

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامه)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

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

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

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

### المحتويات

صفحة	
3 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
48 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين  
شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة)  
دولة الكويت

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشأن إليهم مجتمعين "بالمجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وكذلك البيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، كما قمنا بالالتزام بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا تبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. لقد تم التعرف على الأمر التالي والذي يعتبر من أمور التدقيق الهامة التي وجب علينا عرضها في تقريرنا.

#### تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 153,462,657 ديناراً كويتياً تشكل جزءاً كبيراً من إجمالي موجودات المجموعة. إن تحديد القيمة العادلة لتلك العقارات يتطلب مجهود ذاتي يعتمد اعتماداً كبيراً على تقديرات وإفتراسات. وفقاً لذلك، إن تقييم العقارات الاستثمارية تم اعتباره من أمور التدقيق الهامة. تقوم المجموعة بعمل تقييم سنوي من خلال مقيمين خارجيين معتمدين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات الأساسية مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة افتراضات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة مقارنة المبيعات، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين الخارجيين المعتمدين وتقييم طريقة العرض ومدى كفاية الإفصاحات، كما هو مبين في (إيضاح 9) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

### **معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020**

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

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

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

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

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من 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 وسواء كانت مفردة أو مجتمعة 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 المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء 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 حذف 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 ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.

- 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 ومرتبب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك 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 والحواف، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركة الأم 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.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهريّة 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 المجمعة 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 تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

#### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



نايف مساعد البزيع  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت  
31 مارس 2021

نايف مساعد البزيع  
مراقب حسابات  
مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البزيع وشركاهم

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	الموجودات
10,796,649	7,355,098	3	نقد وودائع قصيرة الأجل
21,865,174	21,489,522	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,021,949	86,693	5	موجودات عقود
6,278,282	1,711,395	32	مستحق من أطراف ذات صلة
31,639,943	30,693,784	6	مخزون
6,415,415	1,332,547	7	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
808,117	683,767		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,868,389	1,991,732	8	استثمار في شركات زميلة
171,879,711	153,462,657	9	عقارات استثمارية
143,768,839	145,692,507	10	ممتلكات وعقارات ومعدات
2,112,753	2,971,491	11	أصول حق الإستخدام
26,812,951	26,812,951	12	شهرة
426,268,172	394,284,144		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات :</b>			
11,027,654	9,956,374	13	مستحق للبنوك
24,111,265	22,180,695	14	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,082,056	2,009,346		توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
2,441,391	1,431,893	5	مطلوبات عقود
71,617	-	32	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,114,358	3,029,742	15	إلتزامات عقود الإيجار
199,157,705	199,864,145	16	قروض لأجل
60,393,286	59,234,828	17	مرايحات دائنة
4,069,054	4,045,985	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
305,468,386	301,753,008		مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية :</b>			
33,340,009	33,340,009	19	رأس المال
24,426,446	24,426,446	20	علاوة إصدار
13,119,257	13,119,257	21	إحتياطي إجباري
(574,362)	(803,064)	23	أسهم خزانة
2,589,875	2,568,207		إحتياطي أسهم خزانة
(194,733)	(129,449)		أثر التغير في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
64,739	64,739		فائض إعادة التقييم
28,959	(95,391)		إحتياطي القيمة العادلة
1,650,648	1,650,648		إحتياطي آخر
8,294,464	9,876,907		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
19,716,189	(8,994,164)		(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة
102,461,491	75,024,145		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
18,338,295	17,506,991	31	الحصص غير المسيطرة
120,799,786	92,531,136		مجموع حقوق الملكية
426,268,172	394,284,144		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (39) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

غسان أحمد سعود الخالد  
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	
36,345,030	<b>58,298,446</b>	24	إيرادات العمليات
(27,288,328)	<b>(50,727,941)</b>	25	تكاليف العمليات
3,968,498	<b>2,677,633</b>	26	صافي إيرادات عقارات
(1,146,523)	<b>(1,489,984)</b>	7	الإنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
2,789,665	<b>(15,374,114)</b>	9	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
14,668,342	<b>(6,615,960)</b>		<b>مجمّل (خسائر) أرباح العمليات</b>
(5,761,662)	<b>(10,449,112)</b>	25	مصاريف عمومية وإدارية
(1,189,955)	<b>(1,138,870)</b>		مصاريف بيعية
(572,088)	<b>(599,313)</b>	10 ، 11	إستهلاكات وإطفاءات
1,852,590	<b>(360,190)</b>	27	صافي مخصصات (محملة) لم يعد لها ضرورة
8,997,227	<b>(19,163,445)</b>		<b>(خسائر) أرباح من العمليات</b>
2,173,321	<b>(941,941)</b>	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(8,916,381)	<b>(10,330,688)</b>		أعباء تمويلية
912,575	<b>828,667</b>	28	إيرادات أخرى
3,166,742	<b>(29,607,407)</b>		(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(26,550)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,871)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
<b>3,138,321</b>	<b>(29,607,407)</b>		<b>(خسارة) ربح السنة</b>
			الخاص بـ :
2,530,967	<b>(28,710,353)</b>		مساهمي الشركة الأم
607,354	<b>(897,054)</b>		الحصص غير المسيطرة
<b>3,138,321</b>	<b>(29,607,407)</b>		<b>(خسارة) ربح السنة</b>
فلس	فلس		
7.65	<b>(87.02)</b>	30	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (39) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	
3,138,321	(29,607,407)		(خسارة) ربح السنة
			<b>الدخل الشامل الآخر:</b>
			بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
1,607,827	1,648,193		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
49,770	65,284	8	الدخل الشامل الآخر من شركات زميلة
			بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
			التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
151,632	(124,350)		الشامل الآخر
1,809,229	1,589,127		الدخل الشامل الآخر للسنة
4,947,550	(28,018,280)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
4,337,557	(27,186,976)		مساهمي الشركة الأم
609,993	(831,304)	31	الحصص غير المسيطرة
4,947,550	(28,018,280)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (39) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامية) وشركاتها التابعة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم														
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	احتياطي آخر	احتياطي القيمة العادلة	فائض إعادة التقييم	أثر التغير في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة	احتياطي أسهم خزانة	أسهم خزانة	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
102,737,178	2,993,140	99,744,038	20,605,031 (1,587,619)	6,689,276	1,600,000	(122,673)	64,739	(244,503)	2,589,875	(479,861)	12,863,318	24,426,446	31,752,390	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,587,619	أسهم منحة (إيضاح 29)
(1,576,251)	-	(1,576,251)	(1,576,251)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية (إيضاح 29)
(94,501)	-	(94,501)	-	-	-	-	-	-	-	(94,501)	-	-	-	شراء أسهم خزانة
50,648	-	50,648	-	-	50,648	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغيرات في حصص حقوق ملكية شركة تابعة
14,735,162	14,735,162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر الإستحواذ على شركة تابعة
4,947,550	609,993	4,337,557	2,530,967 (255,939)	1,605,188	-	151,632	-	49,770	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة المحول إلى الاحتياطي الإجباري
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	255,939	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
120,799,786	18,338,295	102,461,491	19,716,189	8,294,464	1,650,648	28,959	64,739	(194,733)	2,589,875	(574,362)	13,119,257	24,426,446	33,340,009	شراء أسهم خزانة
(278,467)	-	(278,467)	-	-	-	-	-	-	-	(278,467)	-	-	-	بيع أسهم خزانة
28,097	-	28,097	-	-	-	-	-	-	(21,668)	49,765	-	-	-	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
(28,018,280)	(831,304)	(27,186,976)	(28,710,353)	1,582,443	-	(124,350)	-	65,284	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020
<b>92,531,136</b>	<b>17,506,991</b>	<b>75,024,145</b>	<b>(8,994,164)</b>	<b>9,876,907</b>	<b>1,650,648</b>	<b>(95,391)</b>	<b>64,739</b>	<b>(129,449)</b>	<b>2,568,207</b>	<b>(803,064)</b>	<b>13,119,257</b>	<b>24,426,446</b>	<b>33,340,009</b>	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (39) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح
3,166,742	(29,607,407)	
309,688	(876,340)	7
1,146,523	1,489,984	7
(2,789,665)	15,374,114	9
130,176	(215,531)	26 ، 9
4,077,756	6,945,158	11 ، 10
512,907	919,510	18
(2,173,321)	941,941	8
17,563	(9,210)	28
8,916,381	10,330,688	
(1,852,590)	360,190	27
-	(21,103)	28 ، 11
(718,368)	(20,826)	28
10,743,792	5,611,168	
4,224,084	135,357	
(865,886)	935,256	
16,922,447	4,420,829	
(2,114,383)	932,704	
2,371,494	4,497,711	
(4,111,114)	(2,869,393)	
356,665	(1,009,498)	
(4,144,626)	(71,617)	
23,382,473	12,582,517	
(45,292)	-	
(46,500)	(76,000)	
(607,283)	(942,915)	18
22,683,398	11,563,602	
-	(420,000)	
(1,245,386)	(1,975,576)	9
4,411,812	5,152,293	9
(5,308,649)	(7,486,150)	10
277,099	24,119	
1,475,180	-	8
(28,049)	-	
-	25,548	
(417,993)	(4,679,766)	
4,388,103	(1,071,280)	
(5,993,605)	706,440	
(3,381,966)	(1,158,458)	
(987,732)	(1,460,931)	15
(9,696,285)	(8,982,328)	
(94,501)	(278,467)	
-	28,097	
(1,529,981)	(72,710)	
(17,295,967)	(12,289,637)	
4,969,438	(5,405,801)	
1,770,528	1,544,250	
2,793,453	10,796,649	
1,263,230	-	
10,796,649	6,935,098	3

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (39) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والانشطة الرئيسية للشركة الأم

إن شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 16540 بتاريخ 23 يونيو 1990 وأخر تعديلاته بتاريخ 8 أبريل 2019 وهي مدرجة في بورصة الكويت. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري تحت رقم 41903 بتاريخ 17 يوليو 1991.

- إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:
- إنشاء مصنع لإنتاج الخرسانة الخلوية المسلحة وغير المسلحة بجميع أنواعها وأحجامها وكافة لوازم تشييدها وإستيراد وتصدير كافة مواد ولوازم وتركيبات البناء وتعتبر الشركة الأم الوكيل الوحيد في منطقة الشرق الأوسط لتصنيع منتجات هيبال العالمية.
  - تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة الأم داخل وخارج الكويت، وكذلك إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرته من الاتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
  - التعامل في أسهم وسندات الشركات الصناعية المتعلقة بالنشاط الأساسي لحساب الشركة الأم فقط داخل وخارج الكويت.
  - إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات وكذلك تنظيم المعارض الصناعية الخاصة بمشاريع الشركة الأم واقامة المزادات الخاصة بها وفقاً للقرارات والانظمة لهذا الغرض.
  - المقاولات العامة وإدارة الصناديق العقارية.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

إن الشركة الأم يتم تنظيمها والإشراف عليها من قبل هيئة أسواق المال كشركة مدرجة.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو برج الحمرا التجاري - منطقة الشرق - الدور 34 - وعنوانها المسجل هو صندوق بريد رقم 24079 الصفاة، 13101 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2021. إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أ - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقدير والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (أ ب). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باستثناء تأثير تفشي جائحة فيروس كوفيد - 19 على المجموعة وذلك وفقاً لما هو مبين في إيضاح (39).

**المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة**

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية:

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة على المعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2020 وبيانها 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 وبيانها كما يلي:

- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب أن تتضمن على الأقل مُدخَل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تضييق 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 جميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) "إصلاح معدل الفائدة"

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" توفر عدداً من التخفيفات، والتي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بإصلاح معدل الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى حالة من عدم التأكيد بشأن توقيت و / أو مبلغ التدفقات النقدية على أساس البند المغطى بالتحوط أو أداة التحوط. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة لمجموعة حيث لا يوجد لديها أي علاقات تحوط من معدل الفائدة.

تعديلات على تعريف المعيار المحاسبي الدولي رقم (1) و (8) – "تعريف الأهمية النسبية"

توفر تلك التعديلات تعريفاً جديداً للأهمية النسبية التي تنص على أن "المعلومات تعتبر جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر حذفها أو تحريفها أو إخفائها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للبيانات المالية المجمعة للأغراض العامة استناداً إلى تلك البيانات المالية، والتي توفر معلومات مالية حول منشأة محددة". توضح التعديلات أن الأهمية النسبية ستعتمد على طبيعة أو تأثير المعلومات، سواء بشكل فردي أو بالإضافة إلى معلومات أخرى في سياق البيانات المالية. يعتبر التحريف في المعلومات جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة، كما ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مستقبلي على المجموعة.

إطار المفاهيم للتقارير المالية الصادرة في 29 مارس 2018

إن إطار المفاهيم ليس معياراً، ولا تتجاوز أي من المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات في أي معيار. إن الغرض من إطار المفاهيم هو مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في تطوير المعايير، ومساعدة القائمين على إعداد البيانات المالية على تطوير سياسات محاسبية متسقة في حالة عدم وجود معيار ساري قابل للتطبيق، ومساعدة جميع الأطراف على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على الكيانات التي طورت سياساتها المحاسبية بناءً على إطار المفاهيم. يتضمن إطار المفاهيم المعدل بعض المفاهيم الجديدة والتعريفات المحدثة ومعايير الإعراف بالموجودات والالتزامات ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - إمتيازات الإيجار ذات الصلة بفيروس كورونا (كوفيد - 19)

في 28 مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إمتيازات تأجير تتعلق بـ COVID-19 "تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود التأجير". تقدم هذه التعديلات إعفاء المستأجرين من تطبيق الإرشاد الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بشأن المحاسبة عن التعديلات على عقد التأجير الناتجة عن إمتيازات التأجير كتأثير مباشر لجائحة COVID-19. وكمبرر عملي، يجوز للمستأجر اختيار عدم تقييم ما إذا كانت إمتيازات التأجير المتعلقة بـ COVID-19 من المؤجر تمثل تعديل في عقد التأجير. وبالتالي يقوم المستأجر الذي يأخذ هذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في مدفوعات عقد التأجير نتيجة إمتيازات التأجير المتعلقة بـ COVID-19 بنفس طريقة المحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، إذا لم يمثل ذلك التغيير تعديلاً في عقد التأجير.

يتم تطبيق تلك التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020، كما يتم السماح بالتطبيق المبكر. لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2020 ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

### المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير:

الرجوع إلى إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3)  
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) "تجميع الأعمال" - إشارة إلى إطار المفاهيم. تهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية الصادر في 29 مارس 2018 دون تغيير متطلباته بشكل كبير.

أضاف مجلس المعايير أيضاً استثناءً لمبدأ الاعتراف بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) لتجنب الأرباح أو الخسائر المحتملة في "اليوم الثاني" والتي تنشأ عن الالتزامات والمطلوبات المحتملة التي ستكون ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (37) أو لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (21) "الرسوم والضرائب"، إذا تم تكبدها بشكل منفصل.

في الوقت نفسه، قرر المجلس توضيح التوجيهات الحالية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) للموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الإشارة إلى إطار إعداد البيانات المالية وعرضها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات: العوائد ما قبل قصد الاستخدام"  
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات - العوائد ما قبل قصد الاستخدام"، والذي يحظر على المنشآت الخصم من تكلفة أحد بنود الممتلكات والعقارات والمعدات، أي عائدات من بيع تلك البنود المنتجة أثناء إيصالها إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف تجهيزها في الأرباح أو الخسائر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

إن هذا التعديل ساري المفعول لفرات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والعقارات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) - "العقود المثقلة بالالتزامات: تكاليف إتمام العقد"  
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (37) لتحديد التكاليف التي يجب على المنشأة تضمينها عند تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أو متكبداً خسائر.

تطبق التعديلات "طريقة التكلفة ذات الصلة المباشرة". تتضمن التكاليف المرتبطة مباشرة بعقد تقديم سلع أو خدمات كلاً من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. إن التكاليف العامة والإدارية لا تتعلق مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

إن تلك التعديلات سارية المفعول لفرات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تف بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة. إن المجموعة بصددها احتساب التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذه التعديلات.

### التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020 فيما يلي ملخص للتعديلات من دورة التحسينات السنوية 2018 - 2020:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - "الرسوم في اختبار (10%) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية"  
يوضح هذا التعديل الرسوم التي تتضمنها المنشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط تلك المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الآخر. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي.

إن هذا التعديل ساري المفعول للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي. ليس من المتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"  
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2020، تعديلات على الفقرات من 69 إلى 76 من معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتحديد متطلبات تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- المقصود بالحق في تأجيل التسوية.
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية.
- أن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل.
- أنه فقط إذا كانت المشتقات المتضمنة في الالتزام القابل للتحويل هي نفسها أداة الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة تفاوض.

#### ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة للبيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") :  
نسبة الملكية

2019	2020	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
		<b>مملوكة مباشرة:</b>	
%94.33	<b>%94.33</b>	شركة أسيكو العربية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	دولة الكويت
%70.70	<b>%70.70</b>	شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) ("أسيكو للإنشاءات") (أ)	دولة الكويت
%100	<b>%100</b>	شركة أصلان العقارية (شركة الشخص الواحد) ("شركة أصلان")	دولة الكويت
%99	<b>%99</b>	شركة أسيكو كويت - ذ.م.م. (ب)	دولة الكويت
%99	<b>%99</b>	شركة أسيكو الخليجية العقارية - ذ.م.م. (ب)	دولة الكويت
%99	<b>%99</b>	شركة اسيليرا لوجستكس لنقل البضائع - ذ.م.م. (ب)	دولة الكويت
%100	<b>%100</b>	شركة أسيكو أفريقيا	جنوب أفريقيا
%86.30	<b>%86.30</b>	شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
%100	<b>%100</b>	شركة صناعات الخرسانة الخلوية القطرية - ذ.م.م.	دولة قطر
%100	<b>%100</b>	شركة سكاى ستار العالمية لخدمات رجال الأعمال ذ.م.م	دولة الامارات
%100	<b>%100</b>	شركة صناعات الخرسانة الخلوية السعودية - ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية
%100	<b>%100</b>	شركة مريم الصباح وشركاؤها للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	دولة الكويت
		<b>مملوكة من خلال شركة أسيكو للإنشاءات ("أسيكو للإنشاءات"):</b>	
%99.90	<b>%99.90</b>	شركة إيديال الكويت للمقاولات العامة - ذ.م.م.	دولة الكويت
%99.90	<b>%99.90</b>	شركة أسيكو الصناعية للمباني الجاهزة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
%100	<b>%100</b>	شركة أسيكو أوربا القابضة	هولندا

(أ) إن عدد 30,225,000 سهم من أسهم المجموعة المملوكة في شركة أسيكو للإنشاءات مرهونة مقابل قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل بنك محلي (إيضاح 16).

(ب) إن نسبة الاستثمار الأخرى البالغة 1% في تلك الشركات مسجلة بإسم طرف ذي صلة ويوجد كتاب تنازل منه لصالح المجموعة.

إن الشركات التابعة (المستثمر فيها) هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

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

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

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

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة ، مع عدم التغيير في السيطرة ، كمعاملة ضمن حقوق الملكية تحت بند "احتياطي آخر". يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة . إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي:

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

#### ج - الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية" و"مطلوبات مالية". يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد وودائع قصيرة الأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (ما عدا الدفعات المقدمة والمصاريف المدفوعة مقدماً)، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة، المستحق للبنوك، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (ما عدا الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)، التزامات عقود الإيجار، القروض لأجل والمرابحات الدائنة.

#### أ) الموجودات المالية

##### 1) تصنيف الموجودات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالشركة بإدارة موجودات المجموعة و كذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معا. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

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

عندما يتم تحديد نموذج الأعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي، وقد يتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حال حصول أي تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة ولم تحدث خلال السنة.

### الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بمشتریات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الإعراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلية أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

### فئات قياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الإعراف المبدئي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الإعراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

### أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليتين:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية، و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقي.

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

### التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

طريقة العائد الفعلي هي الطريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة. بشكل عام، فإن معدل العائد الفعلي هو السعر الذي يقوم بحصم التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً من سعر الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حينما ينطبق، فترة أقصر، إلى القيمة الدفترية الإجمالية لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة عن ضعف ائتماني، يتم احتساب سعر الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة، لتصل إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.



التكلفة المضافة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي مخصوماً منها المبالغ المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة العائد الفعلي للفروقات بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، المعدلة بمخصص الخسائر. إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المضافة للموجودات المالية قبل التعديل لمخصص الخسائر.

إن النقد والودائع قصيرة الأجل، المدينون التجاريون والمدينون الآخرون والمستحق من أطراف ذات صلة تصنف كأدوات دين بالتكلفة المضافة.

#### (i) النقد والودائع قصيرة الأجل

يتمثل النقد والودائع قصيرة الأجل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والودائع لأجل التي لها فترة إستحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

#### (ii) مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص خسائر الإنخفاض في القيمة.

#### أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما لا يحتفظ بها لغرض المتاجرة أو مقابل محتمل ناشئ عن دمج الأعمال. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تصنف المجموعة استثماراتها في أدوات الملكية المدرجة وغير المدرجة ضمن بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

#### (2) إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

بالنسبة لموجودات العقود، المدينين التجاريين والمدينين الآخرين ومدينو أطراف ذات صلة التي ليس لها عنصر تمويل جوهري، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة تقرير.

أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

بالنسبة لأرصدة الأطراف ذات الصلة الأخرى التي لها عنصر تمويل جوهري، قامت المجموعة بتطبيق النهج العام للأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بخسائر الائتمان مرتبطاً على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان.

وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

- لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:
- المرحلة الأولى - الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
  - المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) - الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
  - المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) - الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدر.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية والثالثة. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية لمدة 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث تعثر على الأدوات المالية لمدة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

تقوم المجموعة بتقييم المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة التي لها عنصر تمويل جوهري كمرحلة أولى ومرحلة ثانية وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كنتاج من إحصائية التأخر عن السداد والتعرض لإحصائية التأخر عن السداد والخسارة الناتجة من التأخر عن السداد. يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

## (ب) المطلوبات المالية

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

### المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن المطلوبات المالية للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة هي كما يلي:

#### i. الدائون

يتمثل رصيد الدائون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائون التجاريون الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

#### ii. الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

#### iii. مرائبات دائنة

تتمثل المرائبات في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبنود تم تمويلها للغير وفقاً لإتفاقيات عقود المرائبات. يدرج رصيد المرائبات بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهريا أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهريا، يتم الإعراف بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كإرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

#### (ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

#### (د) موجودات العقود

إن موجودات العقود تمثل حق المجموعة في المقابل الذي تم على أساسه تحويل البضائع وتأديه الخدمات للعميل، إذا قامت المجموعة بتحويل البضائع أو تأديه الخدمات للعميل قبل أن يقوم العميل بدفع المقابل أو قبل تاريخ استحقاق المبلغ، فيتم الإعراف بموجودات العقود في حدود المبلغ المكتسب وفقا للشروط التعاقدية.

يتم تقييم موجودات العقود لتحديد ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة وفقاً لأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية.

#### (هـ) المخزون

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

في حالة المخزون الصناعي والأعمال تحت التنفيذ، تتضمن التكلفة حصة مناسبة من نفقات الإنتاج العامة على أساس الطاقة الإنتاجية العادية.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال مخصصاً منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقدمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

#### (و) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف العقارات التي تم إقتناؤها أو تطويرها لغرض البيع من خلال النشاط الاعتيادي وليس لغرض تأجيرها أو ارتفاع قيمتها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل.

تتضمن التكلفة حقوق أراضي الملك الحر، حقوق الأراضي المستأجرة، المبالغ المدفوعة لمقاولي البناء، تكاليف الاقتراض، تكاليف التخطيط والتصميم، تكاليف إعداد الموقع تكاليف الاتعاب المهنية والخدمات القانونية، وضرائب تحويل الملكية، وتكاليف البناء غير المباشرة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

تمثل صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر من خلال النشاط الاعتيادي بناء على الأسعار السوقية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمخصومة بتأثير الفترات الزمنية في حال كانت مادية، مخصصاً منها تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم قيد العمولات غير المستردة والمدفوعة لوكلاء التسويق والمبيعات عند بيع الوحدات العقارية كمصاريف عند دفعها.

عند الإستبعاد، يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة التي يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر والتي تشمل التكاليف المباشرة المتكبدة على العقار المباع ونسبة من التكاليف غير المباشرة التكبدة إستناداً إلى الحجم النسبي لذلك العقار. عند تخفيض قيمة العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجر، يتم إدراج ذلك التخفيض ضمن التكاليف التشغيلية الأخرى.

#### (ز) الشركات الزميلة

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

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

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

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

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار . فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار الانخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إدراج أي عكس للإنخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد من الإستثمار .

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

#### (ح) العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض إكتساب الإجراءات أو إرتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي ، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدثت بها التغير.

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

يتم إلغاء الإقرار بالعقارات الاستثمارية عند إستبعادها أو سحبها نهائياً من الإستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستبعاد. ويتم إحتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الإستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار إستثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول و تغيير الاستخدام.

#### (ط) الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للخصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الإقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والإلتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الانتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

#### (ي) ممتلكات وعقارات ومعدات

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

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم إدراج العقارات تحت الإنشاء لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسمة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات الأخرى.

إن عقود إيجار الأراضي طويلة الأجل والمستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال تدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	فئة الموجودات
20	مباني
10 - 3	مركبات
5 - 3	أدوات
5 - 3	أثاث وتراكيبات
5 - 3	أجهزة كمبيوتر ومعدات

يتم إحتساب طريقة استهلاك الآلات والمعدات وبعض المركبات بإستخدام طريقة عدد ساعات الإنتاج.

يتم إدراج أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، بعد الاكتمال تحول الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفتتين مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة إقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

#### (ك) عقود الإيجار

##### المجموعة كمؤجر

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

أ. عقد الإيجار التمويلي

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين تحت عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدنيين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقد الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

ب. عقد الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

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

(1) أصول حق الاستخدام

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

سنوات	فئة الموجودات
5	أراضي
5	مباني
2 - 1	مركبات
5	آلات ومعدات

(2) مطلوبات عقد التأجير

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

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

(3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

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

(ل) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترية بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترية الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

#### (م) المخصصات

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

#### (ن) مطلوبات العقود

تنتشأ مطلوبات العقود إذا دفع العميل المقابل، أو كان للمجموعة حق غير مشروط في المقابل قبل قيام المنشأة بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل. يتم الاعتراف بمطلوبات العقود كإيراد عند تأدية المجموعة لالتزاماتها بموجب العقد.

#### (س) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

#### (ع) توزيعات الأرباح لمساهمين الشركة الأم

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

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

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

#### (ف) رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

#### (ص) علاوة الإصدار

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

#### (ق) أسهم خزانة

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

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

#### (ر) احتياطي آخر

يتم استخدام الإحتياطي الآخر لتسجيل أثر التغيير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة.

#### (ش) إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية: تحديد الالتزامات التعاقدية في العقد - إن الالتزام التعاقدية هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على الالتزامات التعاقدية في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام تعاقدية، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تعاقدية في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام التعاقدية.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المجموعة بالالتزامات التعاقدية.

تقوم المجموعة بممارسة بعض الآراء، مع الأخذ في الإعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية التزامات الأداء عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

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

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

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

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

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



إن مصادر إيرادات المجموعة ينتج من الأنشطة التالية:

#### (1) مبيعات البضاعة

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

عند تعديل تلك البنود أو بيعها مع خدمات متكاملة جوهرية، فإن البضاعة والخدمات تمثل التزام أداء وحيد ومجمع وعليه يجب تحويل السيطرة عليه على مدى فترة من الوقت. وذلك بسبب أن المنتج المجمع فريد من نوعه للعميل (لا يوجد استخدام بديل) ولدى المجموعة حق واجب النفاذ للحصول على الدفعات مقابل الأعمال التي تمت حتى تاريخه. يتم الاعتراف بالتزامات الأداء على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكمال.

إذا كانت العقود تشمل توريد بضاعة وخدمات تركيب مقابل أتعاب ثابتة، يتم الاعتراف بالإيراد على مدى فترة من الوقت، ويتم تسجيله كالتزام أداء وحيد بسبب العلاقات المتداخلة بين عناصر العقد. عندما تشمل العقود خدمات ما بعد البيع، يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. إذا لم يذكر ذلك بشكل مباشر، فإنها تعتبر تقديرات على أساس التكلفة المتوقعة مضاف إليها هامش ربح.

#### (2) تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات في وقت معين عند تقديم الخدمة للعملاء.

#### (3) عقود المقاولات

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

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

#### (4) إيرادات بيع عقارات

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

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

#### (5) الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق .

#### (ت) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصراف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من الشركة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

#### (ث) العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة ك موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فتدرج ضمن " احتياطي القيمة العادلة " ضمن الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

#### (خ) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الإجباري. لم يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 لعدم وجود ربح ضريبي يخضع لإحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

#### (ض) ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 لعدم وجود ربح ضريبي يخضع لإحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية على أساسه.

#### (ظ) حصة الزكاة

يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقا للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم إحتساب حصة الزكاة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وذلك لعدم وجود ربح ضريبي يخضع لإحتساب حصة الزكاة على أساسه.

#### (ع) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد إقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحا مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

#### (أ) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

#### (أ ب) الآراء والتقييمات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقييمات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والتقييم بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

#### أ - الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم (2)، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

- (1) تحقق الإيرادات  
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد يتطلب آراء هامة.
- (2) تحديد تكلفة العقود  
إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.
- (3) تصنيف الأراضي  
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي.  
عقارات قيد التطوير  
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.  
أعمال تحت التنفيذ  
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.  
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة  
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.  
عقارات استثمارية  
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.
- (4) مخصص خسائر الانخفاض في القيمة  
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب مخصص خسائر الانخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.
- (5) مخصص مخزون  
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة تتضمن آراء هامة.
- (6) تصنيف الموجودات المالية  
عند إقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالتكلفة المطفأة"، "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.
- (7) الضرائب  
تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة أخرى. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.
- (8) تحقق السيطرة  
تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.
- (9) الحصص غير المسيطرة بنسب مادية  
تعتبر إدارة المجموعة أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصة مادية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بتلك الحصص غير المسيطرة في الإيضاح رقم (31).

(10)

تقييم التأثير الجوهري

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين الشركات.

(11)

عقود التأجير

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

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

**ب- التقديرات والافتراضات:**

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

(1)

القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة

تقوم المجموعة بإحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

(2)

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.

(3)

إنخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

(4)

مخصص خسائر الإنخفاض في القيمة

إن عملية تحديد مخصص خسائر الإنخفاض في القيمة تتطلب تقديرات. إن مخصص خسائر الإنخفاض في القيمة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المتوقعة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم 2 ج (أ-2). يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد الخسائر الائتمانية المتوقعة وتخفيض الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

(5)

مخصص مخزون

إن عملية تحديد مخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متفادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض المخزون يخضع لموافقة الإدارة

(6)

العقود طويلة الأجل

يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد على حده. إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة لإكمال العقد وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

(7) إنخفاض قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم إدراج العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتم تقييم صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها للعقارات المكتملة بالرجوع إلى العوامل والأسعار السائدة بالسوق كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، حيث يتم تحديدها من قبل المجموعة استناداً إلى معاملات مقارنة لعقارات أخرى بنفس القطاع الجغرافي وذات فئة مماثلة. يتم تقييم صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها للعقارات تحت الإنشاء بالرجوع إلى الأسعار السائدة بالسوق كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة للعقارات المكتملة مخصصاً منها التكاليف المتوقعة لاستكمال الإنشاء والمصاريف البيعية، إضافة إلى العامل الزمني حتى تاريخ الانجاز.

(8) تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء في التقييم العقاري باستخدام أساليب التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13). لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تم استخدام القيمة السوقية أو تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيمين عقارات خارجيين معتمدين ومستقلين وذلك عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

(9) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة للإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمسة سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

(10) الضرائب

تقوم المجموعة بقيد التزامات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعلياً، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

(11) عقود التأجير

- إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:
- تقدير مدة عقد التأجير.
  - تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير.
  - تقييم ما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة أصول حق الاستخدام.

3 - نقد وودائع قصيرة الأجل

2019	2020	
5,096,649	6,435,098	نقد في الصندوق ولدى البنوك
5,700,000	500,000	ودائع قصيرة الأجل (أ)
10,796,649	6,935,098	النقد والنقد المعادل
-	420,000	وديعة لأجل - أكثر من 3 أشهر (ب)
10,796,649	7,355,098	

(أ) بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل نسبة 2.75% (2019 : 2.75%) سنوياً وتستحق تلك الودائع خلال ثلاثة أشهر.

(ب) إن معدل الفائدة الفعلية على الودائع لأجل تتراوح من 1.5% إلى 3% سنوياً. إن تلك الودائع لديها متوسط إستحقاق تعاقدي أكثر من 3 أشهر.

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2019	2020	
20,811,121	19,427,015	مدينون تجاريون (أ)
2,636,258	3,099,366	مدينو محجوز ضمان (أ)
518,410	560,304	شيكات تحت التحصيل (أ)
23,965,789	23,086,685	
(7,562,497)	(7,747,160)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
16,403,292	15,339,525	
2,860,125	2,743,432	دفعات مقدمة للموردين
1,736,045	1,071,730	مصارييف مدفوعة مقدماً
331,685	364,961	تأمينات مستردة
291,009	291,009	إعتمادات مستندية
243,018	1,678,865	مدينون آخرون
21,865,174	21,489,522	

(أ) مدينون تجاريون، مدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل  
إن أرصدة المدينون التجاريون و مدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل لا تحمل فائدة.

بالنسبة للمدينون التجاريون ، مدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث أن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينون التجاريون وموجودات العقود على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الإفتراضات المهمة خلال السنة الحالية.

يتم أخذ مخصص إنخفاض في القيمة للمدينون التجاريون ومدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل عندما لا يتوقع إستردادها. كما أن عدم السداد خلال 540 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في إتفاقيات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع إسترداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم إعتبره إئتمان قد إنخفضت قيمته.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المخاطر المتعلقة ببند المدينون التجاريون ومدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل والذي تم بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. نظراً لأن تجربة الخسائر الائتمانية التاريخية للمجموعة لا تظهر أنماطاً مختلفة بشكل كبير للخسائر بالنسبة لقطاعات العملاء المختلفة، فإن مخصص الخسائر على أساس تواريخ الاستحقاق السابقة لا يتم تمييزه بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة.

2020						
المجموع	مخصص محدد	361 - 540 يوم	181 - 360 يوم	1 - 180 يوم	غير مستحقة	
-	%100	%10.218	%6.344	%1.681	%0.191	معدل خسائر الائتمان المتوقعة %
23,086,685	7,278,906	1,650,365	2,179,707	9,284,977	2,692,730	اجمالي القيمة الدفترية المقدرة للتخلف عند السداد
(7,747,160)	(7,278,906)	(168,649)	(138,287)	(156,154)	(5,164)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
15,339,525	-	1,481,716	2,041,420	9,128,823	2,687,566	
2019						
المجموع	مخصص محدد	361 - 540 يوم	181 - 360 يوم	1 - 180 يوم	غير مستحقة	
-	%100	%16.254	%6.463	%1.822	%0.516	معدل خسائر الائتمان المتوقعة %
23,965,789	6,741,244	2,781,638	2,834,925	9,649,222	1,958,760	اجمالي القيمة الدفترية المقدرة للتخلف عند السداد
(7,562,497)	(6,741,244)	(452,135)	(183,216)	(175,796)	(10,106)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
16,403,292	-	2,329,503	2,651,709	9,473,426	1,948,654	

(ب) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2019	2020	
2,039,019	7,562,497	الرصيد كما في بداية السنة
6,246,236	-	المتعلق بدمج الأعمال
397,275	937,303	المحمل خلال السنة (إيضاح 27)
-	(210,244)	المستخدم خلال السنة
(1,119,096)	(543,165)	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 27)
(937)	769	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
7,562,497	7,747,160	الرصيد كما في نهاية السنة

5- موجودات / مطلوبات عقود

2019	2020	
9,465,062	161,863	تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائدا الأرباح المحققة (ناقصاً الخسائر المحققة)
(10,884,504)	(1,507,063)	المطالبات المرهنية
(1,419,442)	(1,345,200)	

والتي تتمثل في:

2019	2020	
1,021,949	86,693	موجودات عقود
(2,441,391)	(1,431,893)	مطلوبات عقود
(1,419,442)	(1,345,200)	

6 - مخزون

2019	2020	
23,221,539	18,071,363	مواد أولية
3,789,654	8,301,874	بضاعة جاهزة
5,077,558	4,782,809	قطع غيار
32,088,751	31,156,046	
(448,808)	(462,262)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة (أ)
31,639,943	30,693,784	

(أ) إن الحركة على مخصص مخزون بطيء الحركة هي كما يلي:

2019	2020	
70,529	448,808	الرصيد كما في بداية السنة
257,757	-	المتعلق بدمج الأعمال
146,203	57,630	المحمل خلال السنة (إيضاح 27)
(25,674)	-	المستخدم خلال السنة
-	(44,182)	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 27)
(7)	6	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
448,808	462,262	الرصيد كما في نهاية السنة

7 - عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2019	2020	
10,249,700	6,415,415	الرصيد كما في بداية السنة
886,523	106,204	إضافات
(3,567,705)	(3,727,575)	إستبعادات
(1,146,523)	(1,489,984)	إنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(6,580)	28,487	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
6,415,415	1,332,547	الرصيد كما في نهاية السنة

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بقيمة دفترية تبلغ 3,727,575 ديناراً كويتياً مقابل مبلغ 4,603,915 ديناراً كويتياً والذي نتج عنها ربح بمبلغ 876,340 ديناراً كويتياً (2019): قامت المجموعة ببيع بعض العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بقيمة دفترية تبلغ 3,567,705 ديناراً كويتياً مقابل مبلغ 3,258,017 ديناراً كويتياً والذي نتج عنها ربح بمبلغ 309,688 ديناراً كويتياً).

إن العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة تقع خارج دولة الكويت. تم التوصل إلى صافي القيمة البيعية للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بناءً على تقييم تم من قبل مقيم أجنبي معتمد مستقل. لأغراض تقدير صافي القيمة البيعية للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، تم استخدام طريقة مقارنة المبيعات، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

#### 8 - استثمار في شركات زميلة

		نسبة الملكية			
2019	2020	الأنشطة الرئيسية	2019	2020	إسم الشركة التابعة
18,263 (18,263)	<b>18,263</b> <b>(18,263)</b>	صناعات	50%	<b>50%</b>	شركة أسيكو الكويتية السورية - ذ.م.م. مخصص انخفاض القيمة
-	-				شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (عامّة) ("المساكن") (ب)
<u>2,868,389</u>	<u><b>1,991,732</b></u>	عقارات	35%	<b>35%</b>	دولة الكويت
<u>2,868,389</u>	<u><b>1,991,732</b></u>				

(أ) إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2019	2020
41,555,448	<b>2,868,389</b>
2,173,321	<b>(941,941)</b>
49,770	<b>65,284</b>
(1,475,180)	-
<u>(39,434,970)</u>	<u>-</u>
<u>2,868,389</u>	<u><b>1,991,732</b></u>

الرصيد كما في بداية السنة  
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة  
حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة  
توزيعات أرباح نقدية مستلمة  
أثر تحول شركة زميلة إلى شركة تابعة (i)  
الرصيد كما في نهاية السنة

(i) خلال السنة السابقة، وبناءً على قرار مجلس إدارة الشركة الأم في إجتماعه المنعقد بتاريخ 25 أغسطس 2019، قامت المجموعة بتاريخ 25 سبتمبر 2019 بتوقيع عقد لشراء كامل حصص شركة أصلان العقارية (شركة الشخص الواحد) والتي تمثل نسبة 100% من رأس مال الشركة. نتيجة لإستحواذ الشركة الأم على شركة أصلان، زادت نسبة ملكية المجموعة في شركتها الزميلة السابقة شركة أسيكو للإنشاءات ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة أسيكو للإنشاءات") من 47.45% إلى 70.7%، حيث أن شركة أسيكو للإنشاءات مسجلة كاستثمار في شركة زميلة في دفاتر شركة أصلان بنسبة ملكية 23.25%. بناءً على ذلك، قامت المجموعة من خلال الإستحواذ على شركة أصلان بالسيطرة على شركة أسيكو للإنشاءات كما في 25 سبتمبر 2019 وذلك بالحصول على أغلبية حقوق التصويت والتمثيل في مجلس إدارة الشركة التابعة ومن خلال أيضاً القدرة على توجيه الأنشطة المالية والتشغيلية ذات الصلة للشركة. نتيجة لذلك، أصبحت شركة أسيكو للإنشاءات شركة تابعة للمجموعة وتم تجميعها من تاريخ ممارسة السيطرة (25 سبتمبر 2019).

(ب) إن ملخص المعلومات المالية لشركة المساكن هي كما يلي:

2019	2020
4,543,638	<b>3,346,825</b>
15,926,109	<b>15,407,922</b>
(11,525,531)	<b>(12,320,670)</b>
(14,444)	<b>(9,039)</b>
<u>8,929,772</u>	<u><b>6,425,038</b></u>
255,763	<b>(2,524,292)</b>
(174,345)	<b>(166,967)</b>
81,418	<b>(2,691,259)</b>
35%	<b>35%</b>
<u>28,496</u>	<u><b>(941,941)</b></u>

#### بيان المركز المالي المجموع:

موجودات متداولة  
موجودات غير متداولة  
مطلوبات متداولة  
مطلوبات غير متداولة  
صافي الموجودات

#### بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

(الخسارة) الربح من العمليات  
المصاريف والأعباء الأخرى  
صافي (خسارة) ربح السنة  
حصة ملكية المجموعة  
حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة



تسويات ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيم الدفترية لشركة المساكن المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

2019	2020	
8,929,772	6,425,038	صافي موجودات الشركة الزميلة
%35	%35	حصة ملكية المجموعة
3,125,420	2,248,763	
(365,665)	(365,665)	تسويات على الأرباح الناتجة من المعاملة مع الشركة الأم
108,634	108,634	تعديلات أخرى
2,868,389	1,991,732	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة

إن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 تتضمن مبلغ 2,144,825 ديناراً كويتياً حصة من نتائج أعمال شركة أسيكو للإنشاءات للفترة من 1 يناير 2019 وحتى 25 سبتمبر 2019.

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة المساكن مبلغ 854,000 دينار كويتي (2019: 1,400,000 دينار كويتي).

#### 9 - عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

مجموع 2019	مجموع 2020	عقارات قيد الإنشاء	عقارات قائمة	
169,162,281	171,879,711	1,301,039	170,578,672	الرصيد كما في بداية السنة
386,000	-	-	-	المتعلق بدمج الأعمال
2,970,000	-	-	-	أثر تجميع شركات تابعة غير مجمعة
1,245,386	1,975,576	49,038	1,926,538	إضافات
(4,541,988)	(4,936,762)	-	(4,936,762)	استبعادات (أ)
2,789,665	(15,374,114)	-	(15,374,114)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(131,633)	(81,754)	-	(81,754)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
171,879,711	153,462,657	1,350,077	152,112,580	الرصيد كما في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قامت المجموعة ببيع بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,936,762 ديناراً كويتياً بمبلغ 5,152,293 ديناراً كويتياً مما نتج عنه ربح بمبلغ 215,531 ديناراً كويتياً (2019: بيع بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,541,988 ديناراً كويتياً بمبلغ 4,411,812 ديناراً كويتياً مما نتج عنه خسارة بمبلغ 130,176 ديناراً كويتياً) (إيضاح 26).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2020 بناءً على تقييم تم من قبل مقيمين خارجيين معتمدين ومستقلين. لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تم استخدام طريقة مقارنة المبيعات، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفه كمستوى ثاني للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم استخدامها.

إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 88,476,179 ديناراً كويتياً مرهونة لبنوك مقابل قروض لأجل (إيضاح 16) وعقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 28,192,404 ديناراً كويتياً مرهونة مقابل مبيعات دائنة (إيضاح 17) (2019: 95,170,435 ديناراً كويتياً و 39,336,139 ديناراً كويتياً على التوالي).

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

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10 - ممتلكات وعقارات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ *	أجهزة كمبيوتر ومعدات	أثاث وتركيبات	أدوات	مركبات	آلات ومعدات	مباني	أراضي مستأجرة	التكلفة :
192,354,774	10,219,129	1,501,448	1,920,248	2,615,808	29,496,664	84,096,016	36,412,461	26,093,000	كما في 31 ديسمبر 2019
7,486,150	4,804,306	12,614	66,827	135,356	270,507	318,365	1,878,175	-	إضافات
(58,992)	-	-	(526)	-	(37,000)	(21,466)	-	-	إستبعادات
(348,172)	-	-	-	-	(348,172)	-	-	-	موجودات معروضة للبيع
-	(21,300)	-	-	-	-	-	21,300	-	التحويلات
162,028	4,890	127	316	135	375	11,781	144,404	-	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<b>199,595,788</b>	<b>15,007,025</b>	<b>1,514,189</b>	<b>1,986,865</b>	<b>2,751,299</b>	<b>29,382,374</b>	<b>84,404,696</b>	<b>38,456,340</b>	<b>26,093,000</b>	كما في 31 ديسمبر 2020
الاستهلاك المتراكم و خسائر الإنخفاض في القيمة:									
48,585,935	-	1,121,453	1,652,432	1,351,253	14,678,044	21,279,691	8,503,062	-	كما في 31 ديسمبر 2019
5,545,792	-	196,953	122,223	310,291	1,312,294	1,334,304	2,269,727	-	المحمل خلال السنة
(44,083)	-	-	(526)	-	(22,091)	(21,466)	-	-	المتعلق بالإستبعادات
(188,836)	-	-	-	-	(188,836)	-	-	-	المتعلق بموجودات معروضة للبيع
4,473	-	121	293	78	313	1,994	1,674	-	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<b>53,903,281</b>	<b>-</b>	<b>1,318,527</b>	<b>1,774,422</b>	<b>1,661,622</b>	<b>15,779,724</b>	<b>22,594,523</b>	<b>10,774,463</b>	<b>-</b>	كما في 31 ديسمبر 2020
<b>145,692,507</b>	<b>15,007,025</b>	<b>195,662</b>	<b>212,443</b>	<b>1,089,677</b>	<b>13,602,650</b>	<b>61,810,173</b>	<b>27,681,877</b>	<b>26,093,000</b>	صافي القيمة الدفترية :
<b>143,768,839</b>	<b>10,219,129</b>	<b>379,995</b>	<b>267,816</b>	<b>1,264,555</b>	<b>14,818,620</b>	<b>62,816,325</b>	<b>27,909,399</b>	<b>26,093,000</b>	كما في 31 ديسمبر 2020
									كما في 31 ديسمبر 2019
تم توزيع الاستهلاك المحمل خلال السنة كما يلي :									
				2019	2020				تكاليف العمليات
				2,918,737	5,119,484				بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
				295,971	426,308				
				3,214,708	5,545,792				

(أ) إن مباني مصانع المجموعة الواقعة في دولة الكويت مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة - دولة الكويت (إيضاح 11).

(ب) إن بعض الممتلكات والعقارات والمعدات بقيمة دفترية تبلغ 13,198,373 ديناراً كويتياً (2019: 15,443,994 ديناراً كويتياً) مرهونة لصالح بنوك محلية مقابل قروض لأجل (إيضاح 16).

\* تتمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بتوسعات لمصانع المجموعة وهي عبارة عن خطوط إنتاج جديدة.

11 - أصول حق الإستخدام

تقوم المجموعة بإستئجار العديد من الأصول والتي تتمثل في أراضي، مباني، مركبات وآلات ومعدات والتي يتم إستخدامهم في التشغيل. تتراوح متوسط مدة عقود الإيجارات من سنة إلى خمس سنوات. إن الأراضي المستأجرة تتمثل في حق المجموعة في إستخدام أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة - دولة الكويت. إن عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر لا تحتوي على أي شروط تتعلق بدفعات إيجار متغيرة.

يوضح الجدول أدناه القيم الدفترية لأصول حق الإستخدام المعترف بها و الحركة خلال السنة:

المجموع	آلات ومعدات	مركبات	مباني	أراضي	إجمالي القيمة الدفترية:
3,188,772	-	23,509	1,944,867	1,220,396	كما في 31 ديسمبر 2019
2,791,281	50,012	-	2,595,219	146,050	إضافات
(711,721)	-	-	(252,696)	(459,025)	الإنهاء المبكر لأصول حق الإستخدام (i)
(41)	-	-	(123)	82	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<b>5,268,291</b>	<b>50,012</b>	<b>23,509</b>	<b>4,287,267</b>	<b>907,503</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2020</b>
<b>الإطفاء المتراكم:</b>					
1,076,019	-	17,596	618,381	440,042	كما في 31 ديسمبر 2019
1,399,366	961	5,913	1,109,425	283,067	المحمل خلال السنة
(178,587)	-	-	(43,625)	(134,962)	المتعلق بالإنهاء المبكر لأصول حق الإستخدام
2	-	-	(24)	26	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<b>2,296,800</b>	<b>961</b>	<b>23,509</b>	<b>1,684,157</b>	<b>588,173</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2020</b>
<b>صافي القيمة الدفترية:</b>					
<b>2,971,491</b>	<b>49,051</b>	<b>-</b>	<b>2,603,110</b>	<b>319,330</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2020</b>
2,112,753	-	5,913	1,326,486	780,354	كما في 31 ديسمبر 2019

تم توزيع الإطفاء المحمل خلال السنة كما يلي :

2019	2020
586,931	<b>1,226,361</b>
276,117	<b>173,005</b>
<b>863,048</b>	<b>1,399,366</b>

تكاليف العمليات  
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

(i) خلال السنة، أنهت المجموعة عقد إيجار أرض مستأجرة ومباني نتج عن ذلك تخفيض في أصول حق الإستخدام والتزامات عقود الإيجار بقيمة دفترية تبلغ 533,134 ديناراً كويتياً و 554,237 ديناراً كويتياً (إيضاح 15) على التوالي مما أدى إلى ربح من الإنهاء المبكر لأصول حق الإستخدام بمبلغ 21,103 ديناراً كويتياً تم الإعتراف به تحت بند "إيرادات أخرى" (إيضاح 28).

12 - الشهرة

يتم إختبار الشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على الشهرة قد إنخفضت قيمتها). قامت إدارة المجموعة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد من خلال تقييم الأصول الأساسية للشركات المستثمر فيها وذلك بالإستعانة بمقيمين خارجيين معتمدين. بناءً على دراسة الإنخفاض في القيمة للشهرة، لم ينتج عن ذلك أدلة عن إنخفاض في القيمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

13 - مستحق للبنوك

تتمثل في تسهيلات سحب على المكشوف تحمل فائدة تتراوح من 1.5% إلى 2.5% (2019: 1.5% إلى 2.5%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق عند الطلب.

14 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2019	2020	
14,003,225	11,620,933	دائنون تجاريون
2,315,732	1,985,501	دفعات مستلمة مقدماً من العملاء
2,824,994	1,774,949	محجوز ضمان ودائنو مقاولي الباطن
1,315,782	1,714,420	إجازات مستحقة للموظفين
24,448	24,448	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
1,871	1,871	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
76,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
982,520	789,249	مخصصات قضايا ومشاريع وأعمال صيانة
2,566,693	4,269,324	مصاريف مستحقة ودائنون آخرون
24,111,265	22,180,695	

تم تصنيف الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

2019	2020	
20,217,919	18,370,405	متداول
3,893,346	3,810,290	غير المتداول
24,111,265	22,180,695	

15 - إلتزامات عقود الإيجار

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير		الحد الأدنى لدفعات التأجير		
2019	2020	2019	2020	
925,580	1,010,456	845,625	1,096,315	المبالغ الدائنة المتعلقة بالتزامات عقود الإيجار:
1,188,778	2,019,286	1,483,551	2,127,754	خلال سنة
2,114,358	3,029,742	2,329,176	3,224,069	أكثر من سنة
-	-	(214,818)	(194,327)	ي طرح : تكاليف تمويل مستقبلية غير مطفأة
2,114,358	3,029,742	2,114,358	3,029,742	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير

إن الحركة على إلتزامات عقود الإيجار هي كما يلي:

2019	2020	
-	2,114,358	الرصيد كما في بداية السنة
2,338,687	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - كما في 1 يناير 2019
624,296	-	المتعلق بدمج الأعمال
-	2,791,281	إضافات
-	(554,237)	المتعلق بالإلغاء المبكر لأصول حق الإستخدام (إيضاح 11)
139,107	140,084	مضافاً: أعباء تمويلية من إلتزامات عقود الإيجار
(987,732)	(1,460,931)	يخصم: المدفوع لعقود الإيجار
-	(813)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,114,358	3,029,742	الرصيد كما في نهاية السنة

إن متوسط عقود الإيجار تتراوح من سنة إلى خمس سنوات (2019: من سنة إلى خمس سنوات). إن متوسط معدل فائدة الاقتراض الفعلي تتراوح من 3.5% إلى 5.5% للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2019: تتراوح من 5% إلى 5.5%).

تعتمد جميع الإيجارات على دفعات ثابتة، ولم يتم الدخول في أي ترتيبات لدفعات إيجارات محتملة.

16 - قروض لأجل  
إن القروض لأجل تحمل معدل فائدة تتراوح من 1.25% إلى 2.50% (2019: تتراوح من 1.25% إلى 2.50%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن القروض لأجل مضمونة بضمانات من المرتبة الأولى كالتالي:  
(1) رهن عدد 30,225,000 سهم من أسهم المجموعة المملوكة في شركة أسيكو للإنشاءات (شركة تابعة للمجموعة) (إيضاح 2ب).  
(2) رهن عقارات استثمارية (إيضاح 9).  
(3) رهن ممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 10).

تم تصنيف القروض لأجل وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

2019	2020	
29,087,010	25,038,539	متداول
170,070,695	174,825,606	غير المتداول
199,157,705	199,864,145	

17 - مربحات دائنة

2019	2020	
61,093,620	59,843,508	مربحات دائنة
(700,334)	(608,680)	ناقصاً : تكاليف تمويل مستقبلية غير مظفأة
60,393,286	59,234,828	القيمة الحالية للمربحات الدائنة

إن تصنيف المربحات الدائنة وفقاً لتاريخ الإستحقاق للسداد كما يلي:

2019	2020	
14,240,000	14,348,812	متداول
46,153,286	44,886,016	غير المتداول
60,393,286	59,234,828	

يتراوح معدل الربح السنوي الخاص بالمربحات الدائنة من 1.5% إلى 1.75% (2019: يتراوح من 1.25% إلى 1.75%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن المربحات الدائنة مضمونة مقابل رهن عقارات استثمارية (إيضاح 9).

18 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2019	2020	
1,864,964	4,069,054	الرصيد كما في بداية السنة
2,298,847	-	المتعلق بدمج الأعمال
512,907	919,510	المحمل خلال السنة
(607,283)	(942,915)	المدفوع خلال السنة
(381)	336	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,069,054	4,045,985	الرصيد كما في نهاية السنة

19 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 333,400,090 سهم (2019: 333,400,090 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم، وجميع الأسهم نقدية.

20 - علاوة إصدار

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

21 - إحتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الإحتياطي عن 50% من رأس المال، إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي الإجباري نظراً لتكبد المجموعة خسارة خلال السنة. قامت الشركة الأم بتجميد مبلغ 803,064 ديناراً كويتياً من رصيد الإحتياطي الإجباري بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزانة وغير متاح للتوزيع طوال فترة الإحتفاظ بأسهم الخزانة (إيضاح 23).

22 - إحتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. إقتراح مجلس الإدارة عدم تحويل أي مبالغ لحساب الإحتياطي الاختياري للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. إن هذا الإقتراح يخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

23 - أسهم خزنة

2019	2020	
2,387,615	<b>4,813,915</b>	عدد أسهم الخزنة
0.72%	<b>1.44%</b>	نسبة الملكية
317,553	<b>432,771</b>	القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)
574,362	<b>803,064</b>	التكلفة (بالدينار الكويتي)

قامت الشركة الأم بتجميد جزء من رصيد الإحتياطي الإلزامي (إيضاح 21) بما يساوي رصيد أسهم الخزنة كما في 31 ديسمبر 2020. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة بأسهم الخزنة. إن أسهم الخزنة غير مرهونة.

24 - إيرادات التشغيل

المبين أدناه هو توزيع الإيرادات الرئيسية للمجموعة.

2019	2020	
30,708,251	<b>46,567,914</b>	أنواع السلع والخدمات المحولة في وقت معين
3,268,834	<b>5,941,366</b>	العمليات الصناعية
33,977,085	<b>52,509,280</b>	العمليات العقارية
2,367,945	<b>5,789,166</b>	أنواع السلع والخدمات المحولة مع مرور الوقت
36,345,030	<b>58,298,446</b>	عمليات المقاولات

25 - تكاليف الموظفين

إن تكاليف الموظفين موزعة كما يلي :

2019	2020	
5,519,529	<b>6,643,509</b>	تكاليف العمليات
4,313,538	<b>3,525,058</b>	مصاريف عمومية وإدارية
9,833,067	<b>10,168,567</b>	

بالإضافة إلى تكاليف الموظفين المحملة أعلاه، تتضمن المصاريف العمومية والإدارية أيضاً مبلغ 3,549,240 دينار كويتي يمثل مصاريف صناعية لطاقة إنتاجية غير مستغلة تتعلق بمصانع المجموعة.

26 - صافي إيرادات عقارات

2019	2020	
(130,176)	<b>215,531</b>	ربح (خسارة) من بيع عقارات استثمارية (إيضاح 9)
4,098,674	<b>2,462,102</b>	صافي إيرادات إيجارات
3,968,498	<b>2,677,633</b>	

27 - صافي مخصصات (محملة) لم يعد لها ضرورة

2019	2020	
(397,275)	(937,303)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينون تجاريون ومدينون آخرون (إيضاح 4)
(241,845)	(146,058)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 32)
(146,203)	(57,630)	مخصص مخزون بطيء الحركة (إيضاح 6)
-	(546,828)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمشاريع
(785,323)	(1,687,819)	إجمالي المخصصات المحملة خلال السنة
1,119,096	543,165	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمدينون تجاريون ومدينون آخرون لم يعد له ضرورة (إيضاح 4)
1,015,080	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمستحق من أطراف ذات صلة لم يعد له ضرورة (إيضاح 32)
-	44,182	مخصص مخزون بطيء الحركة لم يعد له ضرورة (إيضاح 6)
503,737	740,282	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لمشاريع لم يعد له ضرورة
2,637,913	1,327,629	إجمالي مخصصات لم يعد لها ضرورة خلال السنة
1,852,590	(360,190)	

28 - إيرادات أخرى

2019	2020	
718,368	-	إيرادات فوائد على الرصيد المدين المستحق من بيع شركة تابعة (أ)
49,651	20,826	إيرادات فوائد على ودائع بنكية
(17,563)	9,210	أرباح (خسائر) من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
-	21,103	ربح من الإنهاء المبكر لأصول حق الإستخدام (إيضاح 11)
-	123,869	مواد أولية
-	201,171	مستردة من مطالبات تأمين
162,119	452,488	إيرادات متنوعة
912,575	828,667	

(أ) خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، إن الرصيد المدين المستحق سابقاً من المشتري (شركة أصلان) يحمل معدل فائدة بنسبة 7% سنوياً. وفقاً لذلك، بلغت إيرادات الفوائد المعترف بها من 1 يناير 2019 حتى 25 سبتمبر 2019 (تاريخ الاستحواذ على شركة أصلان) مبلغ 718,368 ديناراً كويتياً.

29 - الجمعية العامة وتوزيعات الأرباح وأسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إقترح مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ 31 مارس 2021 على:

- 1- عدم توزيع أرباح نقدية،
- 2- عدم توزيع أسهم منحة،
- 3- عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم في إجتماعها المنعقد بتاريخ 21 يونيو 2020 على:

- 1- البيانات المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019،
- 2- عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019،
- 3- عدم توزيع أسهم منحة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019،
- 4- عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم في إجتماعها المنعقد بتاريخ 20 مارس 2019 على:

- 1- البيانات المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018،
- 2- توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بإجمالي مبلغ 1,576,251 ديناراً كويتياً (بعد خصم أسهم الخزائنة)،
- 3- توزيع أسهم منحة بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم بإجمالي مبلغ 1,587,619 ديناراً كويتياً،
- 4- توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 45,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

30 - (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم  
ليس هناك أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها. يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بقسمة (خسارة) ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2019	2020
2,530,967	(28,710,353)
أسهـم	أسهـم
317,523,900	333,400,090
15,876,190	-
(2,386,064)	(3,477,710)
331,014,026	329,922,380
فلس	فلس
7.65	(87.02)

(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

عدد الأسهم المصدرة كما في بداية السنة  
مضافاً: أسهم منحة  
ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

31 - الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة		نسبة الملكية المملوكة من قبل الحصص غير المسيطرة		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
2019	2020	2019	2020			
2,992,397	2,878,756	%13.70	%13.70	العقارات والاستثمارات	دولة الكويت	شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
15,331,965	14,628,235	%29.30	%29.30	الانشاءات الخرسانية والمقاولات	دولة الكويت	شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) (ب)

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

(أ) شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2019	2020
9,773,681	14,542,712
(580,651)	(543,490)
9,193,030	13,999,222
12,673,296	7,029,746
(24,012)	(16,151)
12,649,284	7,013,595
21,842,314	21,012,817
18,849,917	18,134,061
2,992,397	2,878,756

الموجودات المتداولة  
المطلوبات المتداولة  
صافي الموجودات المتداولة

الموجودات غير المتداولة  
المطلوبات غير المتداولة  
صافي الموجودات غير المتداولة  
صافي الموجودات

صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم  
صافي الموجودات الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2019	2020
612,005	5,396,532
57,696	(46,243)
(63,118)	39,461
(5,422)	(6,782)
(4,679)	(5,853)
(743)	(929)

الإيرادات  
صافي (خسارة) ربح السنة  
الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة  
مجموع الخسارة الشاملة للسنة  
مجموع الخسارة الشاملة الخاص بمساهمي الشركة الأم  
مجموع الخسارة الشاملة الخاص بالحصص غير المسيطرة



(ب) شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2019	2020	
65,893,399	<b>76,008,636</b>	الموجودات المتداولة
(46,166,550)	<b>(50,498,583)</b>	المطلوبات المتداولة
19,726,849	<b>25,510,053</b>	صافي الموجودات المتداولة
92,906,838	<b>97,576,960</b>	الموجودات غير المتداولة
(60,306,161)	<b>(73,161,297)</b>	المطلوبات غير المتداولة
32,600,677	<b>24,415,663</b>	صافي الموجودات غير المتداولة
52,327,526	<b>49,925,716</b>	صافي الموجودات
36,995,561	<b>35,297,481</b>	صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15,331,965	<b>14,628,235</b>	صافي الموجودات الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2019	2020	
11,702,832	<b>40,642,785</b>	الإيرادات
2,045,908	<b>(3,040,001)</b>	صافي (خسارة) ربح السنة
(9,038)	<b>205,956</b>	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
2,036,870	<b>(2,834,045)</b>	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
1,440,067	<b>(2,003,670)</b>	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل الخاص بمساهمي الشركة الأم
596,803	<b>(830,375)</b>	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

32 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا، الشركات الزميلة وبعض الأطراف ذات صلة أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2019	2020	أطراف ذات صلة أخرى	مساهمون رئيسيون	
8,769,882	<b>3,576,985</b>	3,000,308	576,677	(أ) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
(2,491,600)	<b>(1,865,590)</b>	(1,624,853)	(240,737)	مستحق من أطراف ذات صلة
6,278,282	<b>1,711,395</b>	1,375,455	335,940	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)
71,617	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة

(أ) إن الحركة على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة عن المستحق من أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2019	2020	
1,382,784	<b>2,491,600</b>	الرصيد كما في بداية السنة
1,882,423	-	المتعلق بدمج الأعمال
241,845	<b>146,058</b>	المحمل خلال السنة (إيضاح 27)
(1,015,080)	-	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 27)
-	<b>(772,372)</b>	المستخدم خلال السنة
(372)	<b>304</b>	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,491,600	<b>1,865,590</b>	الرصيد كما في نهاية السنة

إن المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة لا تحمل أية فوائد كما أنه لا توجد تواريخ محددة للسداد.

**(ب) المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر  
المجمعة:**

2019	2020	
1,148,460	-	إيرادات العمليات
1,780,540	-	تكاليف العمليات

2019	2020	(ج) مزايا أفراد الإدارة العليا
282,650	282,650	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
18,109	18,109	مزايا مكافأة نهاية الخدمة

**33- التزامات محتملة والقضايا القانونية**  
(أ) يوجد على المجموعة التزامات محتملة كما يلي:

2019	2020	
7,723,425	5,341,692	خطابات ضمان
2,253,249	16,576,658	إعتمادات مستندية
9,976,674	21,918,350	

(ب) إن القضايا القائمة للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

(i) بتاريخ 28 يوليو 2013، قامت شركة كيلي للمقاولات ذ.م.م. ("المدعية") برفع دعوى قضائية تحت رقم 2013/1252 "تجاري كلي" ضد شركة أسيكو للصناعات - فرع دبي (حالياً) ("المدعى عليها") لتتبع اموال مدينها لدى شركة أسيكو للصناعات، ومطالبة المدعى عليها بدبي بأن تؤدي مبلغ 68,252,151 درهم إماراتي ومايستجد من فوائد بواقع 9% سنوياً. بتاريخ 27 نوفمبر 2013، أصدرت "المحكمة الابتدائية" بدبي حكمها بعدم اختصاصها نوعياً بنظر الدعوى وإختصاص قاضي التنفيذ بمحكمة دبي. وفي عام 2018، أقامت شركة كيلي ذات الدعوى بذات الطالبات ضد المدعى عليها تحت رقم 321 / 2018. بتاريخ 26 فبراير 2020، أصدرت "المحكمة الابتدائية" بدبي حكمها بإلزام المدعى عليها بأن تؤدي للمدعية مبلغ 62,126,172 درهم إماراتي بالإضافة إلى الفوائد القانونية بواقع 9% سنوياً من تاريخ الاستحقاق في 30 مايو 2010 وحتى تمام السداد، قامت المدعى عليها باستئناف الحكم من خلال الاستئناف رقم 2020/1083 لدى "محكمة الاستئناف" بدبي. بتاريخ 12 أغسطس 2020، أصدرت "محكمة الاستئناف" حكمها لصالح المدعية وذلك بإلزام المدعى عليها بدفع مبلغ 62,126,172 درهم إماراتي بالإضافة إلى الفوائد القانونية بواقع 9% سنوياً من تاريخ الاستحقاق في 30 مايو 2010 وحتى تمام السداد. إستأنف المدعى عليه الحكم بموجب الاستئناف رقم 916/900 لسنة 2020. بتاريخ 16 ديسمبر 2020، أصدرت المحكمة حكمها لصالح المدعى عليها بإحالة الدعوى القضائية إلى "محكمة الاستئناف" لنظرها بدائرة مشكلة من قضاة آخرين. إن القضية منظورة حالياً أمام "محكمة الاستئناف". وفقاً للمستشار القانوني للمجموعة، ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب عن تلك القضية حتى صدور حكم نهائي من المحكمة. وعليه، لم يتم تكوين أي مخصص عن تلك القضية في البيانات المالية المجمعة.

(ii) بالإضافة إلى ما سبق، يوجد قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020. طبقاً للمعلومات المتوفرة حالياً فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب نتيجة هذه القضايا إلى أن يتم البت فيهم من قبل القضاء، وعليه، لم يتم تكوين أي مخصصات عن تلك القضايا في هذه البيانات المالية المجمعة.

**34 - معلومات القطاع**

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى بيان الدخل المجموع للقطاعات المبينة في الجدول أدناه:

تتضمن نتائج القطاع الإيرادات و المصروفات المتعلقة مباشرة بقطاع:

- العمليات الصناعية: تتمثل بشكل رئيسي في الأنشطة المتعلقة بتصنيع وإنتاج الخرسانة الخلوية المسلحة وتركيبات البناء.
- العمليات العقارية: تتمثل بشكل رئيسي في الأنشطة العقارية المتمثلة في بيع وشراء الأراضي والعقارات والتي تقوم بها الشركات التابعة.
- عمليات المقاولات: تتمثل بشكل رئيسي في الأنشطة المتعلقة ببناء الفلل والمشاريع الأخرى التي تقوم بها الشركات التابعة.

فيما يلي تفاصيل القطاعات المذكورة أعلاه و التي تشكل معلومات قطاعات التشغيل للمجموعة:

31 ديسمبر 2020						
الإجمالي	قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة / الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	عمليات المقاولات	العمليات العقارية	العمليات الصناعية	
58,298,446	(11,591,357)	69,889,803	5,789,166	5,941,366	58,159,271	إيرادات العمليات
(50,727,941)	9,855,267	(60,583,208)	(4,963,186)	(5,742,112)	(49,877,910)	تكاليف العمليات
2,677,633	-	2,677,633	-	2,677,633	-	صافي إيرادات عقارات
(1,489,984)	-	(1,489,984)	-	(1,489,984)	-	الإنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(15,374,114)	-	(15,374,114)	-	(15,374,114)	-	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(599,313)	-	(599,313)	(187,072)	(1,075)	(411,166)	إستهلاكات وإطفاءات
(10,330,688)	-	(10,330,688)	(3,192,941)	-	(7,137,747)	أعباء تمويلية
(29,607,407)	-	(29,607,407)	(3,282,902)	(15,015,712)	(11,308,793)	خسارة السنة
394,284,144	(21,852,342)	416,136,486	31,064,717	171,233,724	213,838,045	مجموع الموجودات
301,753,008	-	301,753,008	17,978,147	180,652,692	103,122,169	مجموع المطلوبات
31 ديسمبر 2019						
الإجمالي	قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة / الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	عمليات المقاولات	العمليات العقارية	العمليات الصناعية	
36,345,030	(11,869,209)	48,214,239	9,579,326	3,014,188	35,620,725	إيرادات العمليات
(27,288,328)	11,258,541	(38,546,869)	(7,754,482)	(3,207,834)	(27,584,553)	تكاليف العمليات
3,968,498	-	3,968,498	-	3,968,498	-	صافي إيرادات عقارات
(1,146,523)	-	(1,146,523)	-	(1,146,523)	-	الإنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
2,789,665	-	2,789,665	-	2,789,665	-	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(572,088)	-	(572,088)	(25,896)	(2,645)	(543,547)	إستهلاكات وإطفاءات
(8,916,381)	-	(8,916,381)	(3,976,118)	-	(4,940,263)	أعباء تمويلية
3,166,742	-	3,166,742	949,844	5,021,546	(2,804,648)	ربح السنة
426,268,172	(64,535,710)	490,803,882	4,622,443	190,019,882	296,161,557	مجموع الموجودات
305,468,386	-	305,468,386	3,672,599	184,644,142	117,151,645	مجموع المطلوبات

معلومات القطاع (تتمة)

المعلومات الجغرافية

تعمل المجموعة في خمس أسواق جغرافية هي الكويت، الإمارات، المملكة العربية السعودية، قطر ودول أخرى. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات العمليات، تكاليف العمليات، الموجودات والمطلوبات لقطاعات المجموعة.

31 ديسمبر 2020

الإجمالي	قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة / الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	دول أخرى	قطر	المملكة العربية السعودية	الإمارات	الكويت	
58,298,446	(11,591,357)	69,889,803	-	1,458,236	6,174,565	3,010,803	59,246,199	إيرادات العمليات
(50,727,941)	9,855,267	(60,583,208)	-	(1,453,765)	(5,942,398)	(1,841,346)	(51,345,699)	تكاليف العمليات
394,284,144	(21,852,342)	416,136,486	3,431,459	13,436,734	16,819,852	152,195,963	230,252,478	مجموع الموجودات
301,753,008	-	301,753,008	2,216,291	9,203,905	15,349,580	178,853,091	96,130,141	مجموع المطلوبات

31 ديسمبر 2019

الإجمالي	قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة / الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	دول أخرى	قطر	المملكة العربية السعودية	الإمارات	الكويت	
36,345,030	(11,869,209)	48,214,239	-	1,999,590	4,312,045	10,234,300	31,668,304	إيرادات العمليات
(27,288,328)	11,258,541	(38,546,869)	-	(897,237)	(4,240,768)	(4,171,117)	(29,237,747)	تكاليف العمليات
426,268,172	(64,535,710)	490,803,882	4,529,888	14,032,388	28,095,070	171,992,223	272,154,313	مجموع الموجودات
305,468,386	-	305,468,386	2,904,637	9,216,766	26,527,820	183,460,631	83,358,532	مجموع المطلوبات

### 35 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والودائع قصيرة الأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (ما عدا الدفعات المقدمة والمصاريف المدفوعة مقدماً)، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة، المستحق للبنوك، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (ما عدا الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)، التزامات عقود الإيجار، القروض لأجل والمرابحات الدائنة ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

#### أ - مخاطر (سعر الفائدة) تكلفة التمويل

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة (تكلفة التمويل) لمطلوباتها المالية ذات سعر الفائدة (التكلفة التمويلية) المتغيرة. إن (سعر الفائدة) تكلفة التمويل الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية واردة في الإيضاحات المتعلقة بها.

إن الودائع البنكية قصيرة الأجل والودائع الخاصة بالمجموعة تحمل معدل فائدة سنوي ثابت، بناءً عليه لا تتعرض لمخاطر سعر الفائدة.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على (خسارة) ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقتراض).

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
<b>2020</b>			
مستحق للبنوك	+0.5%	9,956,374	49,782+
قروض لأجل	+0.5%	199,864,145	999,321+
مرابحات دائنة	+0.5%	59,234,828	296,174+
<b>2019</b>			
مستحق للبنوك	+0.5%	11,027,654	55,138 ±
قروض لأجل	+0.5%	199,157,705	995,789 ±
مرابحات دائنة	+0.5%	60,393,286	301,966 ±

#### ب - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والودائع قصيرة الأجل، المدينين والمستحق من أطراف ذات صلة. يتم إثبات رصيد المدينين والمستحق من أطراف ذات صلة بالصافي بعد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

#### النقد والودائع قصيرة الأجل

إن النقد والودائع قصيرة الأجل الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد والودائع قصيرة الأجل للمجموعة مودعين لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

#### المدينون التجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الطبيعة التركيبية لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد المتعلقة بالصناعة والدولة، والتي يعمل فيها العملاء، لها تأثير أقل على مخاطر الائتمان.

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم ويتم تغطية أي شحنات إلى العملاء الرئيسيين بشكل عام بواسطة الاعتمادات المستندية المصدرة أو غيرها من أشكال التأمين الائتماني والتي يتم الحصول عليها من قبل البنوك ذات السمعة الائتمانية الجيدة والمؤسسات المالية الأخرى.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والودائع قصيرة الأجل، المدينون والمستحق من أطراف ذات صلة.

### ج - مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأجنبية التالية والدينار الكويتي.

العملة	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع
<b>2020</b>			
درهم اماراتي	± 5%	± 15,366	± 249,813
ريال سعودي	± 5%	± 8,982	± 102,207
ريال قطري	± 5%	± 29,246	± 211,641
راند جنوب أفريقي	± 5%	± 26,710	± 60,758
يورو	± 5%	± 4,408	± 52,459
<b>2019</b>			
درهم اماراتي	± 5%	± 252,829	± 573,420
ريال سعودي	± 5%	± 3,023	± 258,642
ريال قطري	± 5%	± 40,699	± 240,781
راند جنوب أفريقي	± 5%	-	± 43,366
يورو	± 5%	-	± 37,897

### د - مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الاستثمارات القابلة للتسييل السريع.

#### عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على :
- التمويل اليومي، ويدر عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من القدرة على مواجهة المتطلبات؛
  - مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية.
  - إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

إن الجدول التالي يلخص استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات بناءً على توقع استردادها أو تسويتها. يستند استحقاق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، العقارات الاستثمارية والمخزون العقاري بناءً على تقدير الإدارة لسيولة هذه الموجودات.

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2020  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن جدول الاستحقاق الخاص بالموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كالتالي:

المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	3 - 1 أشهر	2020 الموجودات
7,355,098	-	420,000	6,935,098	نقد وودائع قصيرة الأجل
21,489,522	-	18,505,662	2,983,860	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
86,693	-	86,693	-	موجودات عقود
1,711,395	-	1,711,395	-	مستحق من أطراف ذات صلة
30,693,784	-	24,844,283	5,849,501	مخزون
1,332,547	-	1,332,547	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
683,767	683,767	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,991,732	1,991,732	-	-	استثمار في شركات زميلة
153,462,657	153,462,657	-	-	عقارات استثمارية
145,692,507	145,692,507	-	-	ممتلكات وعقارات ومعدات
2,971,491	2,971,491	-	-	أصول حق الإستخدام
26,812,951	26,812,951	-	-	شهرة
<b>394,284,144</b>	<b>331,615,105</b>	<b>46,900,580</b>	<b>15,768,459</b>	
				<b>المطلوبات</b>
9,956,374	-	9,956,374	-	مستحق للبنوك
22,180,695	3,810,290	15,546,616	2,823,789	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,009,346	-	2,009,346	-	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
1,431,893	-	1,431,893	-	مطلوبات عقود
3,029,742	2,019,286	1,010,456	-	إلتزامات عقود الإيجار
199,864,145	174,825,606	25,038,539	-	قروض لأجل
59,234,828	44,886,016	14,348,812	-	مرايحات دائنة
4,045,985	4,045,985	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>301,753,008</b>	<b>229,587,183</b>	<b>69,342,036</b>	<b>2,823,789</b>	
				<b>2019</b>
				<b>الموجودات</b>
10,796,649	-	-	10,796,649	نقد و ودائع قصيرة الأجل
21,865,174	2,329,503	17,587,017	1,948,654	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,021,949	-	1,021,949	-	موجودات عقود
6,278,282	-	6,278,282	-	مستحق من أطراف ذات صلة
31,639,943	-	25,311,954	6,327,989	مخزون
6,415,415	-	6,415,415	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
808,117	808,117	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
2,868,389	2,868,389	-	-	استثمار في شركات زميلة
171,879,711	171,879,711	-	-	عقارات استثمارية
143,768,839	143,768,839	-	-	ممتلكات وعقارات ومعدات
2,112,753	2,112,753	-	-	أصول حق الإستخدام
26,812,951	26,812,951	-	-	شهرة
<b>426,268,172</b>	<b>350,580,263</b>	<b>56,614,617</b>	<b>19,073,292</b>	
				<b>المطلوبات</b>
11,027,654	-	11,027,654	-	مستحق للبنوك
24,111,265	3,893,346	18,817,597	1,400,322	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,082,056	-	2,082,056	-	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
2,441,391	-	2,441,391	-	مطلوبات عقود
71,617	-	71,617	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,114,358	1,188,778	925,580	-	إلتزامات عقود الإيجار
199,157,705	170,070,695	29,087,010	-	قروض لأجل
60,393,286	46,153,286	14,240,000	-	مرايحات دائنة
4,069,054	4,069,054	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>305,468,386</b>	<b>225,375,159</b>	<b>78,692,905</b>	<b>1,400,322</b>	

هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. كما في 31 ديسمبر 2020، لا تتعرض المجموعة لهذه المخاطر.

### 36 - قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.

المستوى الثاني: المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة).

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس المستوى الثالث بناءً على أساليب التقييم المستخدمة.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية مجمعة.

إن القيم العادلة للنقد والودائع قصيرة الأجل، المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (ما عدا الدفعات المقدمة والمصاريف المدفوعة مقدماً)، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة، المستحق للبنوك، الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (ما عدا الدفعات المستلمة مقدماً من العملاء)، الإلتزامات عقود الإيجار، القروض لأجل والمرابحات الدائنة تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

إن أساس تقييم العقارات الاستثمارية هو القيمة العادلة. يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً بناءً على مقيمين معتمدين خارجيين لديهم خبرة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. تستند التقييمات إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة من نفس الموقع والحالة، والتي تخضع لعقود إيجار مماثلة وتأخذ في الإعتبار معدلات الإشتغال وعوائد الإستثمار. إن تفاصيل القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبينة في (إيضاح 9).

### 37 - إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض إعباء خدمة الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد الإلتزامات التمويلية أو الحصول على تمويل مصرفي جديد.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة الموارد المالية بإستخدام نسبة الدين إلى الموارد المالية، والذي يمثل صافي الديون مقسوماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الديون كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل. يتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.



لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2019	2020	
11,027,654	9,956,374	مستحق للبنوك
2,114,358	3,029,742	إلتزامات عقود الإيجار
199,157,705	199,864,145	قروض لأجل
60,393,286	59,234,828	مرايحات دائنة
(10,796,649)	(7,355,098)	يخصم : نقد وودائع قصيرة الأجل
261,896,354	264,729,991	صافي الديون
120,799,786	92,531,136	مجموع حقوق الملكية
382,696,140	357,261,127	إجمالي الموارد المالية
%68.43	%74.10	نسبة الدين إلى الموارد المالية

### 38 - مبدأ الاستمرارية

كما في 31 ديسمبر 2020، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 9,496,786 ديناراً كويتياً (2019): 4,405,318 ديناراً كويتياً) وكما في ذلك التاريخ بلغت الخسائر المتراكمة 8,994,164 ديناراً كويتياً. تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس افتراض إستمرارية المجموعة في أعمالها. والذي يفترض قدرة المجموعة على تحقيق موجوداتها وسداد التزاماتها من خلال نشاطها الاعتيادي. إن إستمرارية المجموعة تعتمد على قدرتها على تحسين الربح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل.

قامت المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بالحصول على شرائح تسهيلات ائتمانية إضافية بمبلغ 50,551,227 ديناراً كويتياً، كما قامت بتسديد مبلغ 51,003,245 ديناراً كويتياً من التسهيلات الائتمانية القائمة.

برأي إدارة المجموعة أن المؤسسات المالية المقرضة سوف تستمر بتقديم وتجديد التسهيلات الائتمانية نظراً لجودة أصول المجموعة والأرباح المحققة كل سنة مالية بالإضافة إلى قدرة المجموعة على توزيع أرباح سنوية للمساهمين.

### 39 - الأثر المترتب على وباء كورونا ("كوفيد-19")

أدى تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، حيث أعلنت منظمة الصحة العالمية أنه وباء عالمي، كما أعلنت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك دولة الكويت، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة. يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الوباء على عمليات المجموعة والتقييمات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة في تقييم الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2020.

#### (أ) إدارة مخاطر الائتمان

إتخذت إدارة المجموعة العديد من الإجراءات لإدارة المخاطر المتعلقة بالوباء، بما في ذلك تحديد القطاعات الأكثر ضعفاً التي تأثرت في المقام الأول ووضع تدابير إضافية لضمان مستوى عالٍ من إدارة تلك المخاطر.

تطلبت حالات عدم اليقين الناجمة عن وباء ("كوفيد - 19") من المجموعة أن تأخذ في الاعتبار تأثير التقلبات العالمية في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية التي تم أخذها في الاعتبار وذلك لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2020. بالنسبة لعملياتها الدولية، قامت المجموعة بتحديث المعلومات التطلعية ذات الصلة المستخدمة والمتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي لتحديد احتمالية الخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يتعلق بالمناخ الاقتصادي للسوق الذي تزاوّل فيه المجموعة أنشطتها.

وعليه، قامت المجموعة بتسجيل مبلغ 937,303 ديناراً كويتياً كمخصص إضافي لخسائر الائتمان المتوقعة للمدينون التجاريون والمدينون الآخرون (إيضاح 4) ومبلغ 146,058 ديناراً كويتياً للأرصدة المدينة المستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 32).

#### (ب) إدارة مخاطر السيولة

إستجابة لتفشي وباء ("كوفيد - 19")، تقوم المجموعة بتقييم السيولة ووضع التمويل بعناية وإتخاذ الإجراءات والتدابير المناسبة. ستواصل المجموعة تقييم مركز السيولة لديها وذلك من خلال مراقبة تدفقاتها النقدية وتوقعاتها بعناية. إن تحليل الإستحقاقات للموجودات والمطلوبات مفصّل عنها في (إيضاح 35 - د).

#### (ج) قياس القيم العادلة للموجودات غير المالية (عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، استثمار في شركات زميلة والعقارات الاستثمارية)

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بتحديد تأثير تفشي وباء ("كوفيد - 19") على القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية كما في 31 ديسمبر 2020 والناتج من التأثير على التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن هذه الموجودات غير المالية أو توقعات المشاركين في السوق للسعر إعتماًداً على المنهج المستخدم في تحديد القيمة العادلة لتلك الموجودات كما في 31 ديسمبر 2020. تترك المجموعة أن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع إستمرار الوضع في التطور والانتشار، تراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق وتستخدم الافتراضات ذات الصلة لتعكس قيمة هذه الموجودات غير المالية بشكل مناسب في البيانات المالية المجمعة.

وعليه، قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في قيمة العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بمبلغ 1,489,984 ديناراً كويتياً (إيضاح 7)، ومبلغ 15,374,114 ديناراً كويتياً كخسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 9). قامت إدارة المجموعة أيضاً بتقييم المبلغ القابل للاسترداد من استثماراتها في الشركات الزميلة ونتيجة لهذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد خسائر انخفاض في القيمة من الضروري احتسابه في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

#### (د) خسائر الانخفاض في قيمة الشهرة

قامت المجموعة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد من الشهرة، وذلك مع الأخذ في الاعتبار تأثير وباء ("كوفيد - 19") وذلك من خلال تقييم تقييم الأصول الأساسية للشركات المستثمر فيها وذلك بالإسعانة بمقيمين خارجيين معتمدين. نتيجة لهذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة من الضروري احتسابه في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

#### (هـ) إيرادات العمليات

نتيجة لتفشي وباء ("كوفيد - 19")، هناك انخفاض ملحوظ في إيرادات قطاع الفنادق بمبلغ 1,290,865 ديناراً كويتياً.

#### (و) مصاريف عمومية وإدارية

نتج عن توقف إنتاج قطاع الصناعة لدى المجموعة خلال فترة إغلاق المصانع نتيجة لتفشي وباء ("كوفيد - 19")، تكبد المجموعة مصاريف صناعية لطاقة إنتاجية غير مستغلة بمبلغ 3,549,240 دينار كويتي.

#### (ز) مبدأ الاستثمارية

أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية كما هو موضح في (إيضاح 38).

من المتوقع أن تستمر الآثار الحالية والمتوقعة لتفشي تأثير وباء ("كوفيد-19") على الاقتصاد العالمي والأسواق المالية في التطور والانتشار، كما لا يزال حجم ومدة هذه التطورات غير مؤكد في هذه المرحلة ولكن يمكن أن يؤثر سلباً على الأداء المالي للمجموعة والتدفقات النقدية والمركز المالي في المستقبل. ستواصل المجموعة مراقبة توقعات السوق وتحديث الافتراضات والتوقعات الخاصة به حيث قد يكون لذلك تأثير كبير على البيانات المالية المجمعة في المستقبل.