

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2020



هاتف : 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس : 22456419  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

## العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
صندوق رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق ١٨-٢٠  
شارع أحمد الجابر



تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معا بـ "المجموعة")، التي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

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

### أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)  
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

لدى المجموعة شهرة وموجودات غير ملموسة بقيمة دفترية قدرها 2,756,599 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020. تعتبر اختبارات انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة التي أجرتها الإدارة جوهرية لأعمال التدقيق التي قمنا بها، حيث أن تقييم المبلغ الممكن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس القيمة أثناء الاستخدام يعتبر أمراً معقداً ويتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة، لا سيما في ضوء استمرار جائحة كوفيد-19 الحالية. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل معدل النمو في قطاع الخدمات المالية والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وبالتالي، فقد حددنا أن اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، فقد حصلنا على حسابات انخفاض القيمة التي تم إجراؤها من قبل الإدارة، واختبرنا مدى معقولة الافتراضات الرئيسية بما في ذلك توقعات الأرباح واختيار معدلات النمو ومعدلات الخصم. كما قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم لدينا وتحققنا من الإدارة عن مدى صحة افتراضاتها، بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير المتعارف عليها والتوقعات الاقتصادية. لقد قمنا باختبار دقة الحسابات المؤيدة وثقنا بعض المعلومات بمصادر من أطراف أخرى. كما قمنا بمطابقة التدفقات النقدية الأساسية بالموازات المعتمدة ومعدلات النمو ومعدلات الخصم المقدره عن طريق المقارنة مع معلومات من أطراف أخرى وتكلفة رأس المال لدى المجموعة وعوامل المخاطر ذات الصلة. كما تم تقييم افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال المقارنة مع الأداء التجاري الحالي مقابل الموازنة والتوقعات، في ضوء الدقة التاريخية لإعداد الموازنات والتوقعات وفهم أسباب نماذج النمو المستخدمة. علاوة على ذلك، قمنا بتقييم تحليل الحساسية المطبق من قبل الإدارة للتأكد من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة على الافتراضات الرئيسية.

كما قمنا بتقييم مدى ملائمة إفصاحات المجموعة حول تلك الافتراضات والتي تم الإفصاح عنها في الإفصاح 4 حول البيانات المالية المجمعة.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مراقب حسابات مستقل آخر والذي عبر عن رأي غير معدل حول هذه البيانات المالية المجمعة بتاريخ 4 فبراير 2020.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2020  
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

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

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

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

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

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

**تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)**

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



**بدر عادل العبدالجادر**  
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيبان والعصيمي وشركاهم

7 مارس 2021  
الكويت

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
4,610,756	8,202,588	3	صافي إيرادات ألعاب ومتاجرة
85,878	(362,502)	5	حصة في نتائج شركات زميلة
190,222	85,249	7 و 18	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
152,897	107,512		صافي أرباح تحويل عملات أجنبية
36,338	29,159		إيرادات توزيعات أرباح
70,781	120,691		إيرادات فوائد
3,607	118,632		إيرادات أخرى
5,150,479	8,301,329		
			<b>المصروفات</b>
(2,011,748)	(2,396,610)		تكاليف موظفين
(469,237)	(517,008)		مصروفات توزيع وتسويق
(955,321)	(868,711)		مصروفات عمومية وإدارية
(284,918)	(313,322)		استهلاك وإطفاء
-	(2,730)	2.2	خسارة من بيع شركة تابعة
(257,887)	-		انخفاض قيمة الشهرة
-	(1,456,618)	5	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(3,979,111)	(5,554,999)		
			<b>ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
1,171,368	2,746,330		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(11,893)	(44,229)		الزكاة
(15,571)	(49,143)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(15,555)	(13,360)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(30,000)	(30,000)	14	
1,098,349	2,609,598		<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
488,454	244,711		مساهمي الشركة الأم
609,895	2,364,887	15	الحصص غير المسيطرة
1,098,349	2,609,598		
2.71	1.36	12	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
1,098,349	2,609,598	ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
(8,317,777)	-	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(8,317,777)	-	
(104,786)	(360,458)	بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع تعديل تحويل عملات أجنبية
(8,422,563)	(360,458)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(7,324,214)	2,249,140	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(7,881,567)	63,045	مساهمي الشركة الأم
557,353	2,186,095	الحصص غير المسيطرة
(7,324,214)	2,249,140	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2020

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			<b>موجودات غير متداولة</b>
561,630	392,372		أثاث ومعدات
3,099,893	2,756,599	4	شهرة وموجودات غير ملموسة
2,179,522	360,187	5	استثمار في شركات زميلة
-	75,906	7	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
250,000	250,000	6	وديعة ضمان عملية الوساطة
6,091,045	3,835,064		
			<b>موجودات متداولة</b>
2,693,117	2,778,547	7 و 8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
577,216	394,860	8	مدينون وموجودات أخرى
-	2,270,765	14	ودائع وكالة
9,137,832	9,638,388	9	النقد والنقد المعادل
12,408,165	15,082,560		
18,499,210	18,917,624		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
18,055,125	18,055,125	أ 10	رأس المال
1,500,000	1,500,000	ب 10	علاوة إصدار أسهم
680,359	680,359	ج 10	احتياطي إجباري
(849,738)	(1,031,404)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(7,030,882)	(7,030,882)		احتياطي القيمة العادلة
(2,673,469)	(2,428,758)		خسائر متراكمة
9,681,395	9,744,440		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
7,176,392	6,956,536	15	الحصص غير المسيطرة
16,857,787	16,700,976		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
378,018	475,116		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
163,233	57,366	11	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
541,251	532,482		
1,100,172	1,684,166	11	<b>مطلوبات متداولة</b>
1,641,423	2,216,648		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
18,499,210	18,917,624		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

*Rouhban.*

سيد أكبر أ. بخاري  
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة

بدر فهد الرزيحان  
رئيس مجلس الإدارة

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

الخاص بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,055,125	1,500,000	680,359	(849,738)	(7,030,882)	(2,673,469)	9,681,395	7,176,392	16,857,787	الرصيد كما في 1 يناير 2020
-	-	-	-	-	244,711	244,711	2,364,887	2,609,598	ربح السنة
-	-	-	(181,666)	-	-	(181,666)	(178,792)	(360,458)	خسائر شاملة أخرى للسنة
-	-	-	(181,666)	-	244,711	63,045	2,186,095	2,249,140	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	-	-	(1,425,951)	(1,425,951)	إلغاء الاعتراف بالحصص غير المسيطرة الناتجة من بيع شركة تابعة (إيضاح 2.2)
-	-	-	-	-	-	-	(980,000)	(980,000)	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة من قبل شركة تابعة
<b>18,055,125</b>	<b>1,500,000</b>	<b>680,359</b>	<b>(1,031,404)</b>	<b>(7,030,882)</b>	<b>(2,428,758)</b>	<b>9,744,440</b>	<b>6,956,536</b>	<b>16,700,976</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2020</b>
الخاص بمساهمي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,055,125	1,500,000	680,359	(797,494)	1,286,895	(3,161,923)	17,562,962	6,913,039	24,476,001	الرصيد كما في 1 يناير 2019
-	-	-	-	-	488,454	488,454	609,895	1,098,349	ربح السنة
-	-	-	(52,244)	(8,317,777)	-	(8,370,021)	(52,542)	(8,422,563)	خسائر شاملة أخرى للسنة
-	-	-	(52,244)	(8,317,777)	488,454	(7,881,567)	557,353	(7,324,214)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	-	-	(294,000)	(294,000)	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة من قبل شركة تابعة
<b>18,055,125</b>	<b>1,500,000</b>	<b>680,359</b>	<b>(849,738)</b>	<b>(7,030,882)</b>	<b>(2,673,469)</b>	<b>9,681,395</b>	<b>7,176,392</b>	<b>16,857,787</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2019</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

2019	2020	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,171,368	2,746,330	
		<b>تعديلات لـ:</b>
284,918	313,322	استهلاك وإطفاء
(85,878)	362,502	حصة في نتائج شركات زميلة
-	1,456,618	5 انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
257,887	-	5 انخفاض قيمة الشهرة
20,683	15,194	مصروف فائدة لمطلوبات التأجير
77	-	خسارة من بيع أثاث ومعدات
-	2,730	2.2 خسارة من بيع شركة تابعة
(190,222)	(85,249)	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(36,338)	(29,159)	إيرادات توزيعات أرباح
-	(96,435)	امتياز تأجير
(70,781)	(120,691)	إيرادات فوائد
98,979	105,036	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,450,693	4,670,198	
		<b>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</b>
31,979	147,443	مدينون وموجودات أخرى
365,326	655,797	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
1,845,441	5,473,438	
(39,511)	(7,938)	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
1,805,930	5,465,500	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(60,259)	(104,434)	إضافات إلى أثاث ومعدات
(6,000)	(14,386)	4 إضافات إلى موجودات غير ملموسة
-	(2,293,500)	استثمار في ودائع وكالة
-	(1,062,089)	2.2 صافي التدفقات النقدية الصادرة من بيع شركة تابعة
36,338	29,159	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
70,781	120,691	إيرادات فوائد مستلمة
(337,384)	2,941,979	متحصلات من استحقاق (استثمار في) ودائع محددة الأجل
(296,524)	(382,580)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		<b>أنشطة التمويل</b>
(294,000)	(980,000)	توزيعات أرباح مسددة إلى الحصص غير المسيطرة من شركة تابعة
(181,792)	(70,033)	سداد مطلوبات التأجير
(475,792)	(1,050,033)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,033,614	4,032,887	<b>صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل</b>
(137,387)	(590,352)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
4,820,278	5,716,505	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
5,716,505	9,159,040	9 <b>النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر</b>
		<b>معاملات غير نقدية</b>
(564,457)	-	تعديل انتقالي لأثاث ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
564,457	-	تعديل انتقالي لدائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	-	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1 معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية، تخضع للوائح الرقابية باعتبارها شركة استثمارية من قبل هيئة أسواق المال في دولة الكويت ("الجهة الرقابية") وتم تسجيلها لدى بنك الكويت المركزي. كما أن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج مزايا، الكويت، ص.ب. 4871، الصفاة 13049.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- ◀ الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية من خلال المساهمة في تأسيس شركات متخصصة أو شراء أسهم أو سندات لهذه الشركات في مختلف القطاعات داخل دولة الكويت وخارجها؛
- ◀ المساهمة في المؤسسات أو الملكية الجزئية للشركات في مختلف القطاعات؛
- ◀ تقديم وإعداد الدراسات الفنية والاقتصادية واستشارات المشروعات؛
- ◀ الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض؛
- ◀ أداء الأعمال المتعلقة بمهام مديري إصدار السندات الصادرة عن الشركات والمنظمات وأمناء الصندوق؛
- ◀ عمليات التمويل والوساطة التجارية الدولية؛
- ◀ التعامل والمتاجرة في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والسلع العالمية والمعادن الثمينة داخل دولة الكويت وخارجها لصالح المجموعة؛
- ◀ المتاجرة في أسهم وسندات الشركات والمنظمات الحكومية المحلية والدولية؛
- ◀ تقديم كافة الخدمات التي تساعد في تطوير ودعم قدرة السوق المالي والنقدي في دولة الكويت والوفاء باحتياجاته ضمن حدود القانون ووفقاً للإجراءات أو التعليمات التي تصدرها الجهة المنظمة؛
- ◀ إنشاء وإدارة جميع أنواع صناديق الاستثمار وفقاً للقانون؛
- ◀ العمل كوسيط في بيع وشراء الأسهم لحساب الغير مقابل عمولة؛

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة شعاع كابيتال ش.م.م. ("الشركة الأم الكبرى")، وهي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها في دولة الإمارات العربية المتحدة وإدراجها في سوق دبي المالي.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 7 مارس 2021، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 5 يوليو 2020.

### 2.1 أساس الإعداد

#### بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

#### أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الأصل المالي المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

### 2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2020. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

## 2.2 أساس التجميع (تتمة)

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

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

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

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق السياسات المحاسبية لها مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في البيانات المالية المجمعة. ويتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما هو مبين أدناه:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %	
		31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019
شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) شركة البريق العالمية للمنتجات الورقية والبلاستيكية ذ.م.م. (بريق) <sup>1</sup> شركات تابعة مملوكة بشكل غير مباشر من خلال الشركة إن سي إم	الكويت	51%	51%
شركة أكاديمية نور لإدارة وتنظيم المعارض والمؤتمرات ذ.م.م. ("أكاديمية نور") شركة أكاديمية نور سي إم للإستشارات والتدريب ذ.م.م.	الكويت	100%	100%
شركة الراحة للاستثمار ذ.م.م. ("الراحة") * شركة نور للاستشارات الاقتصادية والمالية (لغير الأوراق المالية) شركة مهنية <sup>1</sup>	دبي	-	48%
شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة شركة نور كابيتال ماركت منكل ديجرلر اس ايه، تركيا - ("ان سي ام تركيا") شركة نور المال للوساطة المالية وتداول الأسهم الأجنبية ذ.م.م. ("نور المال")	المملكة العربية السعودية	100%	100%
شركة نور كابيتال ماركتس، جزر كيمن	الأردن	82.62%	83.12%
شركة إن سي إم للاستثمار ذ.م.م. ("ان سي ام تركيا") شركة نور المال للوساطة المالية وتداول الأسهم الأجنبية ذ.م.م. ("نور المال")	تركيا	100%	99.99%
شركة نور كابيتال ماركتس، جزر كيمن	الأردن	100%	99.99%
شركة إن سي إم للاستثمار ذ.م.م. ("ان سي ام تركيا") شركة نور المال للوساطة المالية وتداول الأسهم الأجنبية ذ.م.م. ("نور المال")	جزر كيمن	100%	100%

<sup>1</sup> تم تسجيل الملكية القانونية لهذه الشركات بأسماء بعض الأمناء التابعين للشركة الأم، وقد أكد الأمناء كتابياً أن المجموعة هي المالك المستفيد من هذه الأسهم.

## 2.2 أساس التجميع (تتمة)

\* في 29 يناير 2020، قامت شركة إن سي إم بإبرام اتفاق مع شركة السا للاستثمار التجاري ذ.م.م. لبيع حصة ملكيتها بالكامل بنسبة 48% في شركة الراحة للاستثمار ذ.م.م. ("الراحة"). بموجب الاتفاقية، استلمت شركة إن سي إم مقابل نقدي بمبلغ 22,536,482 درهم إماراتي (ما يعادل مبلغ 1,864,283 دينار كويتي). سجلت المجموعة خسائر محققة بمبلغ 2,730 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع فيما يتعلق ببيع الشركة التابعة.

يلخص الجدول التالي المقابل المستلم ومبالغ الموجودات المحددة والمطلوبات المباعة والقيمة العادلة للحصة غير المسيطرة في تاريخ البيع:

دينار كويتي		
	<b>الموجودات</b>	
20,022	أثاث ومعدات	
323,098	موجودات غير ملموسة	
34,913	مدينون وموجودات أخرى	
2,926,372	النقد والنقد المعادل	
<u>3,304,405</u>		
	<b>المطلوبات</b>	
11,202	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	
239	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة	
<u>11,441</u>		
3,292,964	صافي الموجودات المباعة	
<u>(1,425,951)</u>	الحصص غير المسيطرة	
<u>1,867,013</u>	<b>صافي الموجودات المباعة</b>	
	فيما يلي الخسائر من بيع شركة تابعة المدرجة في بيان الدخل المجمع:	
1,864,283	المقابل المستلم نقداً	
<u>(1,867,013)</u>	ناقصاً: القيمة الدفترية لصافي الموجودات المباعة	
<u>(2,730)</u>	<b>الخسارة من بيع شركة تابعة</b>	
	ملخص التدفقات النقدية عند البيع:	
1,864,283	المقابل المستلم نقداً	
<u>(2,926,372)</u>	النقد والنقد المعادل في شركة تابعة مباعة	
<u>(1,062,089)</u>	<b>صافي التدفقات النقدية الصادرة عند البيع</b>	

إن نتائج الشركة التابعة المباعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 ليست جوهرية.

## 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

### المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل صادر ولكن لم يسر بعد.

## 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

## المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

## تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

يوضح التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال أنه لكي يتم تصنيف أية مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات كأعمال، لابد وأن تتضمن كحد أدنى مدخلات وإجراءات جوهرية تجتمعان معاً لتتحقق قدرة الحصول على المخرجات. بالإضافة إلى ذلك، أوضح التعديل أن الأعمال قد تتحقق دون أن تشمل على كافة المدخلات والإجراءات المطلوبة للوصول إلى المخرجات. إن هذه التعديلات لم يكن لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ولكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة قيام المجموعة بإبرام أي عمليات لدمج الأعمال.

## تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية، ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح "المعلومات الجوهرية" في جميع المعايير وتوضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات" تعتبر جوهرية إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات المتخذة بناءً على تلك البيانات المالية من قبل المستخدمين الرئيسيين لها في إطار الغرض العام من هذه البيانات المالية وهو عرض معلومات مالية حول المنشأة التي قامت بإعدادها. إن التعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية ليس من المتوقع أن تؤدي إلى تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16: امتيازات التأجير المتعلقة بكوفيد-19

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 28 مايو 2020 امتيازات التأجير المتعلقة بكوفيد-19 - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقد التأجير". تمنح التعديلات إعفاءً للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بشأن المحاسبة عن تعديل عقد التأجير لامتيازات التأجير الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد-19. نظراً لكونها مبرراً عملياً قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 من المؤجر يمثل تعديل لعقد التأجير. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار باحتساب أي تغيير في مدفوعات التأجير الناتجة عن امتياز التأجير المتعلق بكوفيد-19 بنفس الطريقة التي يحتسب بها حدوث أي تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، إذا لم يمثل التغيير تعديل لعقد التأجير. يسري التعديل للفترات السنوية المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. ويسمح بالتطبيق المبكر. إن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2020 لم يكن لها أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لعدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021 أثناء إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وليس من المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

## دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تسجل تكاليف الحيافة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن مصروفات إدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصص الملكية المحققة بها سابقاً يتم إعادة قياسها في تاريخ الحيافة بالقيمة العادلة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام والذي يمثل أداة مالية ويندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. في حالة عدم إدراج المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب. في حالة تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فلا يجب إعادة قياسه حتى يتم تسويته بشكل نهائي ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة لصافي الموجودات المحددة والمطلوبات المقدرّة. إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

## الاعتراف بالإيرادات

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

## صافي إيرادات الأتعاب والمتاجرة

تتولى المجموعة بصفتها "مدير محفظة الاستثمار" إدارة حسابات المحافظ غير التقديرية للعملاء. وبالتالي، يتضمن صافي إيرادات الأتعاب والمتاجرة بصورة رئيسية، الأرباح والخسائر الناتجة من أرصدة حساباتها لدى عملاءها ("حسابات العملاء") والأطراف المقابلة ذات الصلة.

## إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

## إيرادات فوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيدات معقولة بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات فيتم الاعتراف بها كجزء من الأرباح أو الخسائر على أساس مماثل على مدى الفترات التي يتم فيها تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات، والتي توجد نية للتعويض عنها بالمقابل. وعندما تتعلق المنحة بأصل ما، فيتم الاعتراف بها كإيرادات بمبالغ متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة. وعندما تتعلق المنحة بموجودات غير نقدية، يتم تسجيل الأصل والمنحة بمبالغ اسمية وإدراجها في بيان الدخل المجمع على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، بناءً على نمط استهلاك مزايا الأصل الأساسي على أقساط سنوية متساوية.

تسجل المجموعة المنحة المتعلقة بأحد بنود المصروفات بتعديلها مقابل المصروفات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة.

## الضرائب

## مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ضرورة استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

## ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000، وقرارات وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يتم خصم الإيرادات الناتجة من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من الربح لغرض تحديد الربح الخاضع للضريبة.



## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الضرائب (تتمة)

## الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

## ضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص للضرائب وفقاً للتعليمات المالية التي يتم تطبيقها في كل دولة تتم فيها العمليات.

## أثاث ومعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر انخفاض قيمة، إن وجدت. عندما يجب استبدال أجزاء جوهرية من الأثاث والمعدات على فترات زمنية فاصلة، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات فردية لها أعمار إنتاجية محددة واستهلاك على التوالي. تدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

أثاث وتركيبات	3 - 5 سنوات
أجهزة وبرامج كمبيوتر	2 - 3 سنوات
معدات مكتبية	3 - 5 سنوات
سيارات	5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. في حالة توفر ذلك المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية المبلغ المقدر الممكن استرداده، تخفض الموجودات إلى مبلغها الممكن استرداده الذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرية مسجل مبدئياً لا يتم الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل المحسوبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

## موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً، باستثناء تكلفة التطوير المرسملة، وتسجل المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفؤها على مدى الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا كان هنالك مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة قد تنخفض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها لتغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع ضمن فئة المصروفات التي تتفق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة بصورة فردية أو على مستوى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان لا يزال مؤيداً. إن لم يكن كذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيله في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## موجودات غير ملموسة (تتمة)

تتضمن الموجودات غير الملموسة التكاليف المتكبدة للحصول على ترخيص وساطة للقيام بأنشطة أسواق رأس المال فيما يتعلق بشركة تابعة في تركيا. وتتم المحاسبة عنها باستخدام نموذج التكلفة ويتم اعتبارها كموجودات ذات أعمار إنتاجية غير محددة.

يتم رسملة وإطفاء التكلفة المتعلقة ببرامج الكمبيوتر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بفترة 5 سنوات.

## استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً، يتم إثباته عادةً من خلال امتلاك نسبة تتراوح ما بين 20% إلى 50% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً مقابل التغيير ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة بالقيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاءها. تسجل المجموعة حصتها في إجمالي الأرباح أو الخسائر المسجلة للشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من التاريخ الفعلي لممارسة التأثير أو الملكية حتى تاريخ توقفها فعلياً. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تؤدي إلى تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار. قد تكون التعديلات أيضاً في القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة، التي تنشأ عن التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة التي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل للشركة الزميلة. ويتم تسجيل حصة المجموعة في تلك التغيرات في بيان الدخل الشامل المجمع. يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة إما في تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم أو في تاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ البيانات المالية المجمعة للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة عن المعاملات مع الشركات الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول. ويتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الأصل أو أن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في السنوات السابقة لم تعد موجودة.

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، أو عند ضرورة إجراء الاختبار السنوي لتحديد الانخفاض في قيمة الأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمه أثناء الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده لأصل فردي ما لم يكن الأصل غير منتج لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده أو وحدة إنتاج النقد.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة لشركات تابعة متداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

## عقود التأجير

## موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي عملية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجلة، والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة، ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات ومدة التأجير أيهما أقصر. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري إلى خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عقود التأجير (تتمة)

## مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المقدمة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغير في مدة التأجير أو في مدفوعات التأجير الثابتة بطبيعتها أو في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

## الأدوات المالية

## الموجودات المالية

## الاعتراف المبدئي والقياس

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

## تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعة الموجودات المالية لتحقيق الغرض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدة عوامل ملحوظة. تتضمن المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

- ◀ السياسات والأهداف الموضوعية للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- ◀ المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- ◀ معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

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

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

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي. وتُعرف الفائدة بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تراعي المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية قد تغير من توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. وتراعي المجموعة ما يلي:

- ◀ الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- ◀ مزايا الرفع المالي؛
- ◀ شروط السداد ومد أجل السداد؛
- ◀ الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات التي لا تتضمن حق الرجوع)؛
- ◀ المزايا التي تعدل المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال – مثل إعادة تحديد معدلات الفائدة بصورة دورية.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

## الاعتراف المبني والقياس (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) (تتمة)

إن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. وفي مثل هذه الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لقد حددت المجموعة تصنيف وقياس موجوداتها المالية على النحو التالي:

## النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي لها فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. يتم إدراج النقد والنقد المعادل بالتكلفة المطفأة بواسطة سعر الفائدة الفعلي.

## مدنيون وموجودات أخرى

تدرج الأرصدة التجارية المدينة بالمبلغ الأصلي غير المخصوم الصادر به فواتير ناقصا أي خسائر ائتمانية متوقعة.

## مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة

تدرج المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بالمبلغ الأصلي غير المخصوم الصادر به فواتير ناقصا أي خسائر ائتمانية متوقعة.

## موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية ضمن هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبني أو التي ينبغي إلزاميا قياسها وفقاً للقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة بتصنيف الأداة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما لا تستوفي الأداة متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي تباين محاسبي قد ينشأ. كما يجب إلزاميا تصنيف الموجودات المالية التي لا تعتبر تدفقاتها النقدية التعاقدية مدفوعات أصل المبلغ والفوائد فقط كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

## موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض للانخفاض في القيمة. تسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة للمجموعة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وودائع وكالة والمدنيون والموجودات الأخرى.

## إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ◀ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- ◀ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب الدفع والقبض وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والمزايا الجوهرية للأصل أو (ب) ألا تحول المجموعة أو تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

## إلغاء الاعتراف (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو عندما تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية، وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

## انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بتسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات المالية استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

بالنسبة للأرصدة لدى البنوك والودائع والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، قامت المجموعة بتطبيق المنهج المبسط وحددت خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. واحتسبت المجموعة مصفوفة مخصصة استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

وتعامل الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

## المطلوبات المالية

## الاعتراف المبدي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدي. تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

## القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

## دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

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

## إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف للالتزام الأصلي واعتراف للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

## مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة معروضاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة معروضاً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى التدفقات النقدية المخصومة.

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 18.

## مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة ويخضع إلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بالنسبة للموظفين الكويتيين بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المخصصات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها غير الكويتيين طبقاً لقوانين العمل السارية في الدول التي تعمل بها المجموعة. ويتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدة فترة التوظيف.

## مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها.

## 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

## المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئيًا من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة بتاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية السائدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تعامل أية شهرة ناتجة عن حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة بما يعكس القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والناتجة عن الحيازة كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

## شركات المجموعة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركة الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات وفقاً للمتوسط المرجح لمعدلات الصرف للفترة. تؤخذ فروق تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل كاحتياطي تحويل عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية للعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

## المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

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

## موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات بصفة الأمانة وخدمات أخرى بصفة الوكالة والتي يرتب عليها الاحتفاظ بالموجودات نيابة عن العملاء. لا يتم إدراج الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة في البيانات المالية المجمعة ما لم يتم استيفاء معايير الاعتراف، نظراً لأنها لا تمثل موجودات لدى المجموعة.

## 2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على قيمة الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

## التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

## انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

يتم تقدير انخفاض قيمة شركة زميلة عندما يتوفر أي مؤشر على هذا الانخفاض في القيمة. ويتم إجراء تقييم للقيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في الشركة الزميلة بالكامل بما في ذلك الشهرة، وبناءً على ذلك، لا يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة بصورة منفصلة. في حالة وجود مؤشر أو دليل على انخفاض القيمة، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداداً على أساس القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها في الاستخدام، أيهما أعلى، مما يتطلب أحكام واستخدام التقديرات.

## 2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التقديرات والافتراضات (تتمة)

#### انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الغير ملموسة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة والموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة من الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تنوزع عليها الشهرة الموجودات غير ملموسة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

#### تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- ◀ معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- ◀ القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- ◀ مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية لقطاع أعمال محدد.
- ◀ التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو نماذج تقييم أخرى.

## 3 صافي إيرادات الأتعاب والمتاجرة

تتولى المجموعة - بصفتها "مدير محفظة الاستثمار" إدارة حسابات المحافظ بإدارة العميل. وبالتالي، تتكون صافي إيرادات الأتعاب والمتاجرة بصورة رئيسية من الأرباح والخسائر الناتجة من أرصدها لدى عملاءها والمسجلة في نقطة زمنية معينة. يعرض الجدول التالي معلومات حول مجمل الإيرادات:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,436,258	7,573,056	إيرادات المتاجرة
174,498	629,532	إيرادات الأتعاب
<u>4,610,756</u>	<u>8,202,588</u>	

## 4 الشهرة وموجودات غير ملموسة

2020				
الشهرة	ترخيص وساطة	برامج	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,311,900	720,747	500,440	3,533,087	التكلفة:
-	-	14,386	14,386	في 1 يناير 2020
-	5,856	4,110	9,966	إضافات
(321,970)	-	-	(321,970)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>1,989,930</u>	<u>726,603</u>	<u>518,936</u>	<u>3,235,469</u>	شطب نتيجة بيع شركة تابعة
				في 31 ديسمبر 2020
				الإطفاء:
-	-	433,194	433,194	في 1 يناير 2020
-	-	45,676	45,676	المحمل للسنة
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>478,870</u>	<u>478,870</u>	في 31 ديسمبر 2020
				صافي القيمة الدفترية:
<u>1,989,930</u>	<u>726,603</u>	<u>40,066</u>	<u>2,756,599</u>	في 31 ديسمبر 2020



4 الشهرة والموجودات غير ملموسة (تتمة)

2019			
المجموع	برامج	ترخيص وساطة	الشهرة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة:			
3,770,025	493,432	720,747	2,555,846
6,000	6,000	-	-
14,949	1,008	-	13,941
(257,887)	-	-	(257,887)
3,533,087	500,440	720,747	2,311,900
الإطفاء:			
399,373	399,373	-	-
33,821	33,821	-	-
433,194	433,194	-	-
3,099,893	67,246	720,747	2,311,900

في 1 يناير 2019

إضافات

تعديل تحويل عملات أجنبية

انخفاض القيمة

في 31 ديسمبر 2019

الإطفاء:

في 1 يناير 2019

المحمل للسنة

في 31 ديسمبر 2019

صافي القيمة الدفترية:

في 31 ديسمبر 2019

اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

يتم اختبار القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة سنويًا (أو بصورة أكثر تكرارًا إذا وجد دليل على أن الموجودات غير الملموسة قد تنخفض قيمتها) عن طريق تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحة إنتاج النقد التي يتم إليها توزيع هذه البنود عن طريق احتساب القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة استنادًا إلى سعر السوق النشط أعلى من القيمة الدفترية لوحة إنتاج النقد. ويعتمد احتساب القيمة أثناء الاستخدام على توقعات التدفقات النقدية قبل الضريبة استنادًا إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة على مدى فترة خمس سنوات ومعدل النمو النهائي ذي الصلة. يتم بعد ذلك خصم هذه التدفقات النقدية لاستنتاج صافي قيمة حالية يتم مقارنته بالقيمة الدفترية. ومعدل الخصم المستخدم هو قبل الضريبة ويعكس المخاطر المحددة المتعلقة بوحة إنتاج النقد ذات الصلة.

ترخيص الوساطة

يمثل ترخيص الوساطة التكاليف المتكبدة لحيازة ترخيص وساطة للعمل بأنشطة أسواق المال في تركيا. يتم المحاسبة عن الترخيص باستخدام نموذج التكلفة ويعتبر كأصل ذي عمر إنتاجي غير محدد. يحتسب المبلغ الممكن استرداده لترخيص الوساطة باستخدام طريقة القيمة أثناء الاستخدام استنادًا إلى معدل خصم بنسبة 19.21% (2019: 18.87%) ومعدل نمو نهائي بنسبة 2% (2019: 2%). كما قامت المجموعة بإجراء تحليل حساسية عن طريق تغيير معاملات المدخلات بهامش معقول. واستنادًا إلى هذا التحليل، ليس هناك أي مؤشرات على انخفاض قيمة ترخيص الوساطة.

الشهرة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,368,896	1,368,896	شركة ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
83,623	83,623	نور كابيتال ماركنس للاستثمارات المتعددة
321,970	-	شركة الراحة للاستثمارات المتعددة ذ.م.م.*
537,411	537,411	شركة نور المال للوساطة المالية وتداول الأسهم ذ.م.م. ("نور المال")
2,311,900	1,989,930	

\* خلال السنة الحالية، تم شطب الشهرة المتعلقة بشركة الراحة للاستثمارات ذ.م.م. بمبلغ 321,970 دينار كويتي على حساب بيع الشركة التابعة.

4 الشهرة والموجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة (تتمة)

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشهرة المتعلق بشركة "ان سي ام" استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة معدل خصم بنسبة 9.9% (2019: 11.5%) ومعدل نمو نهائي بنسبة 2.8% (2019: 3%) بافتراض أن وحدة إنتاج النقد قد سجلت حالة توازن تنافسي على مدى فترة التوقع. وقامت المجموعة أيضاً بإجراء تحليل الحساسية عن طريق تغيير معاملات المدخلات بهامش معقول. استناداً إلى هذا التحليل، لا توجد أي مؤشرات على انخفاض قيمة الشهرة.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشهرة لشركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة معدل خصم بنسبة 15.5% (2019: 21.87%) ومعدل نمو نهائي بنسبة 1.5% (2019: 2%) بافتراض أن وحدة إنتاج النقد قد سجلت حالة توازن تنافسي على مدى فترة التوقع. أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تغيير معاملات المدخلات بهامش معقول. استناداً إلى هذا التحليل، لا توجد أي مؤشرات على انخفاض قيمة الشهرة.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشهرة لشركة نور المال استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة معدل خصم بنسبة 12.80% (2019: 18.75%) ومعدل نمو نهائي بنسبة 2% (2019: 2%) بافتراض أن وحدة إنتاج النقد قد سجلت حالة توازن تنافسي على مدى فترة التوقع. أجرت المجموعة تحليل الحساسية عن طريق تغيير معاملات المدخلات بهامش معقول. استناداً إلى هذا التحليل، لا توجد أي مؤشرات على انخفاض قيمة الشهرة.

5 استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	القيمة الدفترية	
				2020	2019
				%	%
شركة الشامل الدولية القابضة ش.م.ك.ع، الكويت ("الشامل")	إدارة الاستثمارات	الكويت	33.25	255,105	1,808,557
شركة الشيخة فاطمة حمود فيصل الصباح وشركاؤها ذ.م. (السبعينات)	مطعم	الكويت	34	65,000	347,850
أخرى				40,082	23,115
				<b>360,187</b>	<b>2,179,522</b>

فيما يلي القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

2020	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,179,522	2,094,955	كما في 1 يناير
(362,502)	85,878	حصة في النتائج خلال السنة
(215)	(1,311)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<b>(1,456,618)</b>	-	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
<b>360,187</b>	<b>2,179,522</b>	

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة المذكور أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة بناءً على المعلومات المالية كما في 31 ديسمبر 2020.

خلال السنة الحالية، أجرت الإدارة تقييم لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة لتحديد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. تم تقدير القيمة الدفترية للاستثمار في شركة الشامل باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة، وهو الأمر الذي يتطلب من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول مدخلات النموذج، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات. استناداً إلى التقييم، فإن قيمة المبلغ الممكن استرداده لاستثمار المجموعة في شركة الشامل أقل من القيمة الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وبالتالي سجلت المجموعة انخفاضاً في قيمة الاستثمار في شركة الشامل في بيان الدخل المجمع بمبلغ 1,170,707 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: لا شيء دينار كويتي).

5 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تم تحديد القيمة الدفترية للاستثمار في شركة شركة السبعينات بناءً على اتفاقية البيع والشراء المبرمة من قبل الشركة الأم مع طرف خارجي فيما يتعلق ببيع استثمارها في شركة السبعينات. وفقاً للاتفاقية، يبلغ مقابل البيع 65,000 دينار كويتي. وبناءً عليه، سجلت الإدارة انخفاضاً في قيمة الاستثمار في شركة السبعينات في بيان الدخل المجمع بمبلغ 285,911 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: لا شيء).

لاحقاً لنهاية السنة، في 10 يناير 2021، أبرمت الشركة الأم "اتفاقية شراء بيع" فيما يتعلق باستثمارها في شركة الشامل وشركة السبعينات بمقابل إجمالي مبلغ 335,184 دينار كويتي و65,000 دينار كويتي على التوالي.

6 وديعة ضمان عمليات وساطة

يمثل الرصيد بمبلغ 250,000 دينار كويتي قيمة اكتتاب في سهم واحد في نظام ضمانات الوساطة المالية الذي تم تأسيسه طبقاً لقرار لجنة هيئة أسواق المال رقم 92 لسنة 2016.

7 استثمارات مالية

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	سندات دين غير مسعرة
-	75,906	

خلال السنة، قامت المجموعة بالاكتتاب في سندات دين صادرة من قبل الشركة الأم الكبرى بمبلغ 75,906 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: لا شيء دينار كويتي) بمعدل ربح 12% سنوياً ولمدة خمس سنوات من تاريخ الاكتتاب (إيضاح 14).

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	أسهم غير مسعرة
2,693,117	2,778,547	

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مدرجة بالعملات التالية:

31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	دينار بحريني دولار أمريكي
190,541	157,550	
2,502,576	2,620,997	
2,693,117	2,778,547	

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بواسطة أساليب التقييم في إيضاح 18.

8 مدينون وموجودات أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	مدينون مدفوعات مقدماً مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة موجودات أخرى
363,446	200,557	
157,563	169,459	
326	13,725	
55,881	11,119	
577,216	394,860	

## 8 مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2020، يبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة 839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,223 دينار كويتي).

ومن المتوقع استناداً إلى الخبرة السابقة استرداد كافة الأرصدة المدينة غير منخفضة القيمة نظراً لأنها تتعلق بعملاء لا يوجد لهم تاريخ تعثر. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات كتأمين للأرصدة المدينة.

## 9 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع مما يلي:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,743	1,769	نقد في الصندوق
6,078,944	7,637,023	أرصدة لدى البنوك وودائع
3,056,145	1,999,596	أرصدة لدى مؤسسات مالية
9,137,832	9,638,388	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان المركز المالي المجمع
(350,930)	(351,155)	ناقصاً: الودائع محددة الأجل المحتفظ بها مقابل خطاب ضمان
(2,965,397)	(23,193)	ناقصاً: الودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر
(105,000)	(105,000)	ناقصاً: رصيد محتجز
5,716,505	9,159,040	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

يتم الاحتفاظ بالودائع محددة الأجل لدى بنوك في دولة الأردن ودولة الكويت وتحمل فائدة بمعدلات السوق السائدة ولها فترة استحقاق أصلية تبلغ سنة واحدة أو أقل.

إن الوديعة محددة الأجل بمبلغ 351,155 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 350,930 دينار كويتي) محتفظ بها مقابل خطاب ضمان تم تقديمه للمجموعة من قبل البنك (إيضاح 16).

كما في 31 ديسمبر 2020، بلغ المخصص المحتسب لخسائر الائتمان المتوقعة على النقد والنقد المعادل 11,751 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 6,316 دينار كويتي).

## 10 حقوق الملكية

## (أ) رأس المال

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,055,125	18,055,125	عدد الأسهم المصرح بها 180,551,250 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2019):
		180,551,250 سهم بقيمة 100 فلس للسهم
18,055,125	18,055,125	عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل نقداً 180,551,250 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2019): 180,551,250 سهم بقيمة 100 فلس للسهم

## (ب) علاوة أسهم

إن علاوة الأسهم غير متاحة للتوزيع.

## (ج) الاحتياطي الإجمالي

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح للسنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري حتى يبلغ إجمالي رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. وبعد ذلك، يجوز وقف هذه التحويلات بموجب قرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

10 حقوق الملكية (تتمة)

(ج) الاحتياطي الإلزامي (تتمة)

إن توزيع الاحتياطي محدود بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بدفع توزيعات الأرباح لهذا المبلغ. لم يتم إجراء أي تحويلات خلال السنة حيث أن المجموعة لديها خسائر متراكمة كما في 31 ديسمبر 2020.

11 دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
163,233	57,366	مطلوبات غير متداولة مطلوبات عقود تأجير
153,302	160,882	مطلوبات متداولة مطلوبات عقود تأجير
110,547	135,309	دائنون تجاريون
198,108	209,988	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
525,326	899,643	مصروفات مستحقة
112,889	278,344	أرصدة دائنة أخرى
1,100,172	1,684,166	

12 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
488,454	244,711	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
180,551,250	180,551,250	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
2.71	1.36	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

نظرًا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

13 معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل لدى المجموعة بناءً على التقارير التي تمت مراجعتها من قبل المختص التنفيذي والتي يتم استخدامها لاتخاذ القرارات الإستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات عمل إستراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة، يتم إدارتها بشكل منفصل نظرًا لأن طبيعة المنتجات والخدمات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لهذه القطاعات مختلفة.

حددت المجموعة ما يلي على أنها قطاعات تشغيل الأعمال:

- ◀ الوساطة والمتاجرة: تقديم خدمات المتاجرة الإلكترونية عبر الإنترنت إلى عملائها من الأفراد والشركات؛
- ◀ الاستثمار: التعامل بشكل رئيسي مع الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في الشركات الزميلة.

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء.

تقيس المجموعة أداء قطاعات التشغيل من خلال قياس أرباح أو خسائر القطاعات، بالصافي بعد الضرائب في نظام الإدارة ونظام إعداد التقارير.

13 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي الإيرادات ونتائج الفترة وإجمالي الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات المجموعة التي يجب إعداد تقارير حولها:

الإجمالي	الاستثمار	الوساطة والمناجزة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
8,301,329	98,741	8,202,588	إيرادات القطاعات
2,746,330	(1,722,418)	4,468,748	نتائج القطاعات
18,917,624	5,485,405	13,432,219	إجمالي الموجودات
2,216,648	359,965	1,856,683	إجمالي المطلوبات
الإجمالي	الاستثمار	الوساطة والمناجزة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2019
5,150,479	539,723	4,610,756	إيرادات القطاعات
1,171,368	(135,513)	1,306,881	نتائج القطاعات
18,499,210	4,872,639	13,626,571	موجودات القطاعات
1,641,423	287,343	1,354,080	مطلوبات القطاعات

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً من قبل هؤلاء الأطراف. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركة الأم الكبرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2020
89,018	-	89,018	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع
124,798	-	124,798	إيرادات فوائد من ودائع وكالة مصرفات إدارية
76,808	76,808	-	استعاضة المصرفات
75,906	-	75,906	بيان المركز المالي المجموع
2,270,765	-	2,270,765	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة ودائع وكالة
209,988	163,412	46,576	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
13,725	13,725	-	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي
17,427	17,427	-
198,108	44,321	153,787

2019  
معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع  
استعاضة المصروفات

بيان المركز المالي المجموع  
مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة

خلال السنة، قامت المجموعة بالاكتتاب في سندات دين صادرة من الشركة الأم الكبرى بمبلغ 75,906 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: لا شيء) بمعدل ربح 12% سنوياً، ولمدة خمس سنوات من تاريخ الاكتتاب (إيضاح 7).

خلال السنة، قامت المجموعة بالاكتتاب في شهادات ودائع كفالة صادرة من الشركة الأم الكبرى بمبلغ 2,270,765 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: لا شيء دينار كويتي) مقابل ربح بنسبة 4.5% سنوياً لفترة 12 شهر من تاريخ الاكتتاب.

إن المبالغ المستحقة من/إلى أطراف ذات علاقة تمثل معاملات ضمن السياق الطبيعي للأعمال ويستحق القبض والسداد عند الطلب ولا يحمل أية فائدة.

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
94,119	101,206
16,990	9,372
111,109	110,578

رواتب ومزايا قصيرة الأجل للموظفين  
مكافأة نهاية الخدمة

وافق مساهمو الشركة الأم في الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 5 يوليو 2020 بمبلغ 30,000 دينار كويتي على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

15 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

توصلت إدارة المجموعة إلى أن شركة ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) هي الشركة التابعة الوحيدة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية في البيانات المالية المجمعة بنسبة 49% (2019: 49%). المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية، قبل الاستبعاد بين الشركات، مبينة أدناه:

الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة الجوهرية

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
609,895	2,364,887

ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
7,176,392	6,956,536

ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

15 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي عرض موجز لبيان المركز المالي:

ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,550,595	15,976,872	إجمالي الموجودات
1,447,391	1,856,680	إجمالي المطلوبات
<u>13,103,204</u>	<u>14,120,192</u>	صافي الموجودات
		الخاص بـ:
5,926,812	7,163,656	مساهمي الشركة الأم
7,176,392	6,956,536	الحصص غير المسيطرة
<u>13,103,204</u>	<u>14,120,192</u>	

فيما يلي عرض موجز لبيان الدخل

ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,870,954	8,673,097	الإيرادات
(3,621,537)	(3,869,942)	مصروفات
<u>1,249,417</u>	<u>4,803,155</u>	ربح السنة
		الخاصة بـ:
639,522	2,438,268	مساهمي الشركة الأم
609,895	2,364,887	الحصص غير المسيطرة
<u>1,249,417</u>	<u>4,803,155</u>	الخاصة بالحصص غير المسيطرة

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن التدفقات النقدية

ان سي ام للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)		
2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,831,742	5,955,220	التشغيل
(360,403)	(34,182)	الاستثمار
(662,452)	(2,236,952)	التمويل
<u>4,808,887</u>	<u>3,684,086</u>	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

16 التزامات ومطلوبات محتملة

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>601,432</u>	<u>601,155</u>	خطابات ضمان

لدى المجموعة مطلوبات محتملة فيما يتعلق بضمان بنكي ناشئ ضمن السياق الطبيعي للأعمال ولا يتوقع أن ينتج عنه أي التزامات مادية.

إن الوديعة محددة الأجل بمبلغ 351,155 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 350,930 دينار كويتي) محتفظ بها مقابل خطاب ضمان تم تقديمه للمجموعة من قبل البنك (إيضاح 9).



## 17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكنها تدار من خلال طريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه العملية لإدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. وتتم مراقبة المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي لدى المجموعة.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ويقتصر التعرض لمخاطر السوق على مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية نظراً لأنه ليس من الموجودات المالية لدى المجموعة أي موجودات مدرجة في أي سوق للأوراق المالية.

تتولى إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة عن منهج إدارة المخاطر الشاملة واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

تتولى إدارة المجموعة مسؤولية مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة أدناه:

## 17.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف إحدى الأدوات المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة ومدى تعرضها للمخاطر بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من التركزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال التنوع.

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز ذلك الطرف المقابل عن الوفاء بالتزامه بما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية. تنشأ مخاطر الائتمان ضمن السياق الطبيعي لأعمال المجموعة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان من الموجودات المالية:

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	75,906	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
250,000	250,000	وديعة ضمان عمليات وساطة
419,653	225,401	مدينون وموجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
-	2,270,765	ودائع وكالة
9,135,089	9,636,619	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد في الصندوق)
<u>9,804,742</u>	<u>12,458,691</u>	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة لطرف مقابل واحد هو بمبلغ 2,346,671 دينار كويتي (2019): لا شيء دينار كويتي).

## الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019.

## تركز المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

## 17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 17.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

## تركز المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبندود بيان المركز المالي المجموع مع تحليله حسب القطاع الجغرافي:

2020					
المجموع	أخرى	الأردن	تركيا	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
75,906	75,906	-	-	-	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
250,000	-	-	-	250,000	وديعة ضمان عمليات وساطة
225,401	20	14,709	161,021	49,651	مدينون وموجودات أخرى
2,270,765	2,270,765	-	-	-	ودائع وكالة
9,636,619	-	757,617	324,393	8,554,609	النقد والنقد المعادل
<b>12,458,691</b>	<b>2,346,691</b>	<b>772,326</b>	<b>485,414</b>	<b>8,854,260</b>	<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>
2019					
المجموع	أخرى	الأردن	تركيا	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
250,000	-	-	-	250,000	وديعة ضمان عمليات وساطة
419,653	32,152	6,174	349,313	32,014	مدينون وموجودات أخرى
9,135,089	2,926,372	380,275	626,488	5,201,954	النقد والنقد المعادل
<b>9,804,742</b>	<b>2,958,524</b>	<b>386,449</b>	<b>975,801</b>	<b>5,483,968</b>	<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة. إن الحد الأقصى للتعرض يمثل القيمة الدفترية كما هو مبين أعلاه.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تشمل الأرصدة لدى البنوك والودائع، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينشأ عن تعثر الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض القيمة الدفترية لهذه الأدوات. يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك والودائع لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة.

## 17.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. تدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق مراقبة توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستحقة بشكل مستمر.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصومة على المجموعة في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الفائدة الحالية في السوق.

2020					
عند الطلب	أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
209,988	780,884	699,265	60,716	1,750,853	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2019					
عند الطلب	أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
198,108	363,207	547,196	178,597	1,287,108	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

## 17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## 17.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تنتج مخاطر السوق للمراكز القائمة في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومنتجات الأسهم، وتتعرض جميعها للحركات العامة والمحددة في السوق والتغيرات في مستوى تقلبات معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم.

## 17.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على ودائعها لدى البنوك. إن استثمار المجموعة في أوراق الدين غير المسعرة وودائع الوكالة مدرجة بمعدل ربح ثابت.

إن حساسية بيان الدخل المجمع تتمثل في تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على ربح السنة للمجموعة، بناءً على الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تحمل فائدة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر. لا يوجد تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

## التغير في أسعار الفائدة بعدد 50 نقطة

## التأثير على ربح السنة

2019 2020

دينار كويتي دينار كويتي

17,107 11,970

دينار كويتي

## 17.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة بصورة رئيسية لمخاطر العملات الأجنبية على الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على أرصدها المدينة والموجودات الأخرى والمبالغ المستحقة إلى طرف ذي علاقة وأرصدها التجارية الدائنة والدائنين الآخرين ليس جوهرياً.

يوضح الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية في 31 ديسمبر نتيجة لموجوداتها ومطلوباتها النقدية. يحسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في سعر صرف الدولار الأمريكي والدينار البحريني مقابل الدينار الكويتي على بيان الدخل المجمع مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الربح قبل الزيادة / (النقص) دينار كويتي	الزيادة / (النقص) في سعر العملة مقابل الدينار الكويتي	
		2020
370,036	+5%	دولار أمريكي
(370,036)	-5%	
7,878	+5%	دينار بحريني
(7,878)	-5%	
		2019
218,252	+5%	دولار أمريكي
(218,252)	-5%	
9,527	+5%	دينار بحريني
(9,527)	-5%	

إن التعرض لمخاطر العملات الأجنبية أخرى ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

17.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو رقابية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل المهام بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والمطابقة وتوعية العاملين وعمليات التقييم.

18 قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات المجموعة.

إفصاحات كمية عن الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في 31 ديسمبر 2020:

مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)	المجموع	تاريخ التقييم	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>2020</b>			
<b>موجودات مقاسة بالقيمة العادلة</b>			
أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة			
2,778,547	2,778,547	31 ديسمبر 2020	
<b>2019</b>			
<b>موجودات مقاسة بالقيمة العادلة</b>			
أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة			
2,693,117	2,693,117	31 ديسمبر 2019	
يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:			
صافي الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	صافي الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	صافي الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	صافي الربح المسجل في بيان الدخل المجمع
ربح (خسارة) تحويل عمالات أجنبية	ربح (خسارة) تحويل عمالات أجنبية	ربح (خسارة) تحويل عمالات أجنبية	ربح (خسارة) تحويل عمالات أجنبية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>2020</b>			
<b>موجودات مقاسة بالقيمة العادلة</b>			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة			
2,693,117	181	85,249	2,693,117
<b>2019</b>			
<b>موجودات مقاسة بالقيمة العادلة</b>			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة			
2,693,117	10,949	190,222	2,491,946

تم تقدير القيمة العادلة للأوراق المالية الأجنبية غير المسعرة باستخدام المتوسط بين نموذج التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المقارنة بالسوق. ويتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول مدخلات النموذج بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان وتقلب الأسعار. ويمكن تقييم احتمالات التقديرات المتنوعة ضمن النطاق المحدد بصورة معقولة وتستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

18 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية: فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي:

أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو النهائي	إن الزيادة (النقص) بنسبة 1% في معدل النمو النهائي ستؤدي إلى الزيادة/ (النقص) في القيمة العادلة بمبلغ 8,110 دينار كويتي (8,053 دينار كويتي).
		1% - 3% (2.5%)	
			إن الزيادة (النقص) بنسبة 1% في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ستؤدي إلى (النقص)/ الزيادة في القيمة العادلة بمبلغ (37,307 دينار كويتي) 38,336 دينار كويتي).
		9% - 11% (10%)	
			معدل الخصم لضعف التسويق
		25%	إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم لضعف التسويق ستؤدي إلى (النقص)/ الزيادة في القيمة العادلة بمبلغ (61,190 دينار كويتي) 61,190 دينار كويتي).

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو التي لها فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 12 شهر)، فمن المفترض أن قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

19 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال المجموعة هو ضمان المحافظة على توفر نسب رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها لتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تدير المجموعة هيكل رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتبعة في إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019. يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم مع استبعاد الاحتياطي الإجمالي ويقدر ذلك بمبلغ 9,064,081 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (9,001,036 دينار كويتي).

20 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بتقديم خدمات بصفة الوكالة والتي يترتب عليها الاحتفاظ بالموجودات نيابة عن عملائها. بلغ إجمالي قيمة الموجودات المحتفظ 7,106,964 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2020 (4,238,133 دينار كويتي) والتي لم يتم تسجيلها في البيانات المالية المجمعة.

إن العملاء ليس لهم حق الرجوع على الموجودات العامة لدى المجموعة. بلغت الإيرادات المحققة من الموجودات بصفة الوكالة 2,225,576 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (2,160,461 دينار كويتي).

21 تأثير فيروس كوفيد-19

أعلنت منظمة الصحة العالمية في 11 مارس 2020 أن فيروس كوفيد-19 يعتبر وباءً ويؤدي إلى تعطيل أعمال الشركات والأنشطة الاقتصادية. أعلنت السلطات المالية والنقدية المحلية والدولية على حد سواء، عن تنفيذ تدابير الدعم في جميع أنحاء العالم لمواجهة التأثيرات السلبية المحتملة. فقد تسبب فيروس كوفيد-19 في ظهور حالات عدم التيقن في البيئة الاقتصادية العالمية. وفي ضوء التطورات المتسارعة في الوضع، أخذت المجموعة في اعتبارها مدى ضرورة إجراء أي تعديلات وتغييرات في الأحكام والتقديرات وإدارة المخاطر وتسجيلها في البيانات المالية المجمعة. لم تتأثر العمليات التجارية للمجموعة بشكل كبير نتيجة الوضع الراهن نظراً لأن عمليات المجموعة تتم بالكامل بواسطة الإنترنت. فيما يلي الافتراضات الرئيسية حول المستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات والتي قد تنطوي على مخاطر جوهرية بأن تتسبب في تعديلات جوهرية على البيانات المالية المجمعة:

## 21 تأثير فيروس كوفيد-19 (تتمة)

*انخفاض قيمة الموجودات غير المالية*

أجرت المجموعة تقييماً نوعياً وكمياً للشهرة المتعلقة باستثمارها في شركتها التابعة وكذلك ترخيص الوساطة الذي تم الحصول عليه لممارسة أنشطة أسواق المال في تركيا، وقد أخذت في الاعتبار تأثير كوفيد-19 في التقديرات والافتراضات المستخدمة في حساب القيمة أثناء الاستخدام. إضافة إلى ذلك وفي ضوء التأثير الضئيل لجائحة كوفيد-19 حيث إن المنشأة تعمل في المنصات عبر الإنترنت وبناءً على تقييم الإدارة، انتهت المجموعة إلى أنه لا ضرورة لتسجيل أي انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

كما وضعت المجموعة في اعتبارها أي مؤشرات على انخفاض القيمة أو أي أوجه عدم نيقن جوهرية تؤثر على الأثاث والمعدات والاستثمار في الشركة الزميلة ووديعة ضمان اكتتاب الوساطة والموجودات غير الملموسة وموجودات حق الاستخدام وخصوصاً الناتجة عن أي تغيير في مدة عقود التأجير وانتهت إلى أنه ليس هناك تأثير جوهري لجائحة كوفيد-19 باستثناء استثمارها في شركة زميلة حيث سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,456,618 دينار كويتي (إيضاح 5).

*خسائر الائتمان المتوقعة وانخفاض قيمة الموجودات المالية*

لقد استوجبت حالات عدم التيقن التي تسببت بها جائحة كوفيد-19 من المجموعة إعادة تقييم المدخلات والافتراضات المستخدمة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2020. وقامت المجموعة بتحديث المعلومات المستقبلية ذات الصلة مثل معدلات نمو إجمالي الناتج المحلي المتوقع بالدولة التي لدى المجموعة عمليات بها. ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة بشكل ملائم مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. ليس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة الناتج للموجودات المالية جوهرياً.

*تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

تم تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقتي متوسط معدل نموذج التدفقات النقدية المخضومة والمقارنة بالسوق. يتطلب التقييم من الإدارة وضع بعض الافتراضات حول مدخلات النموذج، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات مع مراعاة تأثير كوفيد-19. استناداً إلى التقييم، تم الإفصاح عن القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بشكل ملائم في البيانات المالية المجمعة.

*منح حكومية*

إضافة إلى ذلك، خلال السنة، استلمت المجموعة مبلغاً إجمالي قدره 22,459 دينار كويتي لدعم كوفيد-19 لتغطية تكاليف الموظفين من الحكومة في بعض البلدان التي تعمل فيها المجموعة. تم إدراج ذلك كتعديل على تكاليف الموظفين ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

EY هي شركة رائدة عالمياً في مجال التدقيق المالي والاستشارات الضريبية والمعاملات التجارية والخدمات الاستشارية. وتساعد الخدمات التي نقدمها لعملائنا في شتى المجالات على زيادة الثقة في أسواق المال والمساهمة في بناء الاقتصادات حول العالم. ويمتاز موظفونا حول العالم بأنهم متضامنون من خلال قيمنا المشتركة والتزامنا الثابت بالجودة وأن نحدث التغيير للأفضل من خلال مساعدة موظفينا وعملائنا والمجتمع لتحقيق النمو المستدام والابتكار والتميز. ونحن نسعى جاهدين لبناء عالم أفضل للعمل في المجالات التي نتصل بعملائنا ومعرفتنا وخبراتنا.

تشير EY إلى المنظمة العالمية أو إلى إحدى الشركات الأعضاء في إرنست ويونغ العالمية المحدودة، حيث تعتبر كل شركة في المنظمة كياناً "قانونياً" مستقلاً. وكونها شركة بريطانية محدودة بالتضامن، لا تقدم إرنست ويونغ العالمية المحدودة أية خدمات للعملاء.

بدأت EY العمل في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عام 1923. وعلى مدى أكثر من 90 عاماً، واصلت الشركة النمو حتى وصل عدد موظفينا إلى أكثر من 6000 موظف في 20 مكتب و 15 دولة تجمعهم قيم مشتركة والتزام راسخ بأعلى معايير الجودة. ونحن مستمرون في تطوير قادة أعمال بارزين لتقديم خدمات استثنائية لعملائنا والمساهمة في دعم المجتمعات التي نعمل بها. إننا فخورون بما حققناه على امتداد الأعوام التسعين الماضية، لنؤكد من جديد على مكانة EY الرائدة باعتبارها أكبر مؤسسة الخدمات المتخصصة والأكثر رسوخاً في المنطقة.

© 2017 إرنست ويونغ العالمية المحدودة.

جميع الحقوق محفوظة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات مختصرة وموجزة، ولذلك فإن الهدف منها هو التوجيه العام فقط. ولا يقصد من ورائها أن تكون بديلاً لبحث مفصل أو لممارسة حكم مهني. ولا تتحمل شركة EYGM المحدودة ولا أية شركة أخرى تابعة لمؤسسة إرنست ويونغ العالمية أية مسؤولية عن أية خسارة ناجمة عن تصرف أي شخص أو امتناعه عن التصرف نتيجة لأية مادة واردة في هذه النشرة. يجب الرجوع إلى الاستشاري المختص في أية مسألة محددة.

[ey.com/mena](http://ey.com/mena)