

شركة المال للإستثمار وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020
مع
تقرير مراقب الحسابات



شركة المال للإستثمار وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المفتوحة في 31 ديسمبر 2020
مع
تقرير مراقب الحسابات

المحتويات

تقرير المراجعة

بيان المركز المالي المجمع

بيان الدخل المجمع

بيان الدخل الشامل الأخر المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

<u>الصفحة</u>	<u>بيان</u>
1	أ
2	ب
3	ج
4	د
5	هـ
22 - 6	





A member of
Nexia
International

TEL : (965) 22942606 , 22942607
P.O. Box : 27642 Safat 13137 Kuwait
Email: info@nazarnexia.com
Website : www.nazarnexia.com

نظروشركاه

محاسبون قانونيون واستشاريون - عضو نكسيا الدولية

NAZAR & PARTNERS
Authorized Auditors & Consultants

السادة / المساهمين المحترمين
شركة المال للإستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المال للإستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("إبشار البيهم معاً باسم المجموعة") - والمكونة من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 ، وبيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل الأخر المجموع وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

برأينا ، وبإستثناء أیه تأثيرات محتملة نتيجة الأمور المبينة في فقرة "أسس الرأي المتحفظ" من تقريرنا ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أسس الرأي المتحفظ

1. استثمار في شركات زميلة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
كما هو مبين في إيضاح (11) حول البيانات المالية المجمعة، لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)" أو "شركة ديار" أو "الشركة الزميلة") بمساهمة بنسبة 40.25% كما في 31 ديسمبر 2020 بقيمة دفترية تبلغ 6,015,344 دينار كويتي، وبلغت الحصة في النتائج 27,919 دينار كويتي (ربح). تمثل القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2020 نسبة 41.40% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من النتائج نسبة 6.12% من إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. لم نتمكن من الوصول إلى قناعة حول وجود شركة ديار واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لما يلي :

أ) تتضمن البيانات المالية - لشركة ديار دفعة مقفلة بقيمة دفترية تبلغ 1,382,507 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 بنفس المبلغ بلغت بعد خصم الانخفاض في القيمة 153,612 دينار كويتي مدفوعة لشراء عقار (أرض). لم تقم شركة ديار بإجراء تقييم للمبلغ القابل للاسترداد من الدفعة المقدمة ومدى كفاية انخفاض القيمة ذو الصلة المسجل كما في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019.

ب) تتضمن شركة ديار استثمارات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر بمبلغ 333,464 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 333,464 دينار كويتي) والتي أعيد تصنيفها من الاستثمار في شركة زميلة في 31 ديسمبر 2019 ("تاريخ المعاملة"). لم تقم شركة ديار بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر ولم يتم الاعتراف بهذا الإستثمار المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 31 ديسمبر 2020. نتيجة لما ذكر أعلاه ، لم نتمكن من التوصل إلى قناعة حول وجود استثمار في شركة ديار واكتماله ومدى دقته وتقييمه كما في 31 ديسمبر 2020 وحصلتها من نتائج السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

2. استثمار في شركة زميلة - شركة أرميلا كايبتال ليمتد

كما هو مبين في إيضاح (11) حول البيانات المالية المجمعة، لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة (الشركة أرميلا كايبتال ليمتد" أو "شركة أرميلا" أو "الشركة الزميلة") بمساهمة بنسبة 40% بقيمة دفترية تبلغ 1,143,124 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020، وبلغت الحصة في النتائج 61,713 دينار كويتي (ربح)، تمثل القيمة الدفترية لشركة أرميلا كما في 31 ديسمبر 2020 نسبة 7.87% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من النتائج بنسبة 13.53% من إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 . تم إثبات الحصة في نتائج شركة أرميلا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 استناداً إلى معلومات مالية معدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 30 يونيو 2020 مما لا يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية وبالتالي لم نتمكن من التوصل إلى قناعة حول وجود هذه المبالغ واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لعدم توافر المعلومات المالية المراجعة لشركة أرميلا لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 والبيانات المالية المدققة لشركة أرميلا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020. نتيجة لذلك لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذه المبالغ أم لا .

3. مدينون و أرصدة مدينة أخرى

يتضمن بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى الخاصة بالمجموعة مبلغ 389,922 دينار كويتي بما يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي صلة - شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م. م ، ("شركة زون") ، كما في 31 ديسمبر 2020. لم نطلع على مصادقة لهذا الرصيد، وعليه لم نتمكن من الحصول على الأدلة المؤيدة الخاصة بملكية الشركة لهذا الرصيد، مما لا يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.



4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر كما هو مبين في إيضاح (10) حول البيانات المالية المجمعة، بلغت الإستثمارات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. - 2,586,895 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 والذي تم إعادة تصنيفه من الاستثمار في الشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2019 ("تاريخ المعاملة"). لم تقم المجموعة بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركات زميلة إلى استثمار مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر ولم يتم الاعتراف بهذا الإستثمار المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 31 ديسمبر 2020، وعليه، لم تتمكن من التوصل إلى قناعة حول تقييم هذا المبلغ نتيجة لذلك، لم تتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذا المبلغ أم لا.

باستثناء التأثيرات المحتملة للأموال المبينة في فقرة "أسس الرأي المتحفظ" الواردة في تقريرنا، لقد قمنا بإجراءات التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال تدقيق البيانات المالية في دولة الكويت، بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

عدم التأكد المادي المتعلق بمبدأ الاستمرارية

كما هو موضح في إيضاح (2) حول البيانات المالية المجمعة، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 203,064 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 2,562,274 دينار كويتي) وفي هذا التاريخ، بلغت الخسائر المتراكمة 23,175,480 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 22,972,953 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,897,683 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,610,021 دينار كويتي). تشير هذه العوامل إلى وجود شك جوهري في قدرة المجموعة على العمل على أساس الاستمرارية بدون دعم مالي مستمر من المساهمين. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

التأكيد على أمور

نود أن نوجه انتباهكم للأمور التالية :

- إيضاح (6) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أنه قد تم استبعاد الشركة التابعة السابقة وهي شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقولة) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 حيث أنه في تاريخ 14 أكتوبر 2021 اجتمع مجلس إدارة شركة المال القطرية القابضة (شركة تابعة) وقرر فسخ عقد المبادلة بين الشركة والشركة الكويتية الأوروبية والذي بموجبه سوف يتم استبعاد شركة ارميلا كابيتال ويعاد تجميع شركة المال الأولى العقارية كشركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة ابتداء من 14 أكتوبر 2021 بنسبة 76.56% .

- إيضاح (9) حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين عدم التأكد المادي المتعلق بنتيجة النزاع القضائي لاسترداد مصاريف التطوير القابلة للاسترداد.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه الأمور المبينة أعلاه .

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، من قبل مراقب حسابات آخر وقد أبدى رأياً متحفظاً في تقريره المؤرخ في 15 يوليو 2020.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور، إضافة إلى الأمور المبينة في فقرة "أسس الرأي المتحفظ" الواردة في تقريرنا، قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر تدقيق رئيسية يتم الإبلاغ عنها في تقريرنا.

تقييم استثمارات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

لدى المجموعة استثمارات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والذي تم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام معلومات السوق بخلاف الأسعار المعلنة والمدخلات الجوهرية الملحوظة وغير الملحوظة بمبلغ 1,234,693 دينار كويتي (2019 : 1,298,340 دينار كويتي)، منها 586,051 دينار كويتي (2019 : 308,047 دينار كويتي) بما يمثل المستوى 2 ومبلغ 103,185 دينار كويتي (2019 : 990,293 دينار كويتي) بما يمثل موجودات المستوى 3.

هذه الموجودات جوهرية في سياق كل من المركز المالي المجمع ونتائج المجموعة، يعد تقييم الاستثمارات المالية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مهماً بالنسبة لتدقيقنا حيث يعتمد اعتماداً كبيراً على تقديرات (افتراضات وطرق تقييم متعددة) تتضمن افتراضات غير معلنة في السوق. تضمنت طرق التقييم المستخدمة السعر إلى القيمة الدفترية، والسعر إلى الربحية والتدفقات النقدية المخصومة ونماذج خصم توزيعات حيث قامت إدارة الشركة الأم بتقييم هذه الاستثمارات المالية غير المسعرة يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 8 وإيضاح 21 حول البيانات المالية المجمعة للإفصاحات ذات الصلة.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات التحقيق التي قمنا بها تنفيذ ما يلي من بين أمور أخرى :

ركزنا في أعمال التدقيق على القيام بإجراءات لتقييم الأساليب المتبعة والمضاعفات المستخدمة لتقييم الاستثمارات المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كجزء من الإجراءات الخاصة بأعمال تدقيقنا استعنا بما لدينا من خبراء التقييم للمساعدة في تقييم المنهجيات والافتراضات الخاصة بتقييم الإدارة كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات القيمة العادلة في إيضاح 8 وإيضاح 21 حول البيانات المالية المجمعة، لا سيما اكتمال ودقة موجودات المستوى 2 والمستوى 3 والحساسية المتعلقة بها.



A member of
Nexia
International

NAZAR & PARTNERS
Authorized Auditors & Consultants

نظروشركاه
محاسبون قانونيون واستشاريون - عضو تكسيا الدولية

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى معلومات واردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، ولا يتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها من المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عند إتاحتها، وخلال قراءتنا نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية .

مسئولية إدارة الشركة والأشخاص المكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت بسبب الاحتيال أو الخطأ .

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الإستمرارية والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بمفهوم الاستمرارية وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، مالم توجد نية لدى الإدارة بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة مسؤولون على الإشراف على إجراءات التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا . إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها . إن الأخطاء سواء كانت منفردة أو مجمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإدعاء رأينا . إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو محذوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية .
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية .
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا . إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية .
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل .
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملامح فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولون عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة . كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق فقط .
- أننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق .
- كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها .
- ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحدد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، وقد وافق عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطفني على المصلحة العامة .



تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أسس الرأي المتحفظ" الواردة بتقريرنا، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا، باستثناء مخالفة الشركة الأم للمادة رقم 3-2 من الكتاب الخامس للوائح التنفيذية الخاصة بالقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية حيث أن الشركة الأم لم تعين موظفين لشغل منصب مسنول إدارة المخاطر ومنصب مسنول التدقيق الداخلي خلال السنة، أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، أو الأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به، أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

ناير عوض نظر
مراقب حسابات مرخص فنه أ - رقم 43
من نظر وشركاه
عضو نكسيا الدولية

ناير عوض نظر
محاسب قانوني ٣ - أ - الكويت

دولة الكويت في 6 ديسمبر 2021 .



شركة المال للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان (أ)

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
330,298	333,114	7	النقد والنقد معادل
1,397,305	1,307,602	8	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,793,083	2,664,139	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,520,686	4,304,855		مجموع الموجودات المتداولة
99,000	99,000		موجودات أخرى
2,874,328	2,586,895	10	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
7,252,942	7,499,095	11	استثمار في شركات زميلة
42,910	39,635		عقارات استثمارية
14,789,866	14,529,480		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
6,130,707	6,202,538	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,130,707	6,202,538		مجموع المطلوبات المتداولة
900,000	900,000	13	دائنو سندات
220,435	10,195		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
31,024,591	31,024,591	14	حقوق الملكية رأس المال
(524,000)	(442,913)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(22,972,953)	(23,175,480)		(خسائر متراكمة) - بيان (د)
7,527,638	7,406,198		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الام
11,086	10,549		الحصص غير المسيطرة
7,538,724	7,416,747		مجموع حقوق الملكية
14,789,866	14,529,480		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عبد ناصر الرجايني
رئيس مجلس الإدارة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من البيانات المالية المجمعة

بيان (ب)

بيان الدخل المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاح
		الإيرادات :
141,123	---	إيرادات تأجير
(9,946)	(3,275)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
74,156	---	إيرادات أتعاب إدارة واستشارات
44,894	23,526	صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات
1,498,952	164,561	الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(31,504)	---	إنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(927,078)	152,263	صافي ربح (خسارة) استثمارات
(1,020,329)	---	إستبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية
(724)	566	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
33,005	118,556	إيرادات أخرى
(197,451)	456,197	مجموع الإيرادات
		المصروفات والأعباء الأخرى :
1,129,545	318,755	16 المصروفات العمومية والإدارية
916,249	---	إنخفاض قيمة الدفعات المقدمة
---	287,433	إنخفاض في قيمة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
241,183	47,934	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
77,846	5,139	مصاريف تمويلية
2,364,823	659,261	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(2,562,274)	(203,064)	صافي (خسارة) السنة - بيان (ج)
		الخاص بـ :
(2,585,275)	(202,527)	مساهمي الشركة الأم
23,001	(537)	الحصص غير المسيطرة
(2,562,274)	(203,064)	
		(خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة الى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم (فلس)
(8.33)	(0.65)	18



بيان (ج)

بيان الدخل الشامل الآخر المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاح	صافي (خسارة) السنة
(2,562,274)	(203,064)		
			بنود (خسارة) الدخل الشامل الآخر :
			بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع
	83,011	11	حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
			إعادة تصنيف فروق ترجمة عملات أجنبية عند استبعاد شركة زميلة
66,162	---		حصة المجموعة من احتياطي ترجمة عملات أجنبية لشركات زميلة
68,510	---		استبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية
1,020,329	---		فروق تحويل عملات أجنبية
158,184	(1,924)		الدخل الشامل الآخر للسنة
1,313,185	81,087		إجمالي (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة - بيان (د)
(1,249,089)	(121,977)		
			الخاص بـ :
			مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
(1,272,090)	(121,440)		
23,001	(537)		
(1,249,089)	(121,977)		



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من البيانات المالية المجمعة

شركة المال الاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان (د)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

حقوق المالكية المجمعة ديزل كويتي	الحصص غير المستورة ديزل كويتي	المجموع الجزئي ديزل كويتي	(خسائر متراكمة) ديزل كويتي	إحتياطي ترجمة علاوات أجنبية ديزل كويتي	رأس المال ديزل كويتي	
13,463,440	4,663,712	8,799,728	(20,387,678)	(1,837,185)	31,024,591	حقوق الملكية في 1 يناير 2019
(2,562,274)	23,001	(2,585,275)	(2,585,275)	---	---	صافي (خسائر) السنة
1,313,185	---	1,313,185	---	1,313,185	---	الدخل الشامل الأخر للسنة
(1,249,089)	23,001	(1,272,090)	(2,585,275)	1,313,185	---	مجموع الدخل (الخسائر) الشاملة للسنة
(4,675,627)	(4,675,627)	---	---	---	---	تأثير استبعاد شركات تابعة (ايضاح 6)
7,538,724	11,086	7,527,638	(22,972,953)	(524,000)	31,024,591	حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2019
7,538,724	11,086	7,527,638	(22,972,953)	(524,000)	31,024,591	حقوق الملكية في 1 يناير 2020
(203,064)	(537)	(202,527)	(202,527)	---	---	صافي (خسائر) السنة
81,087	---	81,087	---	81,087	---	الدخل الشامل الأخر للسنة
(121,977)	(537)	(121,440)	(202,527)	81,087	---	مجموع الدخل (الخسائر) الشاملة للسنة
7,416,747	10,549	7,406,198	(23,175,480)	(442,913)	31,024,591	حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2020

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزء لا يتجزأ من البيانات المالية المجمعة
(4)

بيان (أ)

بيان التدفقات النقدية المجمع
البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
(2,562,274)	(203,064)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
		صافي (خسارة) السنة
		تسويات :
9,946	3,275	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,498,952)	(164,561)	الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
31,504	---	إنخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
927,078	(152,263)	صافي (خسارة) ربح استثمارات
1,020,329	---	إستبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية
724	(566)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
916,249	---	إنخفاض في قيمة دفعات مقدمة
---	287,433	إنخفاض في قيمة استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
241,183	47,934	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
77,846	5,139	مصاريف تمويلية
2,537	---	استهلاكات
71,807	8,605	مكافأة نهاية الخدمة
12,349	(82,815)	(الزيادة) النقص في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(53,059)	71,831	الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(187,933)	(55,020)	(المسدد) من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(990,666)	(234,072)	صافي النقد (المستغل في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :
---	(3,863)	المدفوع لشراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,891,328	222,214	المحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(31,717)	---	شراء عقارات استثمارية
32,637	17,181	إيرادات توزيع أرباح مستلمة
8,447	6,434	إيرادات فوائد مستلمة
1,900,695	241,966	صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية :
29,970	---	صافي الحركة على مرابحات دائنة
(47,417)	(5,139)	مصاريف تمويلية مدفوعة
(17,447)	(5,139)	صافي النقد (المستغل في) الأنشطة التمويلية
91,660	61	فروق تحويل عملة أجنبية
984,242	2,816	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(1,503,189)	---	النقد والنقد المعادل الخاص بالشركات المستبعدة
849,245	330,298	النقد والنقد المعادل في بداية السنة - بيان (أ)
330,298	333,114	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة - بيان (أ)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2020

1 - تأسيس الشركة وأغراضها

تأسست شركة المال للاستثمار "الشركة الأم" - دولة الكويت - بموجب عقد تأسيس شركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 وفقاً للأحكام المعمول بها في دولة الكويت وبموجب عقد التأسيس وتعديلاته وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته. إن الشركة مدرجة في بورصة الكويت.

إن الشركة الأم خاضعة لرقابة وإشراف بنك الكويت المركزي بشأن الأنظمة التمويلية وهينة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً باسم "المجموعة") (إيضاح 6).

عنوان الشركة البريدي: ص.ب. 26308 الصفاة - الرمز البريدي 1312 الكويت.

وتشتمل اغراض الشركة الأم فيما يلي:

أ. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.

ب. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.

ج. الوساطة في عمليات الاقتراض مقابل عمولة أو أجر.

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات الأخرى التي تعمل في نفس المجال أو تلك التي تتعاون الشركة على تحقيق أغراضها داخل الكويت أو بالخارج وشراء تلك الشركات أو المشاركة في حقوق ملكيتها.

تم الاعتماد والموافقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد في 6 ديسمبر 2021.

2. مبدأ الإستمرارية

تكبذت المجموعة خسارة بمبلغ 203,064 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: 2,562,274 دينار كويتي)، في هذا التاريخ، وصلت الخسائر المتراكمة مبلغ 23,175,480 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 22,972,953 دينار كويتي)، إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,897,683 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,610,021 دينار كويتي).

وتقوم إدارة المجموعة بتقييم عدة استراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للمجموعة لتمكينها من الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس الاستمرارية.

إذا لم تتمكن المجموعة من الاستمرار في حالتها التشغيلية في المستقبل القريب، فقد لا تتمكن من أداء التزاماتها ضمن المسار الطبيعي للأعمال. وبناء عليه، فقد تكون هناك ضرورة لإجراء تعديلات تعكس الموقف المتمثل في أن الموجودات قد تحتاج إلى التحقق بطريق خلاف المسار الطبيعي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بقدر كبير عن المبالغ المسجلة بها حالياً في بيان المركز المالي المجموع. بالإضافة إلى ذلك، فقد تضطر المجموعة إلى إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة على التوالي. لم يتم إجراء هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة.

3- أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل و الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر والعقارات الإستثمارية الذي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

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

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات المعمول بها لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما ("قانون الشركات") وانظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهينة أسواق المال.

تتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القيا والإفصاح عن الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية و الأدوات المالية وبناء على ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية أكبر من الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية والذي تم تحديده وفقاً للتعليمات والأحكام التي يتطلبها بنك الكويت المركزي حول تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب مخصصاتها.

4- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

لم تتم المجموعة بتطبيق مبكر لأي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي تم إصدارها وغير جارية التأثير . إن هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات تنطبق لأول مرة في 1 يناير 2020 ولكن ليس لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة وبياناتها كالتالي :

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) - تعريف الأعمال

التعديلات في تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3)) هي تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) فقط وبياناتها كما يلي:

- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تضيق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف .

- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت بتقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية
- إزالة التقييم الذي يحدد ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مُدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج.
- إضافة خيار اختبار تركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل الأعمال.

تسري التعديلات أعلاه على تجميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - عقود التامين

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) - عقود التامين. إن المعيار الجديد يطبق على جميع أنواع عقود التامين، مهما يكن نوع الشركات التي تصدرها، وكذلك بعض الضمانات والأدوات المالية مع ميزات المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام والمكمل بـ:

- (أ) تطبيق محدد للعقود مع ميزة المشاركة (طريقة الرسوم المتغيرة).
- (ب) الطريقة المبسطة (طريقة التخصيص المتميز) بشكل أساسي للعقود قصيرة الأجل.

5 - السياسات المحاسبية العامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

إن الاستثمارات في الأوراق المالية التي يتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يتم بيعها عند الحاجة لسيولة أو نتيجة تغير أسعارها يتم تبويبها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر .

يتم إثبات كافة تلك المبيعات والمشتريات تلك الاستثمارات في تاريخ التسوية ويتم إثبات الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة عند الشراء متضمنة تكاليف تلك المعاملة ، ولاحقاً لتاريخ الشراء ويتم إثباتها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالنسبة للاستثمارات المدرجة طبقاً لسعر آخر أمر شراء في الأسواق المالية ، وفي حالة عدم توافر ذلك السعر يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام الطرق الملائمة لذلك .

- الاستثمارات في شركات زميلة :

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها استثمار طويل الأجل والتي يكون للمجموعة تأثير فعال ، وليس سيطرة شاملة عليها بما في ذلك المشاركة في قراراتها المالية والتشغيلية وتثبت الاستثمارات في الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية تدرج حصة الشركة من أرباح وخسائر المجموعة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر كما تظهر الاستثمارات في شركات زميلة في المركز المالي بقيمة تعكس حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للاستثمار في المجموعة الزميلة عن القيمة المستردة لها .

6. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود الإيجار التشغيلي الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقديم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار. يحدد هذا المعيار مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين إثبات معظم عقود الإيجار في الميزانية العمومية باستخدام نهج واحد للإثبات والقياس.

إن طريقة محاسبة الطرف المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 17. سوف تواصل الأطراف المؤجرة تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي باستخدام مبادئ مماثلة على النحو الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17. بناء عليه، ليس للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 أي تأثير على عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق نهج واحد للإثبات والقياس باستخدام النهج المعدل بأثر رجعي لكافة عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. وبالتالي، فإن يتم تعديل أرقام المقارنة وسيتم إثبات التأثير التراكمي لتطبيق المعيار للاعتراف المبني كتعديل في الرصيد الافتتاحي للخسائر المتركمة (أو بند آخر أكثر ملاءمة في حقوق الملكية) في تاريخ التطبيق المبني .

قررت المجموعة عدم استخدام وسيلة الانتقال العملية في إعادة تقييم ما إذا كانت العقود تتضمن عقد إيجار في تاريخ التطبيق (أي 1 يناير 2019) أم لا، وبدلاً من ذلك، فقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم إثباتها سابقاً على أنها عقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4. كما قررت المجموعة استخدام ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذو قيمة منخفضة ("موجودات منخفضة القيمة").

التأثير على محاسبة الطرف المستأجر

عقود الإيجار التشغيلي السابقة :

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كيفية حساب المجموعة لعقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 والتي لم تكن ضمن بنود الميزانية العمومية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، على جميع عقود الإيجار (باستثناء ما هو مذكور أدناه) ، تقوم المجموعة بما يلي :

أ. الاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار ضمن بيان المركز المالي المجمع، ويتم قياسهما بمبنية بالقيمة الحالية مدفوعات عقود الإيجار المستقبلية ؛

ب. إثبات إطفاء موجودات حق الاستخدام والفائدة على مطلوبات عقود الإيجار في بيان الربح أو الخسارة المجمع، و

ج. تقسيم إجمالي المبلغ النقدي المدفوع إلى الجزء الأصلي (يتم عرضه ضمن أنشطة التمويل) والفائدة (يتم عرضها ضمن أنشطة التشغيل) في بيان التدفقات النقدية المجمع.

يتم الاعتراف بحوافز الإيجار (على سبيل المثال فترة الإيجار المجانية كجزء من قياس موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار في حين أنها أسفرت بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 عن الاعتراف بالتزامات حوافز الإيجار، المطفاة على أنها تخفيض في مصاريف الإيجار على أساس القسط الثابت.

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

بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل) و عقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة، قررت المجموعة الاعتراف بمصاريف عقود الإيجار على أساس القسط الثابت وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، يتم عرض هذه المصاريف ضمن المصاريف العمومية والإدارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع .

عقود الإيجار التمويلي السابقة :

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

التأثير على محاسبة الطرف المؤجر

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا ينتج عنه تغيير بشكل جوهري في طريقة حساب الطرف المؤجر عن عقود الإيجار. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يواصل الطرف المؤجر تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي ويتم تفسير هذين النوعين من عقود الإيجار بشكل مختلف. ومع ذلك، نتج عن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 تغيير وتوسيع في نطاق الإفصاحات المطلوبة، وخاصة فيما يتعلق بكيفية قيام الطرف المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الموجودات المؤجرة.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يقوم المؤجر الوسيط بوصف عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتعين على المؤجر الوسيط تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى موجودات حق الاستخدام الناتجة عن عقد الإيجار الرئيسي (وليس بالرجوع إلى بند الموجودات محل العقد كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي 17).

التأثير المالي للتطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16

لم يكن التطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في 1 يناير 2019 تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث تبلغ مدة الإيجار بعقود الإيجار التابعة للمجموعة 12 شهراً أو أقل من تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 ولا تتضمن خيار شراء.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9. مزايا الدفع مقدما مع التمييز السليبي

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

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28) الحصص طويلة الأجل في الشركات الزمنية والمشاريع المشتركة

يجب تطبيق التعديلات باثر رجعي وتسري من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر، توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (حصص طويلة الأجل).

كما توضح التعديلات بأنه، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا تضع المنشأة في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، ويتم الاعتراف بها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - دمج الأعمال

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 - الترتيبات المشتركة

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

معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض

تطبق المنشأة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة تلك التعديلات للمرة الأولى. تقوم أي منشأة بتطبيق هذه التعديلات على الفترات السنوية للتقرير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر، توضح التعديلات أن المنشأة تعامل أي قروض تمت في الأساس لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عندما تكون كل الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام أو البيع المزمع له كاملة.

نظراً لأن الممارسة الحالية للمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، ليس لدي المجموعة تأثير مادي على بياناتها المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي / ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المادة

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي / ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المادة (تتمة)
لا سيما وأن التعديلات توضح ما يلي:

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

تسري هذه التعديلات الفترة التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير مادي على المجموعة.

إطار مفاهيم التقرير المالي المعدل

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

- زيادة مكانة الإشراف في هدف التقرير المالي.
- التأكيد على أهمية عامل طبيعة البند.
- تحديد المنشأة المعدلة للتقرير، والتي قد تمثل كيانا قانونيا أو جزءا من كيان.
- تعديل تعريفات الموجودات والمطلوبات.
- إزالة الحد المحتمل للإثبات وإضافة توجيهاً بشأن عدم الإثبات.
- إضافة توجيهاً على أساس قياس مختلف، و
- الإشارة إلى أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تصنيف الإيرادات والمصروفات في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من أهمية أو تمثيل البيانات المالية .

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

ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.1 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة و غير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع على أساس تصنيفها إلى متداولة أو غير متداولة .
يعتبر الأصل بقا متداولاً إذا كان :

- يتوقع تحقيقه أو أن تكون النية بيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية العادية
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به.
- يتوقع أن يتم تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية أو
- نقد أو نقد معادل، ما لم يكن تداوله أو استخدامه مقيداً لتسديد التزام اثنا عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير .

ويتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة .

يكون الإلتزام متداولاً عندما :

- يتوقع تسديده ضمن الدورة التشغيلية العادية .
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به؛
- يستحق سداه خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية أو ،
- لا يوجد حق مشروط لتأجيل التسديد للإلتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية .
- تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

5.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") (إيضاح 6). إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر .

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للشركة الأم سيطرة عليها. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة بشكل مباشر أو غير مباشر في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل :

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها .
 - الانكشاف أو الحصول على حق في عوائد مختلفة من مشاركته مع الشركة المستثمر فيه.
 - قدرة المستثمر على استخدام سيطرته بحيث يؤثر على هذه عائدات الشركة المستثمر فيها.
- عندما لا يكون لدى الشركة الأم غالبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، تأخذ الشركة الأم في اعتبارها الحقائق والعوامل الأخرى عند تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- لترتيبات التعاقدية بين الشركة الأم وأصحاب الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.

- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى،

- حقوق تصويت الشركة الأم.

- حقوق التصويت المحتملة الأخرى.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المباعه من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة فعلية.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بلد من خلال إضافة البنود المتشابهه الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. إن كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركات، بما في ذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات داخل المجموعة، قد تم استبعادها بالكامل. يجب إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى في الظروف المتشابهة .

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو خلال ثلاثة أشهر من تاريخ فترة البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة .

ويتم إجراء التعديلات لتوحيد اية سياسات محاسبية غير متماثلة قد توجد بين تاريخ السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ السنة المالية للشركة الأم.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ النسخ الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصص المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضا تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعادات لصالح الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية .

عندما تتوقف سيطرة المجموعة أو تأثيرها الجوهري يتم إعادة قياس أي حصص محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الإحتساب اللاحق للحصص المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقا في الدخل الشامل الأخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقا لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة) .

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي :

حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.

- حقوق التصويت المحتملة الجوهري التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.

- الترتيبات التعاقدية الأخرى.

- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها: تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

5.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الإقتناء ، أو المطلوبات التي تكيدتها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الإقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء ، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبية أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة .

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول ، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصص حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشتري في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء الموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها، وإن حدث، بعد إعادة التقويم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء الموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصص حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشتري في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كربح شراء من الصفقة .

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة ميدنيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناء على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة و جدت، في بيان الربح أو الخسارة. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة .

6 - الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة :

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حصة في حقوق الملكية	
		2019 %	2020 %
شركة التراسل تليكوم للإتصالات ش.م.ك (مقفلة)	دولة الكويت	96.69%	96.69%
شركة المال العالمية لتطوير المشاريع ذ.م.م.	دولة الكويت	80%	80%
شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت المملكة السعودية	97.50%	97.50%
* شركة المال السعودية للإستثمار ذ.م.م.	العربية الإمارات	100%	100%
شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م شركة تخارج للإستثمارات العالمية والإدارية ش.م.ك (مقفلة)	العربية المتحدة دولة الكويت	100%	100%
		99%	99%

إن أسهم بعض الشركات التابعة محتفظ بها من خلال كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

* يوجد خلاف بين شركة المال السعودية للإستثمار ذ.م.م. والهيئة العامة للزكاة والدخل لما يخص الربط الزكوي لسنوات ماضية منذ التأسيس وحتى تاريخه بمبالغ إجمالية مقدرة من هيئة الزكاة بمبلغ 20,874,790 ريال سعودي (بما يعادل 1,681,943 دينار كويتي) قد لا يتطابق مخصص الزكاة والضريبة المحتسب بعاليه مع قيمة الزكاة والضريبة المحتسبة وفقاً للنماذج التي تقدم للهيئة .

إستبعاد شركات تابعة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة - شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات ("عملية المبادلة"). تتضمن عملية المبادلة تبادل الشركة التابعة السابقة بنسبة 76.56% وهي شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) والتي تمتلك بدورها نسبة 20% من شركة ديار مقابل حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد، وهي شركة مؤسسة ومسجلة في إنجلترا وويلز (إيضاح 11).

فيما يلي نتائج اتفاقية مبادلة الموجودات الموقعة في 10 مارس 2019:

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة ديار، ومع ذلك قامت بتصنيف حصتها المحتفظ بها بنسبة 40.25% كإستثمار في شركة زميلة بقيمة تبلغ 4,244,966 دينار كويتي نتيجة لفقدان السيطرة والاحتفاظ بالتأثير الجوهري من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 11).

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) حيث أنها استبعدت حصة حقوق ملكية مباشرة بنسبة 76.56% إضافة إلى حصة حقوق الملكية غير المباشرة بنسبة 14.14% في الشركة التابعة السابقة (شركة ديار).

- سجلت المجموعة حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد كإستثمار في شركة زميلة بقيمة 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 11).

- كما في 14 أكتوبر 2021 قام مجلس إدارة المال القطرية القابضة بفسخ عقد المبادلة السابق ذكره وسوف يعاد تجميع شركة المال الأولى العقارية مرة أخرى ابتداء من 14 أكتوبر 2021 - (إيضاح 25) .

إن القيمة الدفترية لصافي الموجودات تساوي المقابل. وبالتالي لم ينتج أي ربح أو خسارة من استبعاد الشركات التابعة.

10 مارس 2019 دينار كويتي	الموجودات
1,503,189	النقد والنقد المعادل
418,496	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
157,511	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
11,971,929	عقارات استثمارية
47,778	ممتلكات ومعدات
14,098,903	
336,191	المطلوبات
3,179,001	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
119,070	مرايحات دائنة
3,634,262	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
10,464,641	
(4,675,627)	استبعاد حصص غير مسيطرة
5,789,014	صافي الموجودات المستبعدة
5,789,014	المقابل :
--	ناقصاً : موجودات مثبتة في اتفاقية المبادلة (إيضاح 11 (أ) و (ب))
--	

7 - النقد والنقد المعادل

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
322,651	326,979	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
7,647	6,135	نقد لدى مديري محافظ
330,298	333,114	

8 - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
98,965	72,909	أوراق مالية مسعرة
833,888	689,237	أوراق مالية غير مسعرة
436,671	522,989	صناديق استثمار
27,781	22,467	محافظ استثمارية
1,397,305	1,307,602	

كانت الحركة على استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل خلال السنة كما يلي :

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
4,262,226	1,397,305	الرصيد في بداية السنة
---	3,863	إضافات
89,565	---	تحويلات من استثمار في شركات زميلة
(1,923,976)	(271,654)	استيعادات
(418,496)	---	تأثير استبعاد شركة تابعة
(612,014)	178,088	التغير في القيمة العادلة
1,397,305	1,307,602	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ، تم اثبات مبلغ 49,440 دينار كويتي كخسارة بيع بعض الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع (31 ديسمبر 2019 : خسارة بيع بمبلغ 32,648 دينار كويتي) (إيضاح (15) .

يتم الإنصاح عن اساليب تقييم الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في إيضاح (21) .



9 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,808,246	17,808,246	مصاريف تطوير مستردة*
(16,040,318)	(16,040,318)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
1,767,928	1,767,928	
1,189,703	1,189,703	دفعات مقنمة**
(1,189,703)	(1,189,703)	ناقصاً: الانخفاض في القيمة
---	---	
68,866	68,866	ذمم مدينة
(68,866)	(68,866)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
---	---	
588,562	600,198	مستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 17)
(16,574)	(59,899)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
571,988	540,299	
75,040	---	ذمم موظفين
637,736	620,130	أرصدة مدينة أخرى
(259,609)	(264,218)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
453,167	355,912	
2,793,083	2,664,139	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,144,184	16,385,367	الرصيد في بداية السنة
241,183	47,934	المحمل خلال السنة
16,385,367	16,433,301	الرصيد في نهاية السنة

* تمثل مصاريف التطوير المستردة تكاليف التطوير المدفوعة لتطوير مدينة "الأمير مساعد عبد العزيز بن مساعد" الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ("المشروع") بموجب اتفاقية تطوير موقعة بين الشركة الأم وهيئة المدن الاقتصادية - المملكة العربية السعودية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أفصحت هيئة المدن الاقتصادية عن إنهاء اتفاقية التطوير والتنازل عن المشروع إلى جهات حكومية. نتيجة لذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. ترى الإدارة أنه، بناء على شروط وأحكام اتفاقية التطوير والتشاور مع المستشارين القانونيين، فإن مصاريف التطوير المستردة يجوز استعادتها بالكامل. ومع ذلك، وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الإدارة بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصاً بعض المستحقات المباشرة إلى هيئة المدن الاقتصادية المتعلقة بالمشروع بمبلغ 1,767,928 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019 و 30 سبتمبر 2019: 1,767,928 دينار كويتي) (مدرجة ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) والذي طالبت هيئة المدن الاقتصادية بسداد هذه المستحقات من خلال نفس الدعوى القانونية بناء عليه، تم تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة في سنوات سابقة بمبلغ 16,040,318 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 و 30 سبتمبر 2019: 16,040,318 دينار كويتي).

- بتاريخ 25 يونيو 2019، صدر حكم اول درجة من قبل المحكمة الإدارية بجدة برفض الدعوى القانونية وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 22,500,000 ريال سعودي (بما يعادل 1.82 مليون دينار كويتي) إلى هيئة المدن الاقتصادية بتاريخ 17 أكتوبر 2019، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في مكة.

- بتاريخ 23 يناير 2020، قامت محكمة الاستئناف الإدارية بمكة بتأييد الحكم الابتدائي الصادر من المحكمة الإدارية بجدة.

- بتاريخ 3 مارس 2020، قامت الشركة الأم بتقديم طعن أمام المحكمة العليا.

- بتاريخ 24 يونيو 2021، حددت المحكمة العليا موعداً للنظر في الجلسة في 18 أغسطس 2021. وقد تم تأجيل الجلسة إلى 8 ديسمبر 2021.

** تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 1,022,769 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 1,022,769 دينار كويتي) مدفوع مقابل شراء عقارات في الجمهورية العربية السورية. لا تزال الإجراءات القانونية لنقل الملكية القانونية للعقارات إلى الشركة الأم قيد التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

10 - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
2,874,328	2,874,328
---	(287,433)
2,874,328	2,586,895

أوراق مالية غير مسعرة
مخصص الإنخفاض التراكمي في القيمة*

* ان الحركة خلال السنة كما يلي:

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
---	(287,433)
---	(287,433)

خسائر انخفاض في القيمة
الرصيد في نهاية السنة

- يمثل هذا البند استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("شركة زون") شركة زميلة سابقاً، الذي تم إعادة تصنيفه من استثمار في شركة زميلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 11(ج)).
- يتم الإفصاح عن أساليب تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر في إيضاح (21).

11 - استثمار في شركات زميلة

القيمة الدفترية		حصة حقوق الملكية		اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس
2019	2020	2019	2020		
دينار كويتي	دينار كويتي	%	%		
5,904,414	6,015,344	%40.25	%40.25	* شركة ديار الكويت العقارية*	دولة الكويت
1,089,636	1,143,124	%40	%40	** شركة أرميلا كابيتال ليمند**	المملكة المتحدة
258,892	340,627	%48	%48	*** شركة مالك للوساطة بالبورصة***	تونس
7,252,942	7,499,095				

* تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة على أساس البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2020.

** تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 30 يونيو 2020 ولم تتم إدارة الشركة الأم بتعديلات لأي معاملات مادية للفترة من 1 يوليو 2020 إلى 31 ديسمبر 2020 وذلك بسبب فسخ عقد إتفاقية مبادلة الأصول الموضح في إيضاح 23.

*** تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركات الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2020 المعدلة لأي معاملات مادية للفترة من 1 أكتوبر 2020 إلى 31 ديسمبر 2020.

يتم قياس الاستثمار في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كانت الحركة على استثمارات في شركة زميلة خلال السنة كما يلي :

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
3,482,172	7,252,942
5,386,707	---
1,498,952	164,561
(2,874,328)	---
(346,903)	---
68,510	83,011
(31,504)	---
69,336	(1,419)
7,252,942	7,499,095

الرصيد في بداية السنة
إضافة خلال السنة (إيضاح (أ) و (ب))
الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
معاد تصنيفه إلى أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ج)
معاد تصنيفه إلى استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (د)
الحصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
فروق تحويل عملات أجنبية
الرصيد في نهاية السنة

أ. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة السابقة شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات ولكنها احتفظت بتأثير جوهري في شركة ديار من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 6).

ب. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمنت من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات (إيضاح 6).

ج. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("شركة زون") - شركة زميلة سابقاً. من استثمار في شركات زميلة إلى استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر بقيمة الدفترية البالغة 2,874,328 دينار كويتي (إيضاح 10).

د. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في الشركة المتحدة للتأمين - شركة زميلة سابقاً. من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة لفقد التأثير الجوهري على هذه الشركة الزميلة السابقة حيث أنه لم يعد للمجموعة تمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة الزميلة السابقة (إيضاح 8). تم إعادة تصنيف الاستثمار في الشركة المتحدة للتأمين بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف وذلك استناداً إلى التقييم العادل الذي أجراه مقيم خارجي

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة في الشركة :

(i) شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

المركز المالي للشركة الزميلة :

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,330,801	23,947,772	إجمالي الموجودات
(1,055,356)	(1,067,898)	إجمالي المطلوبات
22,275,445	22,879,874	ناقصاً: حصص غير مسيطرة
(8,727,365)	(9,056,189)	صافي الموجودات
13,548,080	13,823,685	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة
5,453,102	5,564,033	الشهرة
451,312	451,312	القيمة الدفترية
5,904,414	6,015,345	

إيرادات الشركة الزميلة والنتائج :

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,203,108	388,725	* الإيرادات
(2,198,011)	(173,522)	المصاريف والأعباء الأخرى
4,005,097	215,203	ربح السنة
186,119	206,239	دخل شامل آخر
1,590,938	27,919	حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة
68,510	83,011	حصة المجموعة من الدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة

إقتناء شركة ديار في 2019

* خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 50.82% في الشركة المصرية السعودية للاستثمار السياحي والعقاري ش.م.م. ("شركة المصرية السعودية")، وهي شركة عقارية تم تأسيسها وتسجيلها في جمهورية مصر العربية بمقابل شراء 2,111,415 دينار كويتي.

(ii) شركة أرميلا كابيتال ليمنت

المركز المالي للشركة الزميلة :

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
413,197	535,908	إجمالي الموجودات
(249,108)	(198,534)	إجمالي المطلوبات
164,089	337,374	صافي الموجودات
65,636	134,950	حصة المجموعة من صافي الموجودات
1,055,504	1,055,504	الشهرة
(31,504)	(31,504)	ناقصاً: انخفاض في القيمة معترف به
1,089,636	1,158,950	القيمة الدفترية

إيرادات ونتائج شركة زميلة :

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
240,994	405,262
(57,436)	154,284
(22,652)	61,713

الإيرادات
ربح (خسارة) السنة
حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

12 - دالنون وأرصدة دائنة أخرى

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
91,986	218,725
1,812,891	1,812,891
3,194,990	3,197,979
68,040	54,760
838,191	837,949
124,609	80,234
6,130,707	6,202,538

ذمم دائنة
* مستحق الى مقاولين
ذمم دائنة للإستثمار في مشروع
مصروفات مستحقة
أتعاب مهنية دائنة
ذمم دائنة أخرى

* يتضمن المستحق للمقاولين مبلغ 1,767,928 دينار كويتي (2019: 1,767,928 دينار كويتي) يتعلق بالمشروع والنزاع القانوني الوارد في إيضاح 9.

13 - دالنو سندات

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
900,000	900,000

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بالتوصل إلى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 دينار كويتي، ونتيجة لهذه الاتفاقيات ، قامت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة .

- في 26 نوفمبر 2014 ، قام حاملو السندات البالغة 900,000 دينار كويتي (الهيئة العامة للإستثمار) برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لإسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات .

- بتاريخ 24 يناير 2019 ، رفضت المحكمة الكلية الدعوى المقدمة من الهيئة العامة للإستثمار والزمّت الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي، ومصاريف الدعوى . تم استئناف الحكم من قبل الهيئة العامة للإستثمار .

- بتاريخ 22 مايو 2019 ، قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من الهيئة العامة للإستثمار وأيدت الحكم الصادر من قبل المحكمة الكلية. قامت الهيئة العامة للإستثمار باستئناف الحكم لدى محكمة التمييز .

- في 31 أكتوبر 2019 ، رفضت محكمة التمييز الاستئناف وأيدت الزام الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوى بمبلغ 13,953 دينار كويتي . نتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بإثبات مخصص مقابل هذه المبالغ في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (ضمن بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) .

- بتاريخ 17 أكتوبر 2019 ، وافق حاملو السندات علي تمديد تاريخ الأستحقاق للسندات المصدرة إلى 18 نوفمبر 2022 .

14- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمنفوع من 31,024,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 : 31,024,591 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2019 : 31,024,591 دينار كويتي) مقسم الى 310,245,910 سهماً (31 ديسمبر 2019 : 310,245,910 وفي 30 سبتمبر 2019 : 310,245,910 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم . جميع الأسهم مدفوعة نقداً .

15- صافي ربح (خسارة) إستثمارات

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
(612,014)	178,088
(32,648)	(49,440)
(323,500)	---
8,447	6,434
32,637	17,181
(927,078)	152,263

التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(خسارة) بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(خسارة) من إعادة تصنيف استثمار في شركات زميلة الى استثمارات مالية بالقيمة العادلة من بيان الدخل
إيرادات فوائد
إيرادات توزيعات أرباح

16- المصروفات العمومية والإدارية

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
618,346	182,042	تكاليف الموظفين
105,421	28,435	إيجارات
145,083	59,020	أتعاب مهنية
97,499	25,511	اشتراكات
2,537	---	الاستهلاك
160,659	23,747	أخرى
1,129,545	318,755	

17 - أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو لهم تأثير جوهري عليها. تم الموافقة على كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات صلة :

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
433,247	433,247	بيان المركز المالي المجموع :
57,822	69,458	مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 9)
97,493	97,493	شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.
588,562	600,198	شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
(16,574)	(59,899)	شركة أرميلا كابيتال ليمنند
571,988	540,299	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 9)

لا تحمل المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة أي فائدة وتحصل عند الطلب.

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
74,156	---	بيان الدخل المجموع :
111,460	16,564	أتعاب إدارة واستشارات
9,344	1,440	مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
120,804	---	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
30,000	---	مكافأة نهاية الخدمة

* أتعاب اللجان ومخصصات أخرى

* تخضع أتعاب اللجان والمخصصات الأخرى لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين .

18- (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة الى حاملي حقوق الملكية الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بقسمة (خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
(2,585,275)	(202,527)	(خسارة) السنة العائدة لحاملي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
310,245,910	310,245,910	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهما)
(8.33)	(0.65)	(خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة الى حاملي حقوق الملكية الشركة الأم (فلس)

19- اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 17 سبتمبر 2020 على ما يلي :
- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 .

علاوة على ذلك، تم تعيين مراقب حسابات بتدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. تم الموافقة على هذا التعيين في اجتماع الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 5 سبتمبر 2021.

20- المعلومات القطاعية

تحدد المجموعة قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً الى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص المواد للقطاع وتقييم أدائه .
الرئيس التنفيذي للشركة الأم هو المسئول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية المتعلقة بالمجموعة وقد قامت بتجميع عمليات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية :

عقارات
إدارة الأصول
خدمات الاتصالات
استثمارات

يمثل إدارة عقارات وأنشطة تأجير
تمثل إدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير
تمثل خدمات الإتصالات والعمليات.
تمثل تأسيس أو شراء شركات متخصصة أو أوراق مالية في تلك الشركات .

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة حسب قطاع التشغيل :

31 ديسمبر 2020				
عقارات	الاستثمارات	التمويل	غير موزعة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي إيرادات القطاع (3,275)	310,390	6,434	142,648	456,197
مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى	(330,758)	(5,139)	(323,364)	(659,261)
نتائج القطاع (3,275)	(20,368)	1,295	(180,716)	(203,064)
موجودات ومطلوبات القطاعات	13,326,802	---	1,163,043	14,529,480
موجودات القطاع	39,635	---	---	7,112,733
مطلوبات القطاع	---	930,199	---	---
صافي إيرادات القطاع (خسائر)	(488,406)	8,447	151,331	(197,451)
مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى	---	(77,846)	(2,286,977)	(2,364,823)
نتائج القطاع 131,177	(488,406)	(69,399)	(2,135,646)	(2,562,274)
موجودات ومطلوبات القطاعات	11,623,575	---	3,123,381	14,789,866
موجودات القطاع	42,910	---	3,156,152	7,251,142
مطلوبات القطاع	---	---	---	---

21- القيمة العادلة للأدوات المالية

مخاطر الائتمان :
تتكون الموجودات المالية التي تركز المجموعة على مخاطر الائتمان بشأنها بشكل رئيسي من النقد وما يعادله ، إن النقد وما يعادله يودع لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة عالية . إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدينة يعتبر محدود نسبة لعدد العملاء وسمعتهم الجيدة .

مدينون وارصدة مدينة أخرى :
تطبق الشركة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة لكافة الذمم التجارية حيث ان هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري . عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، تم تقييم مدينون على أساس تجميعي على التوالي وتم تبويبها استنادا الى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق .
يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي الغاء الإعراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها . إن التعثر في السداد خلال 365 يوما اعتبارا من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى يعد مؤشرا على وجود توقع غير معقول للإسترداد وبالتالي يعتبر كإخفاض في القيمة الائتمانية.

مخاطر العملة الأجنبية :
تحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملة أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار التحويل. تتم إدارة مخاطر أسعار التحويل ضمن حدود معتمدة.

قامت المجموعة بوضع سياسات الإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام كل من شركات المجموعة بإدارة مخاطر العملة الأجنبية مقابل عملتها التشغيلية. تقوم المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية
- وضع حدود للتعامل بعملة أجنبية ولأغراض نشاط المجموعة الأساسي.

فيما يلي القيم الدفترية لصافي الموجودات/(المطلوبات) النقدية للمجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ الإفصاح:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(80,655)	(172,394)	دولار أمريكي
(2,457,927)	(1,841,051)	ريال سعودي
101,152	82,793	جنيه استرليني

فيما يلي تأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى في بيان الدخل المجمع:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(4,033)	(8,620)	دولار أمريكي
(122,896)	(92,053)	ريال سعودي
5,058	4,140	جنيه استرليني

من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في قيمة تحويل العملة مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية إن التعرض لمخاطر سعر حقوق الملكية ينشأ عن استثمار المجموعة في أسهم حقوق ملكية مصنفة كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة يوضع الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. إن التغير المتوقع في أسعار حقوق الملكية يقدر بنسبة 5% (#) 2019: 5% (#).

التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
69,865	65,380

استثمارات مالية بالقيمة العادلة من بيان الدخل

التأثير على الدخل الشامل الأخر

2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
143,716	129,345

استثمارات مالية بالقيمة العادلة من بيان الدخل الشامل الأخر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات و السيولة بشكل يومي تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطويات المالية تم تحليل المطلوبات غير المشقة للمجموعة في الجدول أدناه بناء على الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

الإجمالي	من 1 إلى 2 سنة	من 3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 شهور	31 ديسمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
6,202,538	---	6,202,538	---	دائنو سندات
900,000	900,000	---	---	
7,102,538	900,000	6,202,538	---	

الإجمالي دينار كويتي	من 1 الى 2 سنة دينار كويتي	من 3 الى 12 شهراً دينار كويتي	أقل من 3 شهور دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى دائنو سندات
6,130,707	---	5,993,268	137,439	
900,000	900,000	---	---	
7,030,707	900,000	5,993,268	137,439	

قياس القيمة العادلة :
تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس .

ترى إدارة الشركة الأم أن القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف مادياً عن قيمتها الدفترية .
يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة ، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها .

- المستوى 1: تمثل المدخلات أسعار معلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الإطلاع عليها في تاريخ القياس .
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال ، مدخلات متعلقة بالأسعار) .
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها) .

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة

الإجمالي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
72,909	---	---	72,909	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
689,236	103,185	586,051	---	أوراق مالية مسعرة
522,990	---	522,990	---	أوراق مالية غير مسعرة
22,467	---	22,467	---	صناديق استثمار
1,307,602	103,185	1,131,508	72,909	محافظ استثمارية
2,586,895	2,586,895	---	---	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
2,586,895	2,586,895	---	---	الشامل الآخر
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
الإجمالي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
98,965	---	---	98,965	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
833,888	833,888	---	---	أوراق مالية مسعرة
436,671	128,624	308,047	---	أوراق مالية غير مسعرة
27,781	27,781	---	---	صناديق استثمار
1,397,305	990,293	308,047	98,965	محافظ استثمارية
2,874,328	2,874,328	---	---	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
4,271,633	3,864,621	308,047	98,965	الشامل الآخر
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير، يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة ، أو التاجر أو الوسيط ، أو مجموعة القطاع ، وأخدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية و المنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة . ان السعر السوقي المعن المستخدم الموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1 .

ان القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم . تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة . في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية ، تدرج الأداة في المستوى 2 .

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3 .
لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال السنة .

22- موجودات أمانة

تقوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الغير وتحفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة . بلغت الموجودات الخاضعة التي تدار 4,481,804 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019 : 4,826,648 دينار كويتي) .

23- حدث جوهري

يتمثل هذا الحدث الجوهري في تفشي جائحة فيروس كورونا المستجد والذي أثر على الأسواق العالمية فضلاً عن سوق الكويت والتي قد يكون لها تأثير على صافي الموجودات نتائج الأعمال للمجموعة .
سوف تراعي إدارة الشركة الأم تأثير جائحة فيروس كورونا المستجد على صافي موجودات ونتائج أعمال الشركة ، ولا يمكن تقدير هذا التأثير بشكل موثوق به اعتباراً من تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة ، ولا تزال النتائج والتأثيرات المترتبة على هذا الفيروس غير معلومة نظراً لأنها تستند إلى حجم ومدة استمرار هذه الأحداث .

24- ارقام المقارنة

تم إعادة تويبب بعض ارقام المقارنة للسنة السابقة كي تتلائم مع ارقام السنة الحالية .

25- أحداث لاحقة

أ- قام مجلس الإدارة الجديد لإحدى شركات المال التابعة - شركة المال القطرية القابضة (ش.م.ك.م) - والمملوكة لشركة المال للاستثمار بنسبة 97.5% بإجتماعه المنعقد في 14 أكتوبر 2021 بفسخ عقد إتفاقية مبادلة الأصول الذي تم إقراره في السابق من قبل مجلس الإدارة القديم بين شركة المال القطرية القابضة (ش.م.ك.م) والشركة الكويتية الأوربية القابضة (ش.م.ك.م) في تاريخ 10 مارس 2019. وبناء عليه سيتم إتخاذ الإجراءات اللازمة والقانونية في هذا الشأن.
ب- بتاريخ 9 نوفمبر 2021، صدر حكم اول درجة من قبل المحكمة الكلية بالكويت بإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 181,528 دينار كويتي إلى وزارة المالية قيمة دعم المالة الوطنية المستحقة عليها للسنة المالية 2015، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في الكويت.
ج- بتاريخ 10 نوفمبر 2021، صدر حكم اول درجة من قبل المحكمة الكلية بالكويت بفسخ عقد حفظ الأسهم المؤرخ 15 يناير 2007 وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 2,436,500 دينار كويتي إلى عبدالحسين علي حسين خاجه، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في الكويت.