2,677,907	أرباح (خسائر) غير محققة
(375,072)	2,084,612	أرباح (خسائر) محققة
(2,196,516)	4,762,519	

17 إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 529 ألف دينار كويتي والذي يمثل بعض المطلوبات التي لم تعد تتطلب تسوية من قبل الشركة حيث تم إطفاء هذه المطلوبات خلال السنة.

18 مصروفات عمومية وإدارية

يتم إدراج ربح (خسارة) السنة بعد تحميل ما يلي:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	
8,661,338	12,460,324	تكاليف موظفين
468,441	157,713	استهلاك (إيضاح 9)
342,400	392,088	إطفاء (إيضاح 10)
434,892	535,456	إيجار - عقود تأجير تشغيلي *
724,640	-	خسائر انخفاض القيمة (إيضاحي 7 و 9)
3,695,252	3,093,176	مصروفات إدارية ومصروفات أخرى
14,326,963	16,638,757	

* تستحق جميع عقود التأجير التشغيلي خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

19 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب مبالغ ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال السنة. وحيث إنه ليس هناك أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

2020	2021	
(2,686,999)	10,317,093	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة:
		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
342,332,633	342,332,633	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(7.85) فلس	30.14 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة (فلس)

لا يوجد أسهم مخففة محتملة قائمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

20 استثمار في شركات تابعة

أ. خلال السنة، انخفضت الملكية الفعلية للمجموعة في صندوق كامكو الخليجي للفرص المميزة من نسبة 100% إلى 90.75% فيما يتعلق بالبيع الجزئي لأطراف أخرى، مما أدى إلى زيادة الحصص غير المسيطرة بمبلغ 256,024 دينار كويتي.

ب. علاوة على ذلك، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة كامكو مصر القابضة المحدودة إلى طرف آخر.

ج. خلال السنة، قامت الشركة بتصفية استثمارها في شركة شروق لخدمات الاستثمارية القابضة ش.م.ب. ("شروق"). لاحقاً لنهاية السنة، تم حذف شروق من سجل الشركات التجارية في سلطنة عمان.

20 استثمار في شركات تابعة (تمة)

فيما يلي المعاملات الرئيسية التي تم إبرامها خلال السنة السابقة:

أ) انخفضت الملكية الفعلية للمجموعة في شركة كامكو مينا بلس للدخل الثابت المحدودة من 57.59% إلى 57.57% نظراً لقيام المجموعة باسترداد وحداتها، مما أدى إلى زيادة الحصص غير المسيطرة بمبلغ 1,051 دينار كويتي.

ب) إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة فلينت للاستشارات ذ.م.م. وشركة فلينت مانجر ليمنت.

21 موجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

أ) خلال السنة، استحوذت المجموعة على حصة في بعض المنشآت ذات الأغراض الخاصة ("المنشآت") مقابل 8,117,672 دينار كويتي (19,400 ألف جنيه إسترليني). من خلال هذه المنشآت، استحوذت المجموعة على عقار في المملكة المتحدة وقامت بتصنيفه على أنه "مجموعة موجودات محتفظ بها لغرض البيع".

قامت المجموعة لاحقاً ببيع حصة الأغلبية في هذه المنشآت بقيمة دفترية قدرها 7,912,211 دينار كويتي (19,000 ألف جنيه إسترليني) لقاء مقابل نقدي مكافئ لقيمتها الدفترية. وبناءً عليه، لم يتم إدراج أي ربح أو خسارة من بيع هذه المنشآت في بيان الدخل المجمع وتم تصنيف حصة الملكية المتبقية البالغة 162,306 دينار كويتي (400 ألف جنيه إسترليني) كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

ب) إضافة إلى ذلك، استحوذت المجموعة على حصة في المنشآت ذات الأغراض الخاصة لقاء مقابل نقدي بمبلغ 1,590,059 دينار كويتي (3,800 ألف جنيه إسترليني) ولاحقاً قامت ببيع حصة الملكية المكتتة بمقابل يعادل قيمتها الدفترية. وبناءً عليه، لم يتم إدراج أي ربح أو خسارة من استبعاد المنشآت ذات الأغراض الخاصة في بيان الدخل المجمع.

عند الاعتراف المبذوب، ترى المجموعة أن المنشآت أعلاه تستوفي معايير تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع نظراً للأسباب التالية:

- هذه المنشآت متاحة للبيع الفوري ويمكن بيعها بحالتها الحالية.
- تم البدء في اتخاذ إجراءات استكمال البيع ومن المتوقع استكمالها خلال سنة واحدة من تاريخ الحيازة.

فيما يلي المعاملات الرئيسية التي تم إبرامها خلال السنة السابقة:

أ) قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية في بعض المنشآت ذات الأغراض الخاصة ("المنشآت") لقاء مقابل بمبلغ 30,682,240 دينار كويتي (100,400 ألف دولار أمريكي)، وحصلت المنشآت على تمويل بمبلغ 56,536,000 دينار كويتي (185,000 ألف دولار أمريكي). قامت المجموعة من خلال هذه المنشآت بشراء عقار في الولايات المتحدة الأمريكية وتم تصنيفه كـ "مجموعة بيع محتفظ بها لغرض البيع". قامت المجموعة لاحقاً ببيع حصة ملكية رئيسية في بعض المنشآت ذات قيمة دفترية بمبلغ 30,498,880 دينار كويتي (99,800 ألف دولار أمريكي) لقاء مقابل بمبلغ 30,854,049 دينار كويتي (100,379 ألف دولار أمريكي). وتم تسجيل صافي ربح من بيع هذه المنشآت بمبلغ 178,446 دينار كويتي (579 ألف دولار أمريكي) في بيان الدخل المجمع.

تم الاحتفاظ بحصة الملكية المتبقية للمجموعة من خلال شركة لوسون لين إنفستور انك لغرض تقديم خدمات إدارة العقار.

ب) قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية في بعض المنشآت ذات الأغراض الخاصة ("المنشآت") لقاء مقابل بمبلغ 15,150,532 دينار كويتي (40,000 ألف جنيه إسترليني)، وحصلت المنشآت على تمويل بمبلغ 10,673,455 دينار كويتي (28,180 ألف جنيه إسترليني). قامت المجموعة من خلال هذه المنشآت بشراء عقارات في المملكة المتحدة وتم تصنيفها كـ "مجموعة بيع محتفظ بها لغرض البيع". قامت المجموعة لاحقاً ببيع حصة ملكية رئيسية في بعض المنشآت لقاء مقابل بمبلغ 14,999,027 دينار كويتي (39,600 ألف جنيه إسترليني) وتم تصنيف حصة الملكية المتبقية بمبلغ 151,505 دينار كويتي (400 ألف جنيه إسترليني) كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بشراء حصة ملكية في شركة مارتلتي فاينانس جي بي المحدودة وشركة مارتلتي هولدنجز جي بي المحدودة لغرض تقديم خدمات إدارة العقارات.

22 التزامات ومطلوبات محتملة

2021
دينار كويتي

2020
دينار كويتي

الالتزامات

الالتزامات بالاستثمار في صناديق أسهم خاصة

340,313

-

مطلوبات محتملة

ضمان بنكي غير قابل للإلغاء وغير مشروط

647,133

666,865

الالتزامات بالاستثمار في صناديق أسهم خاصة

تمثل هذه الالتزامات رأس المال غير المستدعي من قبل مديري الاستثمارات (الشركاء العموميين) لعدة صناديق أسهم خاصة متنوعة والتي قامت المجموعة بالاستثمار فيها. يمكن استدعاء رأس المال بناء على تقدير مدير الاستثمار. خلال الفترة السابقة، قدمت الشركة بصفتها مدير الاستثمار ضماناً لبنك أجنبي عن التزامات الاستثمار المستقبلية المتعلقة بمعاملة العقارات. ويقدر الاستثمار الإضافي الذي من غير المحتمل بصورة كبيرة أن يحدث في حالة ممارسة الضمان بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2020: 2,000,000 دينار كويتي) بسبب خروج الشركة الناجح من معاملة العقارات.

تعد المجموعة طرفاً في دعاوى قضائية والتي تتضمن دعاوى مقامة من قبل و ضد المجموعة والتي تنشأ ضمن سياق الأعمال العادي. ولقد توصلت إدارة المجموعة بعد مراجعة الدعاوى القائمة ضد الشركة وشركات المجموعة واستناداً إلى استشارة المستشارين القانونيين المهنيين ذوي الصلة إلى القناعة بأن نتيجة هذه الدعاوى لن يكون لها تأثير عكسي جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

23 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

المجموع 2020 دينار كويتي	المجموع 2021 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركات الزميلة دينار كويتي	الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	
					بيان المركز المالي المجموع
4,307,628	4,327,673	604,333	-	3,723,340	النقد والنقد المعادل
624,186	874,160	874,160	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,952,426	1,705,203	1,705,203	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,901,631	2,790,561	446,951	2,118,653	224,957	موجودات أخرى
3,538	7,738	7,738	-	-	مطلوبات أخرى
					بيان الدخل المجموع
2,903,107	3,405,308	1,852,181	693,147	859,980	إيرادات أتعاب
3,744	36,733	36,733	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
46,654	12,007	8,211	-	3,796	إيرادات فوائد
42,017	18,875	18,875	-	-	إيرادات أخرى
600,456	721,278	721,278	-	-	مصرفات إدارية
					مكافآت موظفي الإدارة العليا:
					مكافآت قصيرة الأجل للموظفين
2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي				مكافآت نهاية الخدمة
851,491	906,302				
108,600	113,025				
960,091	1,019,327				

أوصى مجلس إدارة الشركة بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 150,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء). تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة.

24 معلومات القطاعات

تنظم المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية للأعمال استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى الإدارة. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات:

الاستثمارات والاستشارات : الاكتتاب الخاص في الأسهم وأوراق الدين، وتقديم الاستشارات وإدارة القيد في البورصة والطرح الأولي العام، وترتيبات الديون التقليدية والإسلامية، واستشارات الشراء والبيع الجزئي وتقديم الاستشارات بشأن وضع الاستراتيجيات والخصخصة وعمليات الاندماج ورد الاندماج وعمليات الحيازة وهيكلية الدين.

إدارة الموجودات : تغطي خدمات إدارة الموجودات الأسواق المحلية والدولية وتتضمن المتاجرة في الأوراق المالية والمتاجرة في المشتقات وإدارة المحافظ التقديرية وغير التقديرية وخدمات حفظ الأوراق المالية وهيكلية المحافظ واستشارات توزيع الموجودات والصناديق المشتركة والأدوات البديلة.

الوساطة : أنشطة الوساطة في الأسهم المسعرة وغير المسعرة وأدوات الدين بالإضافة إلى التمويلات ذات هوامش الربح

الاستثمارات الاستراتيجية : تتضمن الاستثمارات الاستراتيجية استثمارات ذات طبيعة طويلة الأجل تتوافق مع والمصروفات غير المباشرة : الاستراتيجية طويلة الأجل للمجموعة. وتتضمن المصروفات غير المباشرة للشركات للشركات كافة خدمات الدعم.

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات.

يعرض الجدول التالي معلومات حول قطاعات التشغيل لدى المجموعة.

31 ديسمبر 2021	الاستثمارات والاستشارات المصرفية	إدارة الموجودات	الوساطة	الاستثمارات الاستراتيجية والمصروفات غير المباشرة للشركات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات	2,815,688	21,216,648	2,332,046	3,726,424	30,090,806
ربح (خسارة) السنة	1,992,002	15,783,136	400,416	(7,782,066)	10,393,488
إجمالي الموجودات	174,198	52,448,143	16,589,473	60,517,226	129,729,040
إجمالي المطلوبات	-	16,218,290	1,034,531	48,280,962	65,533,783
إفصاحات أخرى:					
استثمار في شركات زميلة	-	13,883,777	-	8,921,646	22,805,423
حصة في نتائج شركات زميلة	-	2,442,689	-	(172,829)	2,269,860

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

24 معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2020	الاستثمارات والاستشارات المصرفية	إدارة الموجودات	الوساطة	الاستثمارات الاستراتيجية والمصرفيات غير المباشرة للشركات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات	880,466	8,100,383	2,152,921	3,957,792	15,091,562
(خسارة) ربح السنة	(102,252)	3,574,195	686,209	(6,673,745)	(2,515,593)
إجمالي الموجودات	239,145	45,199,340	17,194,092	56,029,609	118,662,186
إجمالي المطلوبات	-	18,352,098	1,204,698	45,280,747	64,837,543
إفصاحات أخرى:					
استثمار في شركات زميلة	-	11,572,565	-	8,099,795	19,672,360
حصة في نتائج شركات زميلة	-	(1,296,047)	-	(1,253,486)	(2,549,533)

يتضمن إجمالي موجودات المجموعة مبلغ 11,965,867 دينار كويتي (2020: 10,302,501 دينار كويتي) كموجودات غير متداولة تقع خارج الكويت، والتي تتضمن بصورة رئيسية الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والاستثمار في شركات زميلة والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة والممتلكات والمعدات.

25 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

(1) الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، تعادل القيمة الدفترية تقريباً قيمتها العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

يتم الإفصاح عن المنهجيات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية في قسم القيمة العادلة ضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة (إيضاح 3).

31 ديسمبر 2021	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية مسعرة	2,212,177	-	-	2,212,177
أوراق دين مالية مسعرة	3,911,308	-	-	3,911,308
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	47,132	47,132
أوراق دين مالية غير مسعرة	-	-	250,000	250,000
صناديق مدارة	1,667,130	12,783,034	6,844,515	21,294,679
	7,790,615	12,783,034	7,141,647	27,715,296
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:				
أوراق مالية مسعرة	201,141	-	-	201,141
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	7,305,543	7,305,543
صناديق مدارة	-	-	12,561	12,561
	201,141	-	7,318,104	7,519,245

25 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

(1) الأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:

المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
				موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,407,256	-	-	2,407,256	أوراق مالية مسعرة
3,782,940	-	-	3,782,940	أوراق دين مالية مسعرة
47,473	47,473	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
14,603,398	4,054,967	10,149,126	399,305	صناديق مدارة
20,841,067	4,102,440	10,149,126	6,589,501	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
162,822	-	-	162,822	أوراق مالية مسعرة
8,589,831	8,589,831	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
10,000	10,000	-	-	صناديق مدارة
8,762,653	8,599,831	-	162,822	

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

الأرباح (الخسائر) المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دينام كويتي	المشتريات/ التحويلات والتسويات والمبيعات (الصافي) دينام كويتي	الأرباح/ (الخسائر) المسجلة في بيان الدخل المجمع دينام كويتي	كما في 1 يناير 2021 دينام كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
47,132	-	(15,591)	15,250	47,473
250,000	-	250,000	-	-
6,844,515	-	2,572,768	216,780	4,054,967
7,141,647	-	2,807,177	232,030	4,102,440
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
7,305,543	(898,803)	(385,485)	-	8,589,831
12,561	23,085	(20,524)	-	10,000
7,318,104	(875,718)	(406,009)	-	8,599,831

(أ) تم تحويل بعض الاستثمارات بمبلغ 9 آلاف دينار كويتي من المستوى 1 إلى المستوى 3 بسبب إلغاء إدراج الأوراق المالية الأساسية في البورصة. إضافة إلى ذلك، تم تحويل بعض الاستثمارات الأخرى بمبلغ 40 دينار كويتي من المستوى 3 إلى المستوى 1 بسبب إدراج الأوراق المالية الأساسية في البورصة.

(ب) تم تحويل بعض الاستثمارات بمبلغ 76 ألف دينار كويتي من المستوى 3 إلى المستوى 1 بسبب إدراج الأوراق المالية الأساسية في البورصة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

25 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

(1) الأدوات المالية (تتمة)

الأرباح / (الخسائر) المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	المشتريات/التحويلات والمبيعات والتسويات (الصافي) دينار كويتي	الخسائر المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية مسعرة أوراق دين مالية غير مسعرة صناديق مدارة
360,721	73,454	(386,702)	47,473	
250,000	(10,906)	(239,094)	-	
4,017,151	(1,323,875)	1,361,691	4,054,967	
4,627,872	(1,261,327)	735,895	4,102,440	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أوراق مالية مسعرة صناديق مدارة				
10,704,810	-	83,663	(2,198,642)	8,589,831
304,862	-	-	(294,862)	10,000
11,009,672	-	83,663	(2,493,504)	8,599,831

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الموجودات المالية
يتم تقييم الأسهم غير المسعرة بناءً على القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها، ويتم تعديلها مقابل نسبة الخصم لضعف التسويق والتي تتراوح من 20% إلى 70% (2020: 25% إلى 50%). انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذون في الاعتبار معدلات الخصم المذكورة عند تسعير الاستثمارات. تم تقييم الصناديق والمحفظات المدارة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات للصندوق والمعلنة من أمين الصندوق أو المحفظة، وقد تم تعديل بعض الصناديق المدارة مقابل معدل الخصم لضعف التسويق بنسبة تتراوح من 15% إلى 20% (2020: 15% إلى 20%).

يعتبر التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع غير جوهري في حالة وجود تغيرات في المخاطر ذات الصلة المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

الحساسية للمدخلات

إن التغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى 3 من خلال ارتفاع أو انخفاض بنسبة $\pm 5\%$ في معدل السيولة ومعدل خصم السوق قد يؤدي إلى ارتفاع أو انخفاض في النتائج بمبلغ 357,082 دينار كويتي (2020: 205,122 دينار كويتي) وارتفاع أو انخفاض في الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 365,905 دينار كويتي (2020: 429,991 دينار كويتي).

(2) الموجودات غير المالية

يتضمن الأصل غير المالي المدرج بالقيمة العادلة عقارات استثمارية. ويتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	31 ديسمبر 2021 عقارات استثمارية
-	-	11,795,451	11,795,451	
-	-	716,423	716,423	31 ديسمبر 2020 عقارات استثمارية

لم تكن هناك تحويلات بين أي مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال 2021 أو 2020.

25 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

(2) الموجودات غير المالية (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

2021

دينار كويتي

716,423

10,720,000

360,800

(1,772)

11,795,451

في 1 يناير

التحويل من ممتلكات ومعدات (إيضاح 9)

الربح المسجل في بيان الدخل المجموع

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر

تقييم العقارات الاستثمارية:

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناءً على التقييمات التي يتم إجراؤها من قبل اثنين من المقيمين المعتمدين والمستقلين ذوي المؤهلات المهنية المعترف بها وذات الصلة بالإضافة إلى الخبرة الحديثة في الموقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. اختارت المجموعة التقييم الأقل من بين هذين التقييمين كما هو مطلوب من قبل هيئة أسواق المال. يتم تحديد القيمة العادلة عن طريق الجمع بين طريقة رسملة الدخل وطريقة مقارنة السوق مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. ووحدة المقارنة التي تطبقها المجموعة هي سعر المتر المربع ("متر مربع").

تفاصيل المدخلات غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات غير المالية:

إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي معدل العائد (طريقة رسملة الدخل) وسعر المتر المربع (طريقة السوق). يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الدخل بناءً على صافي الدخل التشغيلي الموحد الناتج عن العقار، والذي يتم قسمته على معدل الرسملة (الخصم). بموجب طريقة مقارنة السوق، يتم تقدير القيمة العادلة على أساس المعاملات القابلة للمقارنة.

تحليل الحساسية

قد تؤدي الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل العائد وسعر المتر المربع على حدة إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقارات.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

26 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمار في شركات زميلة تستند إلى تقدير الإدارة عن تسجيل تلك الموجودات المالية.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	31 ديسمبر 2021 الموجودات
35,160,321	-	35,160,321	1,087,976	34,072,345	النقد والنقد المعادل
6,188,801	339,917	5,848,884	4,074,929	1,773,955	قروض وسلف
27,715,296	-	27,715,296	20,743,227	6,972,069	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,519,245	7,318,104	201,141	201,141	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
22,805,423	22,805,423	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
13,717,888	-	13,717,888	13,489,997	227,891	موجودات أخرى
11,795,451	11,795,451	-	-	-	عقارات استثمارية
955,930	955,930	-	-	-	ممتلكات ومعدات
3,870,685	3,870,685	-	-	-	موجودات غير ملموسة
129,729,040	47,085,510	82,643,530	39,597,270	43,046,260	مجموع الموجودات
5,000,000	5,000,000	-	-	-	المطلوبات
40,000,000	40,000,000	-	-	-	قروض
20,533,783	6,074,397	14,459,386	14,096,377	363,009	سندات
65,533,783	51,074,397	14,459,386	14,096,377	363,009	مطلوبات أخرى
					مجموع المطلوبات

26 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	3 إلى 12 شهور دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
31,968,833	-	31,968,833	4,512,490	27,456,343	الموجودات
6,078,015	236,511	5,841,504	5,259,680	581,824	النقد والتفد المعادل
					قروض وسلف
20,841,067	-	20,841,067	14,251,564	6,589,503	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
					خلال الأرباح أو الخسائر
8,762,653	8,599,829	162,824	162,824	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
19,672,360	19,672,360	-	-	-	خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,154,080	-	16,154,080	15,900,049	254,031	استثمار في شركات زميلة
716,423	716,423	-	-	-	موجودات أخرى
10,743,688	10,743,688	-	-	-	عقارات استثمارية
3,725,067	3,725,067	-	-	-	ممتلكات ومعدات
					موجودات غير ملموسة
118,662,186	43,693,878	74,968,308	40,086,607	34,881,701	مجموع الموجودات
					المطلوبات
6,908,258	-	6,908,258	-	6,908,258	قروض
40,000,000	40,000,000	-	-	-	سندات
17,929,285	5,613,433	12,315,852	11,952,268	363,584	مطلوبات أخرى
64,837,543	45,613,433	19,224,110	11,952,268	7,271,842	مجموع المطلوبات

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمّن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وتنقسم الأخيرة إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدّما والمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

27.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عميل، مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (بشكل أساسي القروض والسلف والموجودات الأخرى) ومن أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تقدم المجموعة انتقائياً إلى عملائها تسهيلات ائتمانية في شكل قروض وسلف قصيرة الأجل (تستحق حتى 12 شهراً) على أساس مضمون بالكامل من خلال منتجات إدارة الموجودات والمنتجات الاستثمارية المصرفية. وتشمل عملية الاعتماد الائتماني بصورة نموذجية التقييم الائتماني للعملاء طبقاً للسياسات الائتمانية للمجموعة. تخضع عملية إدارة مخاطر الائتمان لدى المجموعة والمرتبطة بأنشطة الإقراض، للسياسات الائتمانية الخاصة بالمجموعة. كما تتناول السياسات الائتمانية لدى المجموعة معايير أهلية العملاء للائتمان والتعرض الزائد للمخاطر وحدود تركّزات المخاطر والضمانات المؤهلة ومنهجية تقييم الضمانات والحد الأدنى من متطلبات تقديم الضمانات وعملية مراقبة الجودة الائتمانية وإجراءات التصعيد وإغلاق الرهونات في حالة التعثر.

طبقاً للسياسات الائتمانية للمجموعة، تعتبر كافة القروض والسلف ذات التزامات الفائدة أو المبلغ الأساسي متأخرة السداد كقروض وسلف غير منتظمة وتخضع لمخصصات محددة لخسائر الائتمان على أساس مبلغ انخفاض القيمة المحدد.

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من تعثر الطرف المقابل، بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان ولكنه لا يمثل الحد الأقصى من التعرض للمخاطر الذي يمكن أن ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيف مخاطر الائتمان.

2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
35,160,321	31,968,833	النقد والنقد المعادل (إيضاح 5)
6,188,801	6,078,015	قروض وسلف (إيضاح 6)
13,358,428	15,716,164	موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدماً
<u>54,707,550</u>	<u>53,763,012</u>	إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب تأثير تخفيف مخاطر الائتمان

إن أشكال التعرض لمخاطر الائتمان المبينة أعلاه تستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة قبل أي ضمان محتفظ به أو تعزيزات ائتمانية حسب المناطق الجغرافية كما يلي:

الكويت دينار كويتي	الأوسط دينار كويتي	دول الشرق الخليجي وباقي التعاون دول مجلس	دولي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
23,033,288	11,705,150	421,883	35,160,321		31 ديسمبر 2021
3,469,429	2,719,372	-	6,188,801		النقد والنقد المعادل
4,382,382	8,341,528	634,518	13,358,428		قروض وسلف
<u>30,885,099</u>	<u>22,766,050</u>	<u>1,056,401</u>	<u>54,707,550</u>		موجودات أخرى
					الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقى دول الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
31,968,833	845,835	12,356,731	18,766,267
6,078,015	-	2,706,465	3,371,550
15,716,164	848,157	8,557,014	6,310,993
53,763,012	1,693,992	23,620,210	28,448,810

31 ديسمبر 2020

النقد والنقد المعادل

قروض وسلف

موجودات أخرى

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمان محتفظ به أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال التالية كما يلي:

2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي
31,954,619	35,145,544
21,808,393	19,562,006
53,763,012	54,707,550

بنوك ومؤسسات مالية

أخرى

كما في 31 ديسمبر 2021، كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان إزاء الطرف المقابل الفردي بمبلغ 6,253,962 دينار كويتي (2020: 6,825,138 دينار كويتي).

النقد والنقد المعادل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمانية العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مخاطر الائتمان الناتجة من أنشطة الإقراض

تقدم المجموعة - على نحو انتقائي - تسهيلات ائتمانية في صورة قروض وسلف قصيرة الأجل (تصل فترة استحقاقها إلى 12 شهر) مكفولة بضمان بالكامل إلى عملاءها من خلال منتجات إدارة الموجودات ومنتجات الاستثمارات المصرفية. تتضمن عملية الاعتماد الائتماني التقييم الائتماني للعملاء وفقاً لسياسة الائتمان لدى المجموعة.

إن إدارة المخاطر الائتمانية للمجموعة التي تتعلق بأنشطة الإقراض تخضع للسياسات الائتمانية للمجموعة. تشمل السياسات الائتمانية للمجموعة معايير أهلية العميل للحصول على الائتمان، والتعرضات الكبيرة للمخاطر وحدود التركزات، والضمانات المؤهلة ومنهجية تقييم الضمانات، والحد الأدنى لمتطلبات الضمان، وعمليات مراقبة الجودة الائتمانية والتصعيد وعمليات إغلاق الرهونات في حالة التعثر.

وفقاً للسياسات الائتمانية للمجموعة، تعتبر كافة القروض والسلف ذات التزامات الفائدة أو أصل المبلغ متأخرة السداد كقروض وسلف غير منتظمة ويتم احتساب مخصصات محددة للخسائر الائتمانية على أساس مبلغ انخفاض القيمة المحدد.

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجودة الائتمانية للموجودات المالية غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة

طبقاً لسياسات إدارة مخاطر الائتمان لدى المجموعة، يتم تصنيف كافة تسهيلات الائتمان المنتظمة ك: فئة مرتفعة أو متوسطة. يتم تصنيف حالات التعرض لمخاطر الائتمان ك "فئة مرتفعة" عندما يتم تقييم المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة من عجز الملتزم عن الوفاء بالتزامه كمستبعدة إلى حد كبير إلى منخفضة. ويتم تصنيف حالات التعرض لمخاطر الائتمان ك "متوسطة" عندما يتم تقييم المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة من عجز الملتزم عن الوفاء بالتزامه كمستبعدة. أما حالات التعرض للمخاطر الائتمانية المنتظمة التي تعتبر فيها المخاطر النهائية للخسائر المالية الناتجة من عجز الملتزم عن الوفاء بالتزامه مرتفعة فإنه يتم تصنيفها ك "فئة منخفضة". ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية ضمن الفئة المنخفضة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تصنيف حالات التعرض للمخاطر الائتمانية غير المنتظمة كمؤخرة السداد أو منخفضة القيمة.

تحليل الموجودات المالية متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة

لا يوجد لدى المجموعة أي موجودات مالية متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2021 وفي 31 ديسمبر 2020.

فيما يلي تحليل إجمالي القيم الدفترية للقروض والسلف والخسائر الائتمانية المتوقعة المقابلة بناءً على معايير التصنيف المرحلي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي:

المجموع دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 1 دينار كويتي	إجمالي القيمة الدفترية
8,761,440	2,587,439	42,971	6,131,030	في 1 يناير 2021
-	42,971	(42,971)	-	صافي التحويلات بين المراحل
6,625	(78,831)	-	85,456	صافي الحركة خلال السنة
8,768,065	2,551,579	-	6,216,486	كما في 31 ديسمبر 2021
8,991,934	2,702,567	101,499	6,187,868	كما في 1 يناير 2020
(230,494)	(115,128)	(58,528)	(56,838)	صافي الحركة خلال السنة
8,761,440	2,587,439	42,971	6,131,030	كما في 31 ديسمبر 2020

كانت القيمة العادلة للضمان الذي تحتفظ به المجموعة فيما يتعلق بالقروض والسلف بمبلغ 24,096,063 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 23,325,678 دينار كويتي).

فيما يلي تحليل للتغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يتعلق بالقروض والسلف:

المجموع دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 1 دينار كويتي	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
2,626,608	2,533,813	37,216	55,579	الرصيد كما في 1 يناير 2021
-	37,216	(37,216)	-	صافي التحويلات بين المراحل
(101,685)	(75,015)	-	(26,670)	صافي الانخفاض في خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة
2,524,923	2,496,014	-	28,909	كما في 31 ديسمبر 2021

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

المجموعة	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	الرصيد كما في 1 يناير 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	صافي الانخفاض في خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة
2,693,069	2,536,549	97,303	59,217	
(66,461)	(2,736)	(60,087)	(3,638)	
2,626,608	2,533,813	37,216	55,579	كما في 31 ديسمبر 2020

27.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وتدار مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة لدى المجموعة. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحويلها إلى نقد. وتقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

كما في 31 ديسمبر 2021، لن تستحق أي ديون للمجموعة (قروض وسلف) السداد في فترة أقل من سنة واحدة (2020: 14.7%)، وذلك استناداً إلى القيمة الدفترية للقروض المبينة في بيان المركز المالي المجموع. إن إدارة المجموعة تدرس حالياً إجراءات إعادة تمويل القروض قصيرة الأجل للمجموعة. تتضمن هذه الإجراءات توفير السيولة من خلال تحقيق النقد من بيع الموجودات وتوزيعات الأرباح من الموجودات المالية وإعادة هيكلة القروض قصيرة الأجل.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات لدى المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

المجموعة	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	خلال شهر واحد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2021
5,580,274	5,430,274	113,014	36,986	-	قروض
43,072,737	41,482,650	1,466,533	-	123,554	سندات
20,533,783	6,074,396	14,096,378	-	363,009	مطلوبات أخرى
69,186,794	52,987,320	15,675,925	36,986	486,563	مجموع المطلوبات
المجموعة	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	خلال شهر واحد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2020
6,930,862	-	-	1,917,506	5,013,356	قروض
45,033,487	43,443,400	1,466,533	-	123,554	سندات
17,929,285	5,613,433	11,952,268	-	363,584	مطلوبات أخرى
69,893,634	49,056,833	13,418,801	1,917,506	5,500,494	مجموع المطلوبات

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

27.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لكافة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة. وتدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة الخزينة لدى المجموعة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة متغيرة (الودائع البنكية والقروض) نتيجة لعدم توافق تسعير أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفوائد لديها باستخدام كل من الديون التي تحمل معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. إن سياسة المجموعة هي الاحتفاظ بجزء من القروض لديها بمعدلات فائدة متغيرة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة وذلك استناداً إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2021 و2020. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع نتيجة التغير في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الربح (الخسارة) +/- دينار كويتي	التغير في النقاط الأساسية	
151,585	±25%	31 ديسمبر 2021
164,914	±25%	31 ديسمبر 2020

27.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة للمعاملات المدرجة بعملات أخرى غير الدينار الكويتي. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية يتعلق بشكل أساسي بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (عندما تكون الإيرادات أو المصروفات مدرجة بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة لدى الشركة على أساس الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة وعلى أساس التقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهريّة من تقلب أسعار تحويل العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم المجموعة بتحوط التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على الربح بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة مبين فيما يلي:

التأثير على الربح +/-		
2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,198,133	1,227,205	دولار أمريكي
872,410	862,928	عملات دول مجلس التعاون الخليجي وباقي منطقة الشرق الأوسط

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأوراق المالية. تدبر المجموعة ذلك من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. ويتم تقديم تقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا لدى المجموعة بصورة منتظمة. إن معظم الاستثمارات المسعرة لدى المجموعة مدرجة في بورصة الكويت.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة في مختلف القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال هي كما يلي:

التوزيع الجغرافي

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقى منطقة الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
27,715,296	6,831,135	6,506,428	14,377,733
7,519,245	1,811,776	1,121,382	4,586,087

31 ديسمبر 2021

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

20,841,067	3,995,625	6,135,993	10,709,449
8,762,653	1,119,448	1,533,577	6,109,628

31 ديسمبر 2020

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تركز قطاع الأعمال

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	إشاءات وعقارات دينار كويتي	بنوك ومؤسسات مالية دينار كويتي	تجارة وصناعة دينار كويتي
27,715,296	3,244,852	4,455,248	19,808,856	206,340
7,519,245	1,353,818	4,043,823	250,639	1,870,965

31 ديسمبر 2021

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

20,841,067	2,187,769	2,564,135	15,764,165	324,998
8,762,653	2,327,314	3,716,535	1,315,548	1,403,256

31 ديسمبر 2020

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

27 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

27.3 مخاطر السوق (تتمة)

27.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

يلخص الجدول أدناه تأثير الزيادة / النقص في مؤشرات الأسعار ذات الصلة في السوق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح الفترة. يعتمد التحليل على افتراض أن مؤشرات الأسهم قد زادت أو انخفضت بنسبة 5% على التوالي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن جميع أدوات حقوق الملكية للمجموعة تتحرك بما يتماشى مع المؤشرات.

2020		2021		مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات	التأثير على الربح	التأثير على الإيرادات	التأثير على الربح	
الشاملة الأخرى	دينار كويتي	الشاملة الأخرى	دينار كويتي	
+/- 647,784	+/- 8,143	+/- 833,117	+/- 10,057	

27.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

27.5 مخاطر التشغيل

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

28 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي للمجموعة من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات التعهدات المالية.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و 31 ديسمبر 2020.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأسمال الشركة. تُدرج المجموعة القروض والسلف التي تحمل فائدة والسندات والحساب المكشوف لدى البنك والدائنين الآخرين ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة.

2020	2021	قروض ذات فائدة سندات مطلوبات أخرى ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,908,258	5,000,000	
40,000,000	40,000,000	
17,929,285	20,533,783	
(31,968,833)	(35,160,321)	
32,868,710	30,373,462	
50,001,837	60,436,482	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
66%	50%	معدل الاقتراض (%)

29 تأثير كوفيد-19

إن جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)، الذي بدأ في الانتشار مع بداية سنة 2020 وشهد ارتفاعاً في عدد الحالات في معظم دول العالم، بما في ذلك دولة الكويت، قد أثر على معظم الأعمال والأنشطة الاقتصادية. بالإضافة إلى ذلك، فقد أدى تأثيره إلى انخفاض حاد في أسعار النفط العالمية، والتي تميل بشكل عام إلى التأثير بشكل كبير على النمو الاقتصادي. كما في 31 ديسمبر 2021، استمرت جائحة كوفيد-19 في إحداث أزمة بشرية وصحية غير مسبوق، وأدت التدابير اللازمة لاحتواء الفيروس إلى تباطؤ اقتصادي.

إن الإجراءات المتخذة للحد من انتشار كوفيد-19 كان لها تأثير كبير على الاقتصاد العالمي. حيث فرضت الحكومات في جميع أنحاء العالم حظراً على السفر وإجراءات حجر صحي صارمة، كما واجهت الشركات خسائر في الإيرادات وتعطل في سلاسل التوريد. بينما بدأت البلاد في تخفيف إجراءات الإغلاق، كان التخفيف تدريجياً. أدت جائحة كوفيد-19 أيضاً إلى تقلبات كبيرة في الأسواق المالية، ونتيجة لذلك، أعلنت الحكومة عن اتخاذ تدابير لتقديم الدعم المالي للقطاع الخاص.

ونظراً لنفشي الوباء، أخذت المجموعة في اعتبارها مدى ضرورة إجراء أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول المستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات والتي قد تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تتسبب في تعديلات جوهرية على البيانات المالية المجمعة:

القيمة العادلة للموجودات المالية

إن عوامل عدم التيقن الجوهرية المتعلقة بجائحة كوفيد-19 قد دعت المجموعة إلى إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية. وقد حددت المجموعة القيمة العادلة لأسهمها المسعرة وغير المسعرة، وأوراق الدين المسعرة والصناديق المدارة بناء على أحدث المعلومات في السوق المتعلقة بهذه الاستثمارات، وسجلت التأثير في البيانات المالية المجمعة.

قروض وسلف وموجودات أخرى

قامت المجموعة بإعادة تقييم بعض المدخلات والافتراضات المستخدمة لغرض تحديد خسائر الائتمان المتوقعة، والتي تتعلق بصورة رئيسية بتعديل التقديرات المستقبلية المستخدمة من قبل المجموعة في تقدير خسائر الائتمان المتوقعة نظراً لاحتمال انقضاء صلاحية التصنيف المطبق في الفترات السابقة والذي يمكن تعديله بحيث يعكس مختلف الطرق التي يؤثر بها تفشي كوفيد-19 على مختلف أنواع العملاء (مثال.. من خلال تمديد فترات سداد المدينين التجاريين أو اتباع إرشادات محددة صادرة من قبل الحكومة فيما يتعلق بتحصيل الإيجار أو المدفوعات الأخرى). وسوف تستمر المجموعة في تقييم تأثير الجائحة في حالة ظهور بيانات جديدة موثوق بها، وبالتالي تحدد مدى الحاجة إلى إجراء أي تعديل على خسائر الائتمان المتوقعة في فترات البيانات المالية المجمعة التالية.

ممتلكات ومعدات وعقارات استثمارية واستثمار في شركات زميلة وموجودات غير ملموسة (موجودات غير مالية)

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، أخذت المجموعة في اعتبارها التأثير المحتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المسجلة للموجودات غير المالية للمجموعة، ويتم تطوير المدخلات غير الملحوظة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة حول الافتراضات التي يتخذها المشاركون في السوق عند تسعير هذه الموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يستمر التقلب في الأسواق مع استمرار حساسية المبالغ المسجلة للتقلبات في السوق.

مع استيضاح الوضع، سوف تستمر المجموعة في مراقبة توقعات السوق مع تطبيق الافتراضات ذات الصلة بحيث تنعكس على قيمة هذه الموجودات غير المالية فور حدوثها.

مبدأ الاستمرارية

قامت المجموعة بإجراء تقييم لما إذا كانت ستعمل على أساس مبدأ الاستمرارية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التيقن المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تشمل الأداء المستقبلي ورأس المال والسيولة لدى المجموعة. قد يستمر تأثير فيروس كوفيد-19 في التصاعد، ولكن في الوقت الحالي تُظهر التوقعات أن المجموعة لديها موارد كافية لمواصلة وجودها التشغيلي وأن وضع أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية لا يزال غير متأثر إلى حد كبير ولم يتغير منذ 31 ديسمبر 2021. نتيجة لذلك، تم إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل مناسب على أساس مبدأ الاستمرارية.