

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب. 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

تقرير مراقب الحسابات المستقل

حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021، وبيانات الدخل، الدخل الشامل، التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إن مسؤوليتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل 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 رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

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

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف

تمثل القروض والسلف للشركات المصرفية التجارية التابعة للمجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات. ولقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية إلى تغيير جوهري في طريقة تحديد المخصصات مقابل الموجودات المالية وتضمن طريقة ذات نهج مستقبلي بدرجة أكبر لتحديد إمكانية استرداد الموجودات المالية. إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحكاماً جوهرياً عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام والتقييمات التي تقوم الإدارة بوضعها لتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان عند الإقرار المبدئي والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى فئات مختلفة وتحديد توقيت حدوث التعثر ومراجعة النماذج لتقييم احتمالية تعثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تحقق الضمانات.

ونظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وعدم التأكد من التقييمات ذات الصلة وأهمية الأحكام المطبقة بالإضافة إلى تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للقروض والسلف والتي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف أحد أمور التدقيق الرئيسية. وقد تزايدت حالة عدم اليقين من التقييمات المتعلقة بهذا الأمر بسبب الآثار الاقتصادية المستمرة لجائحة كوفيد-19.

كجزء من تدقيق الشركات المصرفية التجارية التابعة، تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- استيعاب الإجراءات الائتمانية الرئيسية لدى المجموعة والتي تشمل منح الائتمان، التسجيل، المراقبة، إحتساب المخصصات وإختبار الضوابط الرئيسية على هذه الإجراءات.
- استيعاب تصميم أدوات الرقابة ذات الصلة على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وإختبارها، ويتضمن ذلك عملية تطوير النماذج وإعتمادها، والمراقبة / التحقق المستمر وحوكمة النماذج والدقة الحسابية. كما تحققنا من استيفاء ودقة البيانات المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات التي وضعتها الإدارة.
- استيعاب وتقييم الافتراضات الجوهرية في إعداد النماذج بالنسبة للانكشافات المتعلقة بالتعرض للمخاطر وما يطرأ عليها من تغييرات مع التركيز على ما يلي:
 - افتراضات إعداد النماذج الجوهرية المطبقة من قبل المجموعة، و
 - الأساس والبيانات المستخدمة لتحديد التغييرات.
- لقد قمنا بتقييم ما يلي:
 - سياسة إحتساب مخصصات إنخفاض القيمة لدى المجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، وبما في ذلك الزيادة الملحوظة في معايير مخاطر الائتمان في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)،
 - طرق تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والمنهجية المرتبطة بها لدى المجموعة في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، و
 - مدى سلامة إجراءات تصنيف القروض لدى المجموعة والتكامل الحسابي للنماذج ذات الصلة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف (تتمة)

➤ بالنسبة لعينة من الانكشافات للمخاطر، قمنا بتنفيذ الإجراءات لتقييم ما يلي:

- مدى ملائمة عوامل الانكشاف عند التعثر وإحتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر (بما في ذلك قيم الضمانات المستخدمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة،
- قمنا بالتحقق من ملائمة معايير تحديد مراحل المخاطر بالمجموعة ما بين مستوى التعرض لمخاطر التعثر، وإحتمالات التعثر، ومعدل الخسارة عند التعثر بما في ذلك تأهل قيمة الضمان التي يتم مراعاتها في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة من قبل المجموعة، والتدخلات التي تأخذها الإدارة في الاعتبار مع استمرار جائحة كوفيد-19 لغرض تحديد خسائر الائتمان المتوقعة،
- التحديد الزمني المناسب للانكشافات للمخاطر المرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان ومدى دقة عملية تحديد مراحل الانكشاف لدى المجموعة، و
- احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.
- فيما يتعلق بالمعلومات المستقبلية التي استخدمتها إدارة المجموعة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، عقدنا المناقشات مع الإدارة وتحققنا من الاعتمادات الداخلية من قبل الإدارة للتوقعات المستقبلية الاقتصادية المستخدمة بعد الأخذ في الاعتبار استمرار تأثير جائحة كوفيد-19 لأغراض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

كما أخذنا في إعتبارنا مدى ملائمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بإنخفاض قيمة القروض والسلف طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يرجى الرجوع إلى التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة والإفصاحات وأهداف وسياسات إدارة المخاطر والتي تتضمن تأثير جائحة كوفيد-19 حول القروض والسلف ضمن الإفصاحات رقم (2.6)، (5) و(30.7) حول البيانات المالية المجمعة.

اختبار الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتبر القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في شركة القرين لصناعة الكيماويات والبتروولية ش.م.ك.ع. ("القرين") وشركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") أعلى بصورة ملحوظة من نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية مع أخذ إنخفاض القيمة في الإعتبار في حالة وجود مؤشر على إنخفاض القيمة. وينبغي على الإدارة إصدار أحكام جوهرية لتحديد ما إذا وجدت أي مؤشرات على إنخفاض القيمة، ولغرض تقدير المبالغ الممكن إستردادها للاستثمار في الشركات الزميلة استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام، لاسيما في ضوء استمرار تأثير جائحة كوفيد-19. وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

قمنا بتنفيذ مجموعة من الإجراءات للتعرف على العملية التي اتبعتها الإدارة لتحديد أسباب إنخفاض القيمة مثل التغيرات السلبية الجوهرية في البيئة التكنولوجية أو السوق أو الوضع الاقتصادي أو البيئة القانونية التي تعمل بها الشركة المستثمر فيها، بالإضافة إلى التغيرات الهيكلية في القطاع الذي تعمل به الشركة المستثمر فيها، والتغيرات السياسية أو القانونية التي تؤثر على نشاط الشركة المستثمر فيها، والتغيرات في الوضع المالي لتلك المنشأة إلى جانب تأثير جائحة كوفيد-19 على الشركات الزميلة الرئيسية. تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها تقييم مدى دقة وسلامة المبالغ الممكن إستردادها المحددة من قبل الإدارة والطرق المستخدمة لتحديدها.

لقد قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاح المجموعة حول هذا الاختبار ضمن الإفصاح رقم (9) حول البيانات المالية المجمعة.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

يعتبر اختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الذي يتم إجراؤه من قبل الإدارة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لتعقيد إجراء تقييم المبلغ الممكن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس إحتساب القيمة أثناء الاستخدام، كما يتطلب إصدار أحكام وتقديرات جوهرية من جانب الإدارة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل هوامش الفائدة ومعدلات الخصم والافتراضات حول حصة السوق ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية ومن بينها النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة، والتي تأثرت باستمرار جائحة كوفيد-19. لقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

- كجزء من إجراءات التحقيق التي قمنا بها، قمنا بتقييم معرفة وخبرة إدارة المجموعة في تنفيذ هذه التقييمات، كما حصلنا على حسابات إنخفاض القيمة والافتراضات الرئيسية التي وضعتها الإدارة بما في ذلك توقعات الأرباح وأساس اختيار معدلات النمو ومعدلات الخصم.
- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل إنخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، أخذنا في الاعتبار استمرار تأثير جائحة كوفيد-19.
- مراجعة تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه ونتائج التقييم. كما قمنا بمراجعة افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال مقارنة الأداء التجاري الحالي مع أخذ التوافق السابق في الاعتبار، والتعرف على أسباب استخدام معدلات النمو المطبقة مع مراعاة استمرار تأثير جائحة كوفيد-19.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح رقم (11) حول البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بتلك الافتراضات. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق باختبار الإنخفاض في القيمة ضمن الإيضاح رقم (2) حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تعتبر العقارات الاستثمارية جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ذلك حيث تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقيمين خارجيين لدعم هذا التقييم. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل متوسط صافي العائد المبدئي والعائد القابل للاسترداد ومعدل التضخم ومعدلات الشغور ومعدلات نمو الإيجارات والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية.

يشير هذا البند إلى عدم التيقن من التقييم وما يترتب عليه من ضرورة ارتفاع درجة الحرص المرتبط بالتقييم نتيجة استمرار تأثير جائحة كوفيد-19. يمثل ذلك عدم التأكد الجوهرية من التقديرات فيما يتعلق بتقييم العقارات الاستثمارية.

ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية وإستمرار تأثير جائحة كوفيد-19 عليها، وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تتمة)

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- أخذنا في الاعتبار المنهجية المتبعة ومدى ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية.
- قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملائمة البيانات المؤيدة وتقييمات خبراء التقييم الخارجيين فيما يتعلق بالعقارات.
- قمنا باتخاذ إجراءات تتعلق بالمخاطر والتقييم، وتضمنت تلك الإجراءات، متى كان ذلك ملائمة، مقارنة الأحكام المتخذة بالممارسات الحالية السائدة في السوق واختبار التقييمات على أساس العينة.
- علاوة على ذلك، قمنا باختبار موضوعية استقلالية وخبرة خبراء التقييم العقاري الخارجيين.
- قمنا أيضاً بتقييم تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتأكد من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. وقمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات وحساسية مثل هذه الافتراضات ضمن الإيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة.

توزيع سعر الشراء

كما هو مبين في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة من الإنتهاء من عملية توزيع سعر الشراء الخاص بدمج الأعمال لشركة بانثر للإعلام المحدودة ("شركة بانثر")، والتي بدأت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والتي نتج عنها شهرة مؤقتة بمبلغ 346,193 ألف ديناراً كويتياً. تم توزيع مقابل سعر الشراء لشركة بانثر على الموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ، بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها بشكل منفصل من عملية الإستحواذ مثل علاقات العملاء والاسم التجاري بمبلغ 24,588 ألف ديناراً كويتياً و32,018 ألف ديناراً كويتياً على التوالي، وتوزيع مقابل سعر الشراء المتبقي بمبلغ 296,608 ألف ديناراً كويتياً على بند "الشهرة".

تم الإنتهاء من عملية توزيع سعر الشراء من قبل الإدارة وذلك من خلال الإستعانة بخبير خارجي، والذي يتطلب قدراً كبيراً من تقديرات وإفترضات الإدارة، خاصة فيما يتعلق بتحديد وتقييم الموجودات غير الملموسة وتحديد أعمارها الإنتاجية، وأيضاً في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، والتي تستند إلى آراء الإدارة في المتغيرات الأخرى مثل معدلات النمو، معدلات الخصم والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة.

لقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية نتيجة مادية عملية الإستحواذ على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، التعقيدات المتأصلة في المحاسبة عن عمليات الاستحواذ والآراء المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها، بما في ذلك التعرف بشكل منفصل على الموجودات غير الملموسة.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- تقييم الكفاءة المهنية للخبراء الخارجيين، وتقييم مدى ملائمة واكتمال الموجودات غير الملموسة التي تم تحديدها من قبل الإدارة.
- تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم المستخدم، تقييم المدخلات والافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم وإشراك المقيمين المتخصصين لدينا في تقييم الأساليب والافتراضات الرئيسية، بما في ذلك معدلات الخصم المستخدمة في تقييم الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة 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 يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الإستمرارية وتطبيق مبدأ الإستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم 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 الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال 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 الاحتيال تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الاحتيال 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.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الإستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد 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 الإستمرارية.
- 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 على البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون فقط على إبداء رأينا.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة 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 هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً، أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنها 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. حسبما وصل إليه علمنا وإعتقادنا لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
29 مارس 2022

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2021

(معاد إدراجها)* 2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
1,346,865	1,296,911	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
500,770	584,227		أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى
4,945,497	4,791,444	5	قروض وسلف
252,208	266,945	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
391,927	420,547	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
815,808	930,774	8	موجودات أخرى
118,353	120,817		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
351,781	345,843	9	استثمار في شركات زميلة
624,258	487,722	10	عقارات استثمارية
396,442	378,193		ممتلكات ومنشآت ومعدات
607,339	556,346	11	موجودات غير ملموسة
10,351,248	10,179,769		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,271,941	1,230,089		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,160,158	5,198,902		ودائع من عملاء
744,113	922,103	12	قروض دائنة
631,977	433,826	13	سندات
601,257	450,113	14	أوراق دفع متوسطة الأجل
1,048,409	920,635	15	مطلوبات أخرى
9,457,855	9,155,668		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
200,000	264,000	16	رأس المال
52,913	68,913	16	علاوة إصدار أسهم
(93,151)	(95,258)	16	أسهم الشركة المشتراة
106,821	107,562	16	إحتياطي إجباري
76,546	76,546	16	إحتياطي اختياري
(19,287)	(10,544)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
-	24,526	2.2	فائض إعادة التقييم
(131,138)	(140,955)		إحتياطي تحويل عملات أجنبية
2,067	1,367	17	إحتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين
(20,708)	(18,254)		إحتياطي آخر
21,842	37,630		أرباح مرحلة
195,905	315,533		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
153,332	153,332	16	أوراق رأسمالية مستدامة
544,156	555,236		الحصص غير المسيطرة
893,393	1,024,101		إجمالي حقوق الملكية
10,351,248	10,179,769		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فيصل حمد العيار
نائب رئيس مجلس الإدارة

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(معداد إدراجها) 2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة:
			الإيرادات:
328,398	306,556		إيرادات فوائد
86,135	63,254	19	إيرادات استثمار
56,408	62,985	20	إيرادات أتعاب وعمولات
17,772	32,592		حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
(6,101)	-		حصة في نتائج أعمال من شركة محاصة إعلامية
85,485	97,526		إيرادات خدمات إعلامية وشبكات الأقمار الصناعية الرقمية
101,346	88,181		إيرادات ضيافة وعقارات
9,837	7,891		إيرادات تصنيع وتوزيع
31,888	35,659		إيرادات أخرى
12,871	16,425		ربح تحويل عملات أجنبية
724,039	711,069		
			المصروفات:
229,148	210,116		مصروف فوائد
99,131	99,472		مصروفات خدمات إعلامية وشبكات الأقمار الصناعية الرقمية
83,581	65,644		مصروفات ضيافة وعقارات
8,369	6,113		مصروفات تصنيع وتوزيع
160,918	177,516	21	مصروفات عمومية وإدارية
27,911	28,325		استهلاك وإطفاء
609,058	587,186		
114,981	123,883		ربح التشغيل من العمليات المستمرة قبل المخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(65,385)	(74,169)	27.5	مخصص خسائر الائتمان
(46,283)	(30,905)	29	مخصص إنخفاض قيمة موجودات غير مالية
(220)	(220)	24	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,093	18,589		الربح من العمليات المستمرة قبل الضرائب
(3,081)	(9,357)	22	ضرائب
12	9,232		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات غير المستمرة:
2,539	1,997	25	الربح من العمليات غير المستمرة
2,551	11,229		ربح السنة
			الربح الخاص بـ:
1,135	7,195		مساهمي الشركة الأم
1,416	4,034		الحصص غير المسيطرة
2,551	11,229		
			ربحية (خسارة) السهم:
(2.5)	0.7	23	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(2.5)	0.7	23	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(3.3)	0.1	23	ربحية (خسارة) السهم من العمليات المستمرة
(3.3)	0.1	23	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(3.3)	0.1	23	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الأيضاحين رقم (3) و(25).

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(معاد اندراجها)* 2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
2,551	11,229	ربح السنة
		الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
(13,801)	5,739	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,072)	(1,356)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(22,873)	4,383	
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
6,924	(1,396)	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
111	(172)	التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(8,589)	(385)	صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع
1,417	7,921	التغير في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
-	41,648	فائض إعادة التقييم
(39,093)	(27,162)	صافي تعديل تحويل عملات أجنبية
(39,230)	20,454	
(62,103)	24,837	الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(59,552)	36,066	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
		الإيرادات (الخسائر) الخاصة بـ:
(28,963)	31,259	مساهمي الشركة الأم
(30,589)	4,807	الحصص غير المسيطرة
(59,552)	36,066	

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

(معاد ادراجها) 2020 الف دينار كويتي	2021 الف دينار كويتي	ايضاحات
3,093	18,589	
2,539	1,997	
5,632	20,586	
(328,398)	(306,556)	
(86,135)	(63,254)	19
-	37	25
(17,772)	(32,592)	
6,101	-	
229,148	210,116	
27,911	28,325	
65,385	74,169	27.5
46,283	30,905	
3,138	2,188	25
2,686	194	
914	508	17
(45,107)	(35,374)	
(25,513)	(5,601)	
9,542	(131,312)	
109,176	84,257	
43,567	26,090	
(76,528)	(32,888)	
(39,823)	(62,607)	
4,248	3,461	
(153,124)	(41,731)	
77,000	89,245	
21,065	(87,741)	
3,117	1,969	19
348,624	284,889	
(276,155)	(224,420)	
(13,277)	(7,473)	
(13,188)	(139,236)	
(3,800)	12,466	
491	(14,548)	
9,535	15,328	
-	(2,117)	24
-	35,751	25
6,226	46,880	
-	76,051	16
(26,367)	297,669	
(153,900)	(150,955)	
155,467	(199,382)	
(1,181)	-	
1,216	491	
(9,111)	(9,106)	
(17,963)	(9,045)	
(14,683)	(5,133)	
(5,630)	64,955	
(72,152)	65,545	
(36,417)	(23,744)	
(115,531)	(50,555)	
1,571,536	1,456,005	
1,456,005	1,405,450	4

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الايضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم														
إجمالي حقوق الملكية ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	أوراق رأسمالية مستدامة ألف دينار كويتي	الإجمالي ألف دينار كويتي	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	إحتياطي آخر ألف دينار كويتي	إحتياطي خيارات شراء أسهم للموظفين ألف دينار كويتي	إحتياطي تحويل عملاء أجنبية ألف دينار كويتي	فائض إعادة التقييم ألف دينار كويتي	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	إحتياطي اختياري ألف دينار كويتي	إحتياطي إجباري ألف دينار كويتي	أسهم الشركة المشتراة ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	رأس المال ألف دينار كويتي
892,519	538,559	153,332	200,628	27,255	(21,398)	2,067	(131,138)	-	(19,287)	76,546	106,821	(93,151)	52,913	200,000
874	5,597	-	(4,723)	(5,413)	690	-	-	-	-	-	-	-	-	-
893,393	544,156	153,332	195,905	21,842	(20,708)	2,067	(131,138)	-	(19,287)	76,546	106,821	(93,151)	52,913	200,000
11,229	4,034	-	7,195	7,195	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24,837	773	-	24,064	-	-	-	(10,494)	24,742	9,816	-	-	-	-	-
36,066	4,807	-	31,259	7,195	-	-	(10,494)	24,742	9,816	-	-	-	-	-
76,051	-	-	76,051	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,949)	16,000	64,000
491	(507)	-	998	(844)	-	-	-	-	-	-	-	1,842	-	-
(9,063)	-	-	(9,063)	(9,063)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5,133)	(5,133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(700)	-	-	(700)	-	-	(700)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(805)	-	677	-	128	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1,201	-	-	-	-	(1,201)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	216	-	-	-	(216)	-	-	-	-	-	-
(9,106)	(3,268)	-	(5,838)	(5,838)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
42,102	15,181	-	26,921	23,662	3,259	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(741)	-	-	-	-	-	-	741	-	-	-
1,024,101	555,236	153,332	315,533	37,630	(18,254)	1,367	(140,955)	24,526	(10,544)	76,546	107,562	(95,258)	68,913	264,000

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

رأس المال الف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم الف دينار كويتي	أسهم الشركة المشتراة الف دينار كويتي	إحتياطي إجباري الف دينار كويتي	إحتياطي اختياري الف دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف دينار كويتي	إحتياطي تحويل عملات أجنبية الف دينار كويتي	إحتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين الف دينار كويتي	إحتياطي آخر الف دينار كويتي	أرباح مرحلة الف دينار كويتي	الإجمالي الف دينار كويتي	أوراق رأسمالية مستدامة الف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة الف دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية الف دينار كويتي
200,000	52,913	(94,427)	106,821	106,546	(9,819)	(114,986)	1,779	(14,644)	104,225	338,408	153,332	605,746	1,097,486
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(87,241)	(87,241)	-	(950)	(88,191)
200,000	52,913	(94,427)	106,821	106,546	(9,819)	(114,986)	1,779	(14,644)	16,984	251,167	153,332	604,796	1,009,295
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,135	1,135	-	1,416	2,551
-	-	-	-	-	(10,678)	(19,420)	-	-	-	(30,098)	-	(32,005)	(62,103)
-	-	-	-	-	(10,678)	(19,420)	-	-	1,135	(28,963)	-	(30,589)	(59,552)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,124)	(18,124)	-	-	(18,124)
-	-	(1,181)	-	-	-	-	-	-	-	(1,181)	-	-	(1,181)
-	-	2,457	-	-	-	-	-	-	(1,241)	1,216	-	-	1,216
-	-	-	-	-	-	288	-	-	-	288	-	-	288
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,777)	(5,777)	-	(3,334)	(9,111)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,683)	(14,683)
-	-	-	-	-	75	3,268	-	(3,343)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1,135	-	-	-	(1,135)	-	-	-	(9,125)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,125)	(9,125)
-	-	-	-	-	-	-	-	(2,721)	-	(2,721)	-	(2,909)	(5,630)
-	-	-	-	(30,000)	-	-	-	-	30,000	-	-	-	-
200,000	52,913	(93,151)	106,821	76,546	(19,287)	(131,138)	2,067	(20,708)	21,842	195,905	153,332	544,156	893,393

كما في 31 ديسمبر 2019 (كما سبق
إدراجها)
إعادة الإدراج

كما في 1 يناير 2020 (معاد إدراجها)*
ربح السنة (معاد إدراجها)*
الخصائر الشاملة الأخرى

إجمالي (الخصائر) الإيرادات الشاملة
توزيعات أرباح لسنة 2019 بقيمة 10 فلس
لكل سهم (إيضاح 16)
شراء أسهم الشركة المشترية
بيع أسهم الشركة المشترية
المدفوعات بالأسهم للموظفين
سداد فوائد لأوراق رأسمالية مستدامة
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير
المسيطرة

المحول من الإحتياطيات المتعلقة بالمجموعة
المحتفظ بها لغرض البيع
المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة استبعاد
استثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
حيازة شركة تابعة (إيضاح 3)

أثر التغيرات في حصص حقوق ملكية شركات
تابعة
تحويل إحتياطي إلى الأرباح المرحلة (إيضاح
16)

كما في 31 ديسمبر 2020 (معاد إدراجها)*

* إن بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وتعكس التعديلات المبينة بالتفصيل في الإيضاح رقم (3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1

معلومات حول الشركة الأم

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي شركة مدرجة في بورصة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23982، الصفاة 13100، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بقرار من مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2022 وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم تتمثل في الآتي:

1. تملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعية إدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تمتلك الشركة الأم فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل مشاركة الشركة الأم القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن نسبة 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم ملكية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج دولة الكويت.
4. تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة الفتح القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

2.1

أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مشتقات الأدوات المالية، العقارات الاستثمارية، الأراضي ملك حر والمباني المصنفة ضمن "ممتلكات ومنشآت ومعدات" والتي تدرج بالقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المصنفة كبنود متحوط لها ضمن عمليات تحوط القيمة العادلة والتي كان ليتم إدراجها بالتكلفة المطفأة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها في علاقات تحوط فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

2.2

التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء الموضح أدناه:

تطبيق التغيير الاختياري للسياسة المحاسبية للممتلكات والمنشآت والمعدات

إعادة تقييم بند الفنادق المصنفة ضمن "الممتلكات والمنشآت والمعدات"

قامت المجموعة بإعادة تقييم سياستها المحاسبية والمتعلقة بقياس بند الفنادق بعد الاعتراف المبدي. قامت المجموعة سابقاً بقياس جميع بنود "الممتلكات والمنشآت والمعدات" باستخدام طريقة التكلفة الذي بموجبه يتم الاعتراف بالممتلكات والمنشآت والمعدات بعد الاعتراف المبدي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، اختارت المجموعة تغيير طريقة المحاسبة عند قياس بند الفنادق المصنفة ضمن "الممتلكات والمنشآت والمعدات" حيث ترى المجموعة أن طريقة إعادة التقييم يعطي معلومات أكثر دقة لمستخدمي البيانات المالية المجمعة حيث أن طريقة القيمة العادلة يعتبر متماشياً مع السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل منافسي المجموعة. بالإضافة إلى أن أسس التقييم المتاحة تعطي تقديرات يمكن الاعتماد عليها في الحصول على القيمة العادلة لبند الفنادق.

قامت المجموعة بتطبيق طريقة إعادة التقييم بأثر مستقبلي وقامت بالاعتراف بفائض إعادة تقييم بمبلغ 24,742 ألف دينار كويتي في سنة 2021 ضمن احتياطي فائض إعادة التقييم المصنف ضمن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. بعد الاعتراف المبدي، يقاس بند الفنادق بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التقييم ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي إنخفاض في القيمة.

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات المعدلة

قامت المجموعة بتطبيق بعض التعديلات للمرة الأولى، والتي تسري للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة 2: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)

وفرت التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عند استبدال سعر معروض بين البنوك (أبيور) بسعر ربح بديل خالٍ من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- الوسيلة العملية تتطلب تغييرات تعاقدية أو تغييرات في التدفقات النقدية المطلوبة مباشرة للإصلاح، ليتم التعامل معها كتغييرات في معدل الربح، بما يعادل الحركة في أسعار السوق.
- يُسمح إجراء تغييرات المطلوبة لإصلاح سعر معروض بين البنوك (أبيور) لتعيين علاقة التحوط ووثائق التحوط دون إيقاف علاقة التحوط.
- تقديم إعفاء مؤقت للشركات من إستيفاء المتطلبات التي يتم تحديدها بصورة منفصلة عندما يتم تصنيف الأداة التي تحمل معدل فائدة مرجعي خالٍ من المخاطر كتحوط لبند المخاطر.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "التأجير" - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ كوفيد - 19
أضافت امتيازات الإيجار المتعلقة بـ كوفيد -19، الصادرة في مايو 2020، الفقرات (46A)، (46B)، (60A)، (C20A) والفقرة (C20B). يجب على المستأجر تطبيق هذا التعديل لفرات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا كانت البيانات المالية المجمعة لم يتم الموافقة على إصدارها كما في 28 مايو 2020.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد -19 قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بتاريخ 31 مارس 2021 بالموافقة على تمديد فترة تطبيق التعديلات العملية حتى تاريخ 30 يونيو 2022. إن تلك التعديلات تسري على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 أبريل 2021.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2021، ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. سوف تقوم المجموعة بتطبيق تلك المعايير والتعديلات، المنطبقة على المجموعة، عندما يبدأ سريانها.

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

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

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

إن تلك التعديلات سارية المفعول للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي.

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

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

إن هذا التعديل ساري المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة، عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل للمرة الأولى.

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

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

إن التعديلات سارية المفعول لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تَف بعد بجميع إلتزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها التعديلات للمرة الأولى.

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

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

إن هذا التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستطبق المجموعة هذه التعديلات على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديل بشكل أولي. إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) – "عقود التأمين" وتعديلاته

(أ) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (17) - عقود التأمين - في مايو 2017، وهو معيار محاسبي جديد شامل يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح لعقود التأمين. بمجرد دخول هذا المعيار حيز التنفيذ، سيحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) – "عقود التأمين" الذي تم إصداره في عام 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) على جميع أنواع عقود التأمين (على سبيل المثال: التأمين على الحياة، التأمين العام، التأمين المباشر وإعادة التأمين)، بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدرها، بالإضافة إلى بعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية.

يتمثل الهدف العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) في توفير نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة واتساقاً لشركات التأمين. على النقيض لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)، والتي تعتمد إلى حد كبير على عدم التطبيق بأثر رجعي للسياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام، والمكمل بـ:

- تبني محدد للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الرسوم المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) وهي تطبق بشكل أساسي على العقود قصيرة الأجل.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع تعديل أرقام المقارنة. يُسمح بالتطبيق المبكر، بشرط أن تطبق المنشأة أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) في أو قبل التاريخ الذي تطبق فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17).

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين" وتعديلاته (تتمة)

(ب) أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يونيو 2020، تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17). تأتي هذه التعديلات من مسودة العرض لتبني التعديلات المقترحة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - "عقود التأمين".

كنتيجة لإعادة المداولات، أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تغييرات على النقاط الرئيسية التالية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17):

- تأجيل تاريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لشركات التأمين المؤهلة لمدة سنتين لتكون على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023.
- نطاق المعيار.
- الاسترداد المتوقع للندفقات النقدية المكتسبة من تجديد عقود التأمين.
- هامش الخدمات التعاقدية المتعلقة بأنشطة الاستثمار.
- قابلية تطبيق خيار تخفيف المخاطر للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة.
- عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - الاسترداد المتوقع للخسائر من العقود المثقلة بالالتزامات.
- عرض مبسط لعقود التأمين في بيان المركز المالي.
- إرشادات انتقالية إضافية.

إن المجموعة بصدد إحتساب التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) تغير متطلبات الإفصاح عن السياسات المحاسبية حيث تستبدل التعديلات جميع حالات مصطلح "السياسات المحاسبية الجوهرية" بـ "معلومات السياسة المحاسبية الهامة". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية هامة إذا، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية للمنشأة، فمن المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية.

كما تم تعديل الفقرات المؤيدة في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية هامة بسبب طبيعة تلك المعاملات أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى لو كانت المبالغ غير مادية. ومع ذلك، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى هامة في حد ذاتها.

تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم تطبيقها بشكل مستقبلي. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (8) السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف تقديرات المحاسبة

إن التعديلات تستبدل تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية" بتعريف "التقديرات المحاسبية". بموجب التعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في البيانات المالية التي تخضع لعدم التأكد من القياس". لقد تم حذف تعريف "التغيير في التقديرات المحاسبية". ومع ذلك، احتفظ المجلس بمفهوم التغييرات في التقديرات المحاسبية في المعيار مع الإيضاحات التالية:

- لا يعتبر التغيير في التقدير المحاسبي الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة تصحيحاً خطأً.
- إن تأثيرات التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس المستخدم لتطوير التقدير المحاسبي هي تغييرات في التقديرات المحاسبية إذا لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء فترات سابقة.

إن التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 للتغييرات في السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية التي تحدث في أو بعد بداية تلك الفترة، مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 المعايير والتعديلات الصادرة وغير جارية التأثير (تتمة)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - "تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة"

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

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

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

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2021. تنشأ 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 الحق في الحصول على عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- ◀ القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بشكل عام هناك إفتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة السيطرة. وعندما يكون لدى المجموعة أقل 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

تقوم المجموعة بإعادة 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.

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

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

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- ◀ تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- ◀ تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- ◀ تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- ◀ تعمل على الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم.
- ◀ تعمل على الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- ◀ تعمل على الاعتراف بأي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجموع.
- ◀ تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع أو الأرباح المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
المحتفظ بها مباشرة				
93.26%	90.56%	شركة قابضة	البحرين	شركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب.
62.87%	62.14%	خدمات مصرفية	دولة الكويت	بنك برقان ش.م.ك. ("برقان")
73.88%	73.63%	عقارات	دولة الكويت	شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. (إيضاح 33)
78.63%	79.48%	صناعية	دولة الكويت	شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
88.58%	88.82%	عقارات	دولة الكويت	شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. ("أوفرلاند")
100.00%	100.00%	استشارات	الهند الولايات المتحدة	مركز بولسار للمعرفة
100.00%	100.00%	إدارة أصول	المتحدة	إدارة الخليج المتحدة إنك
100.00%	100.00%	إدارة أصول	المملكة المتحدة	إدارة الخليج المتحدة المحدودة
99.99%	99.99%	قابضة	دولة الكويت	شركة الروابي المتحدة القابضة ش.م.ك.م. (قابضة)
100.00%	-	تقاعد وادخار	البحرين	شركة تقاعد لادخار والتقاعد ش.م.ب. (أ)
99.99%	99.99%	استشارات	دولة الكويت	شركة الاستشارات الكويتية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
99.99%	99.99%	خدمات ضيافة	دولة الكويت	شركة شيرمانز كلوب كويت ش.م.ك. (مقفلة)
86.34%	69.84%	خدمات إعلامية	الإمارات	شركة مجموعة بانثر للإعلام المحدودة
المحتفظ بها من خلال شركات المجموعة				
66.85%	66.85%	عقارات	دولة الكويت	شركة أبراج المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 33)
60.00%	60.00%	خدمات بحرية	دولة الكويت	شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية ش.م.ك. (مقفلة)
53.53%	53.53%	استثمارات	دولة الكويت	شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
98.04%	98.04%	شركة قابضة	غيرنزي	شركة شمال إفريقيا القابضة للصناعات المحدودة
63.62%	63.62%	أقمار صناعية	دولة الكويت	شركة الشبكات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
100.00%	100.00%	وإعلام	هولندا	شركة اسوفيد بي.في.
87.82%	87.82%	عقارات	دولة الكويت	شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
منشآت مهيكلة تعامل معاملة الشركات التابعة				
100.00%	-	منشأة ذات اغراض خاصة	جزر كايمان	شركة مشاريع الكويت (كايمان) (أ)
100.00%	100.00%	منشأة ذات اغراض خاصة	البحرين	شركة يو بي سي فنتشرز ذ.م.م.
100.00%	100.00%	منشأة ذات اغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	شركة مشاريع الكويت المحدودة أس.بي.سي (DIFC)
100.00%	-	منشأة ذات اغراض خاصة	دولة الكويت	شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.ش.و (ب)

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	اسم الشركة
2020	2021		
100.00%	100.00%	استثمارات مصرفية	المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة بنك الخليج المتحد ش.م.ب.
62.92%	62.92%	إدارة أصول	المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة/ بنك الخليج المتحد
88.89%	88.89%	خدمات مصرفية	
98.00%	98.00%	عقارات	شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("كامكو") مجموعة فيم بنك ("بنك فيم") شركة هتون العقارية ذ.م.م.
99.00%	99.00%	خدمات استثمارات مصرفية	الشركة السورية الخليجية للاستثمار شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال أفريقيا
83.81%	83.81%	وساطة وخدمات استثمارات مصرفية	شركة الخليج المتحدة للخدمات المالية شركة الخليج المتحدة للأصول (ش.ش.و.)
100.00%	100.00%	خدمات مالية	شركة جلف ريالتي المتحدة الدولية المحدودة
100.00%	100.00%	إدارة الأصول	شركة فيديرال ستريت 176 القابضة انك
99.48%	99.48%	عقارات	المحتفظ بها من خلال شركة كامكو شركة الزاد العقارية ذ.م.م.
99.80%	99.80%	عقارات	شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.
99.79%	99.79%	عقارات	شركة شمال إفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.
100.00%	90.75%	صندوق	صندوق كامكو للفرص الخليجية
72.82%	72.82%	صندوق	صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة كامكو للاستثمار المحدودة (DIFC)
96.94%	96.94%	صندوق	صندوق الجازي النقدي
96.00%	96.00%	شركة قابضة	شركة نواصي المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
96.00%	96.00%	شركة قابضة	شركة التضامن المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
47.83%	47.83%	استشارات	شركة باكاي باور أديفيري أل. أل. سي.
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة باكاي باور مانجر ليميتد
100.00%	100.00%	استشارات	كارنشن مانجر ليميتد
74.89%	74.89%	استشارات	شركة كارنشن للاستثمارات ذ.م.م.
100.00%	-	شركة قابضة	شركة كامكو مصر القابضة (مركز دبي العالمي) المحدودة (أ)
76.97%	-	خدمات مالية	شركة شروق للخدمات الاستثمارية القابضة ش.م.ع.م. (أ)
100.00%	-	خدمات مالية	بيت الاستثمار العالمي - مصر (أ)
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب. (مقفلة)
93.23%	93.23%	خدمات وساطة	الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
100.00%	100.00%	خدمات مالية	شركة كامكو للاستثمار - السعودية
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	بيت الاستثمار العالمي - محدودة المسؤولية
99.90%	99.90%	إدارة استثمارات	شركة صندوق كامكو الخليجي للاستثمار ش.م.ب.
100.00%	-	خدمات مالية	شركة الشروق للأوراق المالية ذ.م.م. (أ)
99.98%	99.98%	شركة قابضة	الشركة المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة)
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة كامكو كابييتال بارتنرز المحدودة
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة كامكو كابييتال للإدارة المحدودة
57.57%	57.57%	صندوق	صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت OECD المحدودة
100.00%	100.00%	عقارات	شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و.
100.00%	100.00%	عقارات	شركة بلانز المتحدة العقارية ش.ش.و.
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة اتش بي بلازا للاستثمارات انك
50.00%	50.00%	استشارات	شركة اتش بي بلازا للاستثمارات ذ.م.م.
100.00%	100.00%	إدارة استثمارات	شركة سنترستون المستثمر انك

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
المحتفظ بها من خلال شركة كامكو (تتمة)				
50.00%	50.00%	استشارات إدارة	الولايات المتحدة	شركة سنترستون للاستشارات ذ.م.م
100.00%	100.00%	خدمات إدارة	الولايات المتحدة	لاوسون لانا للاستثمار انك
100.00%	100.00%	خدمات إدارة	جيرسي	مارتلي للممتلكات جي بي ليمتد
100.00%	100.00%	خدمات إدارة	جيرسي	مارتلي للتمويل جي بي ليمتد
المحتفظ بها من خلال بنك فيم				
100.00%	100.00%	بيع ديون	المملكة المتحدة	شركة لندن لبيع الديون المحدودة
100.00%	100.00%	شركة قابضة مقدم خدمات تكنولوجيا المعلومات	هولندا	اف أي ام فالكورز بي في
100.00%	100.00%	إدارة أملاك	مالطا	اف أي ام بزنس سلبوشنز المحدودة
100.00%	100.00%	شركة قابضة	مالطا	اف أي ام للاستثمار العقاري المحدودة
100.00%	100.00%	شركة قابضة	المملكة المتحدة	شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة
100.00%	100.00%	تسويق	الولايات المتحدة	شركة لندن اميركاز لبيع الديون انك
100.00%	100.00%	تسويق	البرازيل	شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة
88.16%	88.16%	بيع الديون	الهند	شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة
100.00%	100.00%	بيع الديون	تشيلي	أف أيه أم القابضة (تشيلي) أس بي ايه
100.00%	100.00%	بيع الديون	مصر	الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.
المحتفظ بها من خلال بنك برقان				
91.13%	91.13%	خدمات مصرفية	الجزائر	بنك الخليج الجزائر ش.م.ج.
51.79%	51.79%	خدمات مصرفية	العراق	بنك بغداد ش.م.أ.م. (ج)
86.70%	86.70%	خدمات مصرفية	تونس	بنك تونس الدولي إس.إيه.
51.79%	51.79%	خدمات مصرفية	العراق	شركة بغداد للوساطة (ج)
99.56%	99.63%	خدمات مصرفية	تركيا	بنك برقان أيه إس.
99.56%	99.63%	تأجير	تركيا	برقان فايننشال كيرالما أيه إس
99.56%	99.63%	وساطة	تركيا	برقان ياتيريم مينكول ديجيرلر أيه إس
100.00%	100.00%	خدمات استشارات مالية	دبي	برقان بنك للخدمات المالية المحدودة
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	دبي	برقان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة				
92.17%	92.17%	عقارات	دولة الكويت	سوق المتحدة شركة محاصة - الصالحية
98.00%	98.00%	عقارات	دولة الكويت	شركة المباني المتحدة ش.م.ك. (مقفل)
100.00%	100.00%	عقارات	مصر	شركة المباني المتحدة مصر ش.م.م.
99.00%	99.00%	عقارات	دولة الكويت	شركة تملك العقارية المتحدة ذ.م.م.
96.00%	96.00%	ادارة مرافق	دولة الكويت	الشركة المتحدة الدولية لإدارة المشاريع ذ.م.م.
96.80%	96.80%	ادارة مرافق	دولة الكويت	الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقفل)
99.90%	99.90%	عقارات	لبنان	الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل (قابضة)
100.00%	100.00%	عقارات	الأردن	شركة أريج المتحدة للإسكان ذ.م.م.
100.00%	100.00%	عقارات	عمان	الشركة الكويتية المتحدة لتطوير العقارات ش.م.م.
100.00%	100.00%	عقارات	عمان	شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقفل)
100.00%	100.00%	تطوير سياحي	مصر	شركة رتاج المتحدة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقفل)

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة (تتمة)				
63.50%	63.50%	عقارات	دولة الكويت	الشركة المتحدة لتطوير المرافق ش.م.ك. (مقفلة)
95.00%	95.00%	عقارات	سوريا	الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.م.
100.00%	100.00%	استثمار	مصر	شركة العقارات المتحدة القابضة
91.49%	91.49%	عقارات	مصر	شركة منازل المتحدة للاستثمار العقاري - ش.م.م.
100.00%	100.00%	عقارات	مصر	شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.
89.58%	90.22%	عقارات	دولة الكويت	شركة الضيافة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 33)
100.00%	100.00%	عقارات	الأردن	شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.خ.
100.00%	100.00%	عقارات	ايل أوف مان	غرينويتش كاي المحدودة
90.00%	90.00%	عقارات	سوريا	شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.
63.00%	63.00%	عقارات	دولة الكويت	شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.
100.00%	100.00%	عقارات	مصر	الشركة المصرية الخليجية للفنادق والسياحة ش.م.م.
100.00%	100.00%	إدارة فنادق	لبنان	شركة بحمدون المتحدة العقارية ش.م.ل.
100.00%	100.00%	عقارات	لبنان	شركة الروشة القابضة ش.م.ل.
100.00%	100.00%	عقارات	لبنان	شركة الضيافة لبنان ش.م.ل (شركة قابضة)
100.00%	100.00%	عقارات	لبنان	الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل.
100.00%	100.00%	عقارات	الأردن	شركة مجمع العبدلي ش.م.خ.
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	عمان	الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	الإمارات العربية المتحدة الإمارات	شركة يو اف ام لخدمات إدارة المنشآت ذ.م.م
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	العربية المتحدة الإمارات	إ ب إم 1 لصيانة المباني ذ.م.م
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	مصر	الشركة المصرية المتحدة لإدارة المشروعات ذ.م.م.
100.00%	100.00%	عقارات	ايل اوف مان	شركة الداو القابضة المحدودة
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	الأردن	الشركة العربية المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.
100.00%	100.00%	زراعة	مصر	شركة اريج المتحدة للاستثمار الزراعي
المحتفظ بها من خلال شركة الصناعات المتحدة				
99.95%	99.95%	استثمار صناعي	دولة الكويت	الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)
99.00%	99.00%	استثمار صناعي	دولة الكويت	شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.
95.00%	95.00%	استثمار صناعي	السعودية	شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.
المحتفظ بها من خلال شركة الشبكات المتحدة				
82.37%	82.37%	خدمات الاقمار	دولة الكويت	شركة جلف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)
100.00%	100.00%	اتصالات	جزر كيمان	شركة تخاطب شركة محدودة بالأسهم
100.00%	100.00%	اتصالات	سوريا	الشركة السورية للاتصالات التكنولوجية
100.00%	100.00%	اتصالات	الأردن	شركة جلف سات للاتصالات
100.00%	100.00%	اتصالات	مصر	شركة جي كاست ميديا ذ.م.م.
100.00%	100.00%	اتصالات	قبرص	شركة ماي تي في (سي واي) المحدودة

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
المحتفظ بها من خلال شركة أوفرلاند				
99.99%	99.99%	عقارات	دولة الكويت	شركة أماكن العقارية المتحدة
99.99%	99.99%	استثمار صناعي	دولة الكويت	الشركة المتحدة للغازات الصناعية ش.م.ك. (مقفل)
99.99%	99.99%	تصنيع	دولة الكويت	شركة مشاريع الطاقة البديلة
100.00%	100.00%	تصنيع	الأردن	شركة مشاريع الطاقة البديلة
-	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	أي بي سي مينا سكاى القابضة المحدودة (د)
-	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات العربية المتحدة	أي بي سي أي بي ري القابضة المحدودة (د)
63.89%	-	تعليم	دولة الكويت	شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفل) (هـ)
المحتفظ بها من خلال شركة أبراج المتحدة				
99.99%	99.99%	عقارات	دولة الكويت	شركة إدارة مشروع 22
المحتفظ بها من خلال شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات المحدودة				
100.00%	100.00%	تصنيع	تونس	شركة ساسم للصناعات اس ايه
100.00%	100.00%	خدمات واصلاحات	تونس	شركة ساسم للخدمات
100.00%	100.00%	تدريب صناعي	تونس	اس تي إي ساسم للتدريب
100.00%	100.00%	تجارة	تونس	ساسم الدولية
100.00%	100.00%	بحوث وتطوير	تونس	ساسم سمات
100.00%	100.00%	صناعية	تونس	شركة ساسم للطاقة والخدمات الهندسية
100.00%	100.00%	مبيعات	الإمارات العربية المتحدة	شركة ساسم جي سي سي الكهربائية أل. سي.
100.00%	100.00%	مبيعات	ساحل العاج	شركة ساسم للصناعات ساحل العاج
100.00%	100.00%	مبيعات	رواندا	شركة ساسم رواندا المحدودة
100.00%	100.00%	دعاية	تونس	شركة سوسيتي دن
المحتفظ بها من خلال شركة اسوفيد بي في				
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة اسوفيد للتطوير العقاري اس ايه
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	المغرب	شركة اسوفيد لإدارة العقارات اس ايه
100.00%	100.00%	إدارة مرافق	المغرب	شركة اسوفيد لعمليات الخليج اس ايه
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة اسوفيد للفنادق اس ايه
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة اسوفيد الخليج اس ايه
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة اسوفيد جولف للفنادق اس ايه
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة اسوفيد بالاس
100.00%	100.00%	إنشاءات	المغرب	شركة ستافيني اس ايه
100.00%	100.00%	عقارات	هولندا	اسيم بي في
محتفظ بها من خلال شركة الروابي				
51.19%	51.19%	خدمات مصرفية	الأردن	البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.
المحتفظ بها من خلال شركة التعليم المتحدة (هـ)				
99.39%	-	تعليم	دولة الكويت	شركة الريان القابضة ش.م.ك. (مقفل)
99.99%	-	تعليم	دولة الكويت	شركة أي يو اس التعليمية ذ.م.م.
99.99%	-	تعليم	دولة الكويت	شركة الريان للخدمات التعليمية
99.99%	-	تعليم	دولة الكويت	مؤسسة النوري التعليمية ذ.م.م.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
51.00%	51.00%	أدوية	مصر	المحتفظ بها من خلال شركة شمال أفريقيا القابضة
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م. (ج)
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	غرينزي	شركة الشارقة شمال أفريقيا للتجارة العامة ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	غرينزي	شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات الزجاجية المحدودة
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	غرينزي	شركة شمال أفريقيا القابضة لصناعة الأدوية المحدودة
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	شركة شمال أفريقيا أيرو للتجارة العامة ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	شركة شمال أفريقيا لخدمات الإدارة ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	مصر	شركة شمال أفريقيا للصناعات الدوائية المحدودة ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	مصر	شركة شمال أفريقيا لتوزيع الأدوية المحدودة ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	قبرص	شركة سونترانا للاستثمار المحدودة
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	قبرص	شركة كيفالينا للاستثمارات المحدودة
100.00%	100.00%	عقارات	المغرب	شركة شمال أفريقيا القابضة للعقارات
100.00%	100.00%	تطوير عقاري شركة استثمار قابضة	المغرب	شركة باكاتو إس إيه آر إل
100.00%	100.00%	تطوير عقاري شركة استثمار قابضة	جزر العذراء البريطانية	نايتشايد المحدودة
100.00%	100.00%	تطوير عقاري شركة استثمار قابضة	المغرب	تيجليو إس إيه آر إل
100.00%	100.00%	شركة استثمار قابضة	جزر العذراء البريطانية	تولاند ليمتد
100.00%	100.00%	تأجير	الأردن	المحتفظ بها من خلال البنك الأردني الكويتي
95.60%	95.60%	وساطة	الأردن	شركة اجارة للتأجير التمويلي
100.00%	100.00%	خدمات مالية	الأردن	شركة الاستثمارات المالية المتحدة (و) الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية (و)
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطي خدمات البث التلفزيوني والبث المباشر	الإمارات العربية المتحدة	محتفظ بها من خلال شركة مجموعة بانثر للإعلام
100.00%	100.00%	الإعلان	الإمارات العربية المتحدة	شركة بانثر القابضة للإعلام المحدودة
85.00%	85.00%	التجارة العامة والمقاولات	الإمارات العربية المتحدة	جلف دي تي اتش FZ المحدودة
100.00%	100.00%	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار الصناعية	الإمارات العربية المتحدة	بريميير حلول وسائل الإعلام FZ ذ.م.م.
100.00%	-	شركة قابضة وسطي	جزر كيمان	الأقمار الصناعية الرقمية ذ.م.م.
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطي	جزر كيمان	بيلا ميديا إنتر تينمنت FZ ذ.م.م. (أ)
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطي	جزر كيمان	جلف دي تي اتش LDC
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطي	جزر كيمان	جلف دي تي اتش إنتر تينمنت LDC
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطي	جزر كيمان	جلف دي تي اتش القابضة LDC
100.00%	-	شركة قابضة وسطي	جزر فيرجن البريطانية	شركة توزيع الترفيه المحدودة (أ)

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

2.4 أساس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021			
محافظ بها من خلال شركة مجموعة بانشر للإعلام (تتمة)				
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى	جزر فيرجن البريطانية	توزيع أنظمة الوسائط الرقمية المحدودة
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى	جزر فيرجن البريطانية	أنظمة التداول الرقمية المحدودة
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى	جزر فيرجن البريطانية	شركة وولستون للاستثمارات انك
100.00%	100.00%	شركة قابضة وسطى	جزر كيما	بانشر ميديا فينكو المحدودة
100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية المتاجرة في	السعودية	شركة الشاشة للتوزيع الترفيهي
100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية المتاجرة في	السعودية	شركة المستحضرات الإلكترونية الدولية المحدودة شركة التلفزيونات العالمية المباشرة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
100.00%	100.00%	التجارة العامة المقاولات	دولة الكويت	شركة الأنظمة الرقمية للأجهزة الكهربائية والإلكترونية ذ.م.م.
100.00%	100.00%	المعدات الالكترونية المتاجرة في	دولة الكويت	شركة جلوبال دايركت تلفجن المحدودة
53.00%	53.00%	إدارة وتشغيل تجارة عامة	مصر	شبكة اتصالات النيل SAE
100.00%	100.00%	ومقاولات خدمات البث	مصر	ديجيتال لأنظمة التكنولوجيا ذ.م.م.
100.00%	100.00%	التليفزيوني والبث المباشر	البحرين	شركة اتصالات أوربت ذ.م.م.
100.00%	100.00%	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار	البحرين	ديجيتال لأنظمة الاعلام ذ.م.م.
100.00%	-	الصناعية تركيب وصيانة	الأردن	التلفزيون العالمي المباشر للخدمات الستلايت ذ.م.م. (أ)
100.00%	100.00%	المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار	الأردن	شركة نظام الديجيتال للتجارة
100.00%	100.00%	الصناعية المتاجرة في معدات استقبال بث الأقمار	قطر	شركة الأقمار الصناعية للإعلام الرقمي
100.00%	100.00%	الصناعية المتاجرة في استقبال بث الأقمار	لبنان	ديجيتال لنظام الإعلام SARL
100.00%	-	المتاجرة في المعدات الالكترونية	المغرب	شركة توزيع الترفيه SARL (أ)

* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بصورة غير مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة للمجموعة ذات الصلة.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة:

- بإستبعاد هذه الشركات أو تصفيتيها.
- بإبرام إتفاقية لبيع حصة ملكيتها في شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.ش.و. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 24).
- بتصنيف هذه الشركات ضمن المجموعة المحفوظ بها لغرض البيع ضمن الموجودات والمطلوبات الأخرى.
- بتأسيس تلك الشركات.
- أبرمت شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) إتفاقاً لبيع نسبة 63.89% من حصتها في شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 25).
- خلال السنة، توقف البنك الأردني الكويتي عن تصنيف هذه الشركات ضمن المجموعة المحفوظ بها لغرض البيع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

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

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

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة على تاريخ الاقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء، ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كموجودات أو إلتزامات يعتبر أدوات مالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية"، ويتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الدخل المجمع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). إن المقابل المحتمل الغير خاضع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة حيث يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تظهر الشهرة مبدئياً بالتكلفة، إن الشهرة تتمثل في الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الاقتناء.

إذا كان هناك زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة عن إجمالي المقابل المحول، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الموجودات المقتناة وجميع الإلتزامات، ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ المعترف بها في تاريخ الاستحواذ.

إذا نتج بعد إعادة التقييم زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة عن إجمالي المقابل المحول يتم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للإنخفاض في القيمة، لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإن الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال، في تاريخ الاستحواذ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الانتفاع من عملية الدمج بصرف النظر عما إذا كانت الموجودات أو الإلتزامات الأخرى للشركة المشتراة قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

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

الأدوات المالية

تاريخ الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة طبقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف وقياس الأدوات المالية

التصنيف المبدئي و القياس للأدوات المالية

يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات كما هو مبين أدناه. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين التجاريين وفقاً لسعر المعاملة. وعندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة المحاسبية عن أرباح أو خسائر على مدار اليوم الواحد كما هو مبين أدناه.

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

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

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع".

لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

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

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

كخطوة ثانية في إجراء التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الأدوات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تسجيل معدل الفائدة عن هذا الأصل.

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

التصنيف اللاحق وفئات القياس للأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية بناء على نموذج الأعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للموجودات والتي تصنف كما يلي:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس المطلوبات المالية، بخلاف ارتباطات التمويل والضمانات المالية، بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة ومشتقات الأدوات المالية أو تطبيق تحديد القيمة العادلة.

أدوات مالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين ولم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تحتسب التكلفة المطفأة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة عند إصدار الأموال والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

يتم تصنيف النقد في الصندوق ولدى البنوك، أدوات وسندات الخزنة وأوراق الدين الأخرى، القروض والسلف، بعض الأوراق المالية الاستثمارية وبعض الموجودات الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم تصنيف المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، الودائع من العملاء، القروض الدائنة، السندات، أوراق الدفع متوسطة الأجل والمطلوبات الأخرى كمطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تسجل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. ويتم تصنيف الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي، أو يجب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). تقوم الإدارة بتصنيف الأداة كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، عندما يكون بالرغم من استيفاءه لمعايير تصنيف الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن هذا التصنيف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من الخلاف في المعالجة المحاسبية الذي قد ينشأ في حالة التصنيف خارج هذه الفئة. يتم تحديد هذا التصنيف وفقاً لكل أداة على حدة.

القياس اللاحق وفئات قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتسجل التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. وتستحق إيرادات الفوائد المكتسبة أو المتكبدة للأدوات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة، وتعتبر تكاليف المعاملة المؤهلة جزءاً لا يتجزأ من الأداة. كما تسجل الفوائد المكتسبة للموجودات المطلوب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام معدل الفائدة التعاقدية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع كـ"إيرادات تشغيل أخرى" عندما يثبت الحق في الحصول عليها. ويتم تصنيف بعض أوراق الدين المالية والأسهم والمشتقات التي لا يتم تصنيفها كأدوات تحوط كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف الضمانات المالية والتزامات القروض بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة ويتم تطبيق تصنيف الأدوات المشتقة أو القيمة العادلة.

ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

الضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة

تصدر المجموعة ضمانات مالية وخطابات اعتماد والتزامات قروض. وتسجل الضمانات المالية مبدئياً في البيانات المالية المجمعة وفقاً للقيمة العادلة والتي تتمثل في الأقساط المستلمة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى من بين المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجموع ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

يتم الاعتراف بالقسط المستلم في بيان الدخل المجموع ضمن إيرادات الأتعاب والعمولات على أساس القسط الثابت على مدى عمر الضمان.

إن التزامات القروض غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة، خلال مدتها، تقديم قرض بشروط محددة مسبقاً إلى العميل. وبنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمانات المالية، أصبحت هذه العقود تندرج ضمن متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة.

لا يتم تسجيل القيمة التعاقدية الاسمية للضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة التي يتم بموجبها الاتفاق على منح القرض على أساس شروط السوق ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم الإفصاح عن القيمة الاسمية لهذه الأدوات وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها في إيضاح رقم (27).

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التوافق مع الشرطين التاليين:

- اجتياز الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار معايير سداد المبلغ الأصلي وفوائده.
- الاحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق هدفه عن طريق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تبويبها من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى.

لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. علاوة على ذلك، فإن أدوات الملكية المنخفضة القيمة بالكامل يتم التعامل معها بما يتماشى مع الاستبعاد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لإدارة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان بما في ذلك المخاطر الناتجة من المعاملات المتوقعة والالتزامات الثابتة.

يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج المشتقات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. بالنسبة لمعاملات التحوط التي لا تستوفي معايير محاسبة التحوط، وبالنسبة للمشتقات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة إلى بيان الدخل المجموع.

الأداة المشتقة هي جزء من أداة مختلطة تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً لأداة غير مشتقة بموجبه تتباين بعض التدفقات النقدية للأداة المركبة بطريقة مماثلة لأداة مشتقة منفصلة. وتتسبب الأداة المشتقة المتضمنة في تعديل بعض أو جميع التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك وفقاً لسعر فائدة محدد أو سعر أداة مالية أو سعر سلع أو سعر صرف العملات الأجنبية أو مؤشر مرجعي للأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر شريطة ألا تتعلق بطرف العقد في حالة المتغيرات غير المالية. وبالنسبة للأداة المشتقة المرفقة بأداة مالية ولكن يمكن تعاقدياً تحويلها بشكل مستقل عن تلك الأداة أو ترتبط بطرف مقابل مختلف عنه بالنسبة لتلك الأداة، فهي ليست أداة مشتقة متضمنة ولكنها أداة مالية منفصلة.

يتم فصل المشتقات المتضمنة في الإلتزام المالي أو العقد الرئيسي غير المالي من العقد الرئيسي ويتم المحاسبة عنها كمشتقات منفصلة عندما: لا تتعلق خصائصها الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بها عن كئيب بتلك المتعلقة بالعقد الرئيسي، إذا كانت الأداة المنفصلة التي تحتوي على نفس الشروط المتضمنة في الأداة المشتقة تستوفي تعريف الأداة المشتقة (كما هو محدد أعلاه) وألا يتم قياس العقد المتغير وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر. يتم إجراء إعادة التقييم فقط عندما يكون هناك تغيير في شروط تؤدي بصورة جوهرية إلى تعديل التدفقات النقدية التي قد تكون ضرورية أو إعادة تصنيف الأصل المالي خارج القيمة العادلة من خلال فئة الأرباح أو الخسائر.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بها، باستثناء الفترة بعد قيام المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية.

عدم الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم الاعتراف بالأصل المالي مثل القرض إلى عميل عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهرية إلى قرض جديد مع إدراج الفرق كعدم اعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. ويتم تصنيف القروض المسجلة حديثاً ضمن المرحلة 1 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما لم يعتبر القرض الجديد منخفضاً ائتمانياً كأصل مشتري أو مستحدث.

عند تقييم إمكانية الاعتراف أو عدم الاعتراف بالقرض إلى العميل، تراعي المجموعة العوامل التالية:

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

إذا لم يؤدي هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهرية، كما هو موضح أدناه، لا يؤدي هذا التعديل إلى عدم الاعتراف. واستناداً إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. بالنسبة للمطلوبات المالية، تعتبر المجموعة التعديل جوهرياً استناداً إلى العوامل الكمية إذا كان يؤدي إلى أي فرق بين القيمة الحالية المعدلة المخصومة والقيمة الدفترية للالتزام المالي بما يزيد عن أو يقدر بنسبة عشرة في المائة. بالنسبة للموجودات المالية، يستند هذا التقييم إلى العوامل الكمية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

الموجودات المالية

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل. كما تستبعد المجموعة الأصل المالي إذا قامت بتحويل الأصل المالي وكان التحويل مؤهلاً للاستبعاد. تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي عندما:

- ◀ تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو
- ◀ تحتفظ بالحقوق في التدفقات النقدية ولكنها تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع".

تتمثل ترتيبات القبض والدفع في معاملات تحتفظ بموجبها المجموعة بالحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية لأصل مالي (الأصل الأصلي)، ولكن تتحمل التزاماً تعاقدياً بدفع هذه التدفقات النقدية إلى منشأة أو أكثر ("المستفيدين المحتملين")، عندما يتم استيفاء الشروط الثلاثة التالية:

- ◀ لا يكون لدى المجموعة التزام بسداد المبالغ إلى المستفيدين المحتملين ما لم يتم بتحصيل مبالغ مساوية من الأصل الأصلي، باستثناء الدفعات مقدماً قصيرة الأجل التي تتضمن الحق في الاسترداد الكامل للمبلغ المقرض زائد الفائدة المستحقة بالمعدلات السوقية.
- ◀ لا تستطيع المجموعة بيع أو رهن الأصل الأصلي إلا كضمان إلى المستفيدين المحتملين.
- ◀ يتعين على المجموعة تحويل أي تدفقات نقدية تقوم بتحصيلها نيابة عن المستفيدين المحتملين بدون أي تأخير مادي. علاوة على ذلك، لا يكون من حق المجموعة إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية، باستثناء الاستثمارات في النقد أو النقد المعادل، بما في ذلك الفوائد المكتسبة خلال الفترة بين تاريخ التحصيل وتاريخ التحويل المطلوب إلى المستفيدين المحتملين.

يكون التحويل مؤهلاً فقط للاستبعاد عندما:

- ◀ تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات، أو
- ◀ لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

تعتبر المجموعة تحويل السيطرة فقط، عندما يكون لدى المحول إليه القدرة على بيع الأصل بأكمله إلى طرف آخر غير ذي علاقة ويكون بإمكانه ممارسة هذه القدرة بصورة فردية وبدون فرض أي قيود إضافية على التحويل.

عندما لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية لتلك الموجودات أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداها أيهما أقل.

إذا كانت هذه المشاركة المستمرة تأخذ شكل الخيار المدرج أو المشتري (أو كلاهما) على الموجودات المحولة، يتم قياس السيطرة المستمرة التي يتعين على المجموعة سداها عند إعادة الشراء. وفي حالة خيار الإدراج للموجودات الذي تم قياسه بالقيمة العادلة، يقتصر مقدار المشاركة المستمرة للمجموعة على القيمة العادلة للموجودات المحولة أو سعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم عدم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الأصلي والمقابل المدفوع في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الأدوات المالية

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض والموجودات المالية المدينة غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية في هذا القسم ويشار إليها جميعاً بـ "الأدوات المالية". لا تخضع أدوات حقوق الملكية للإنخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

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

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

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

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً

عند قيام المجموعة لأول مرة بتسجيل القروض، تسجل المجموعة مخصصاً استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 1 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان لها وبعاد تصنيف القرض من المرحلة 2.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية

عندما يتضح أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان للقرض منذ الاستحداث، تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 2 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان بالنسبة لها وأعيد تصنيف القرض من المرحلة 3.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية احتساب المخصصات المحددة. تسجل المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

الموجودات المشتراة أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية:

الموجودات المشتراة أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية هي الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي. ويتم تسجيلها وفقاً للقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي ويتم تسجيل إيرادات الفوائد لاحقاً استناداً إلى معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً. ولا يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة أو الإفراج عنها إلا في حدود حدوث تغيير لاحق في خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا تتوقع المجموعة بصورة معقولة لها أن يتم استرداد إما المبلغ القائم بالكامل أو جزء منه، يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. وهذا يعتبر عدم اعتراف (جزئي) للأصل المالي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إنخفاض قيمة الأدوات المالية (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي آليات إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما هي موضحة أدناه وعناصرها الأساسية:

- ◀ إحتماالية التعثر هي تقدير لاحتمالية التعثر على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق عدم الاعتراف بالتسهيل ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة.
- ◀ الانكشاف عند هو تقدير الانكشاف في تاريخ تعثر مستقبلي آخذاً في الاعتبار التغيرات المتوقعة في الانكشاف بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة سواء أكانت مجدولة بموجب عقد أو خلافه والانخفاض المتوقع في التسهيلات الملزمة والفائدة المستحقة من المدفوعات غير المسددة.
- ◀ الخسارة عند هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها ومن بينها تحقيق أي ضمان. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة من الانكشاف عند التعثر.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض). ويرتبط كل سيناريو بقيمة مختلفة لاحتمالية التعثر والانكشاف عند التعثر والخسائر عند التعثر. ومتى يكون الأمر ملائماً، يتضمن تقييم السيناريوهات المتعددة سبل التوقع باسترداد القروض المتعثرة بما في ذلك احتمالية تصويب التعثر في سداد القروض وقيمة الضمان أو المبلغ الذي قد يتم استلامه لقاء بيع الأصل.

فيما يلي ملخص للآليات المرتبطة بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة:

- ◀ المرحلة 1: تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً كجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر لأداة مالية والمحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً استناداً إلى التوقع بحدوث التعثر خلال فترة 12 شهراً لاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تطبيق احتمالات التعثر المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً على القيمة المتوقعة للانكشاف عند التعثر ثم ضرب قيمتها في الخسائر المتوقعة عند التعثر وخصمها بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- ◀ المرحلة 2: عندما يتضح وقوع زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان لأحد القروض منذ استحداثه، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. وتمثل الآليات تلك الموضحة أعلاه بما في ذلك استخدام السيناريوهات المتعددة ولكن يتم تقدير قيمة إحتماالية التعثر والخسائر عند التعثر على مدى عمر الأداة. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- ◀ المرحلة 3: بالنسبة للقروض التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه القروض. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المتبعة مع الموجودات ضمن المرحلة 2 مع استخدام نسبة 100% كقيمة لاحتمالية التعثر.
- ◀ إلتزامات القروض وخطابات الاعتماد عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة للإلتزامات القروض غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من الإلتزام القرض والذي سيتم سحبه على مدى عمره المتوقع. بعد ذلك تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب القرض. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي المتوقع للقرض.
- بالنسبة لبطاقات الائتمان والتسهيلات المتجددة والتي تتضمن كلاً من القروض والإلتزامات غير المسحوبة، يتم احتساب وعرض خسائر الائتمان المتوقعة مع القرض.
- ◀ عقود الضمانات المالية يتم قياس الإلتزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتركم المسجل في بيان الدخل المجمع أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، أيهما أعلى. ولهذا الغرض، تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن خسائر الائتمان التي تكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الفائدة المعدل بالمخاطر المتعلق بالانكشاف للمخاطر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إنخفاض قيمة الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتسبب خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجمع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفاة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إجراء تحميل مقابل على بيان الدخل المجمع. ويعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالموجودات.

الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

تستعين المجموعة بالمدخلات الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالمنطقة التي تعمل بها المجموعة في كل من تقييمها للزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء استبدالات نوعية متى اقتضت الضرورة لكي تعكس بشكل صحيح تأثير الحركة في الاقتصاد ذي الصلة على المجموعة. وهذه الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة. وتتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية بصورة منتظمة.

تقييم الضمان

لتخفيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية، تسعى المجموعة لاستخدام الضمانات متى أمكن. وتأخذ الضمانات عدة أشكال مثل النقد والأوراق المالية وخطابات الاعتماد/الضمان والعقارات والأرصدة المدينة والمخزون والموجودات غير المالية الأخرى والتعزيزات الائتمانية مثل ترتيبات المقاصة. ولا يتم تسجيل الضمان في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة ما لم يعاد حيالته. ومع ذلك، تؤثر القيمة العادلة للضمان على إحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم عادة تقييم الضمان كحد أدنى في تاريخ البداية ويعاد تقييمه بصورة منتظمة.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن السعي وراء الاسترداد. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة الدفترية. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى إيرادات أخرى.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانوناً بمقاصة المبالغ المحققة وتتوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في أن واحد.

محاسبة التحوط

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط إلى فئتين: (أ) تحوط القيمة العادلة عند التحوط لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو الإلتزامات المحققة أو الإلتزام غير المحقق؛ و(ب) تحوط التدفقات النقدية عند التحوط لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء المرتبطة بمخاطر معينة متعلقة بالموجودات أو الإلتزامات المحققة أو معاملة محتملة ومتوقعة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية في إلتزام ثابت غير محقق.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المتحوط له وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التحوط والطريقة التي سيتم استخدامها لتقييم فاعلية علاقة التحوط. يتم أيضاً في بداية علاقة التحوط إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التحوط عند تسوية المخاطر المحددة في البند المتحوط له، بدرجة كبيرة إذا كان من المتوقع ويتم تقييم عمليات التحوط بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. يعتبر التحوط فعالاً للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها خلال الفترة المحدد لها التحوط المقاصة في إطار نسبة تتراوح بين 80% و 125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المتحوط له معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها التعرض لمخاطر الإخلافات في التدفقات النقدية والتي قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

تتوقف المجموعة عن تطبيق طريقة محاسبة التحوط عند تحقق المعايير التالية:

- تقرر أن أداة التحوط ليست، أو توقفت عن كونها، أداة تحوط فعالة بشكل كبير؛
- ب. تنتهي صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها؛
- ج. يتم استحقاق البند التحوط له أو بيعه أو سداه؛ أو
- د. تكون احتمالات تنفيذ معاملات في المستقبل منخفضة.

تتم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التحوط كما يلي:

تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغيير في القيمة العادلة لمشتقات التحوط في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل التغيير في القيمة العادلة للبند المتحوط له الخاص بالمخاطر المتحوط لها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم تسجيله أيضاً في بيان الدخل المجموع.

فيما يتعلق بتحوط القيمة العادلة المتعلق بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجموع على مدى الفترة المتبقية حتى الاستحقاق. يجوز أن يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي بمجرد وجود التعديل، ويجب أن يبدأ عندما يتوقف تعديل البند المتحوط له للتغيرات في قيمته العادلة الخاصة بالمخاطر التي تم التحوط لها.

في حالة عدم الاعتراف بالبند المتحوط له، يتم تسجيل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

عندما يتم تصنيف التزام ثابت غير محقق كبنود متحوط له، يسجل التغيير المتراكم اللاحق في القيمة العادلة للالتزام الثابت المتعلق بالمخاطر المتحوط لها كأصل أو التزام مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجموع. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط من التغيرات في القيمة العادلة لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

تحوط التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يسجل الجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر، كأن يتم تسجيل الإيرادات أو المصروفات المالية المتحوط لها أو عند إجراء عملية بيع متوقعة. عندما يمثل البند المتحوط له تكلفة الأصل أو الإلتزام غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الإلتزام غير المالي.

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو الإلتزام الثابت متوقفاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتركمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو يتبع أو تنتهي مدتها أو تتم ممارستها مع عدم استبدالها أو تجديدها؛ أو عند إلغاء تصنيفها كمعاملة تحوط، فإن أي أرباح أو خسائر متركمة مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الإلتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة للتحوط من تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

التحوط لصادفي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط لصادفي الاستثمار في العملية الأجنبية - بما في ذلك التحوط للبنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار - بطريقة مماثلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية. وتدرج الأرباح أو الخسائر على أداة التحوط فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من "تعديل تحويل عملات أجنبية"، بينما تدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال ضمن بيان الدخل المجموع. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتركمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركات تابعة أجنبية. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من التقييم العادل لعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لغرض مقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك، الودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لها فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بالنسبة للتغير في القيمة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات وأدوات الملكية والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية والأراضي ملك حر والمباني المصنفة ضمن "ممتلكات ومنشآت ومعدات" وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي المجمع. كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاح رقم (31).

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 إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- ◀ السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق 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 تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من 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 لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

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

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

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

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

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

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكلفة المصروفات المتكبدة لحين وصول كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة، وتحدد على أساس المتوسط المرجح. ويستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً أي تكاليف أخرى من المتوقع تكبدها عند الانجاز والبيع. يدرج المخزون ضمن بند الموجودات الأخرى.

عقارات محتفظ بها للمتاجرة

إن العقارات التي يتم حيازتها أو إنشائها لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي - بخلاف تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض التاجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية - هي عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة حقوق التملك الحر وحقوق الاستئجار للأرض، والمبلغ المدفوع للمقاولين لأغراض الإنشاء، وتكاليف الاقتراض، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ومصروفات البناء غير المباشرة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

يتمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد استناداً إلى أسعار السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة ومخصومة بما يمثل القيمة الزمنية للنقود إذا كانت جوهرية، ناقصاً التكاليف حتى الانجاز والتكلفة التقديرية للبيع. وتسجل العمولات المدفوعة غير المستردة لوكلاء المبيعات أو التسويق عن بيع الوحدات العقارية كمصروف عند دفعها.

يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والمحقة في بيان الدخل المجمع عند البيع بالرجوع إلى التكلفة المحددة المتكبدة على الممتلكات المباعة، وتخصيص أي تكاليف غير محددة استناداً إلى الحجم النسبي للعقار المباع. ويتم إدراج تخفيض قيمة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن مصروفات التشغيل الأخرى.

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً. والتأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها لتعاقبها للسيطرة على الترتيب وتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم عرض مجمل حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة وشركة المحاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع ضمن بند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة إنخفاض في القيمة لاستثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة إنخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن إستردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "إنخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقار المكتمل والعقار قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ به للحصول على إيجارات أو زيادة قيمته الرأسمالية أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي.

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والاعتاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية اللازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكنه من التشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في السنة التي نشأت فيها. لأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيمة العادلة التي تم تقييمها تخضع لما يلي:

- ◀ تخفيض بمبلغ القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من عوامل التأثير للتأجير و/أو الحد الأدنى من دفعات التأجير.
- ◀ الزيادة بمبلغ القيمة الدفترية لأي التزام تجاه مالك العقار المؤجر أو المملوك ملك حر في بيان المركز المالي المجموع كالتزام تأجير تمويلي.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها من الخدمة بصفة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحقيق أي أرباح أو خسائر ناتجة عند سحب أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في السنة التي تم فيها السحب أو البيع.

تحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة لفترة سابقة كاملة.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع. في حالة تحول عقار يشغله المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة، باستثناء العقارات ضمن بند الفنادق والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة معترف به بعد تاريخ إعادة التقييم.

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

بالنسبة لبند الفنادق، يتم إجراء تقييمات سنوية للتأكد من أن القيمة الدفترية للأصل المعاد تقييمه لا تختلف بصورة مادية عن قيمته العادلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

بالنسبة لبند الفنادق، يتم تسجيل أي تغيرات ناتجة من إعادة تقييم في بند فائض إعادة التقييم ضمن حقوق الملكية، باستثناء إلى الحد الذي ترد فيه هذه التغيرات نقص إعادة التقييم لنفس الأصل المسجل سابقاً في بيان الدخل المجموع، وفي هذه الحالة، تدرج الزيادة في بيان الدخل المجموع. يدرج عجز إعادة التقييم في بيان الدخل المجموع إلا بالقدر الذي يقوم فيه بمقاصة أي فائض حالي لنفس الأصل المسجل في فائض إعادة التقييم.

يتم إجراء تحويل سنوي من فائض إعادة تقييم الأصل إلى الأرباح المرحلة بالفرق بين الاستهلاك على أساس القيمة الدفترية المعاد تقييمها للأصل والاستهلاك على أساس التكلفة الأصلية للأصل. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم استبعاد الاستهلاك المتراكم كما في تاريخ إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة الدفترية للفنادق ويتم إعادة إدراج صافي المبلغ وفق المبلغ المعاد تقييمه للأصل.

عند البيع، يتم تحويل أي فائض إعادة تقييم يتعلق بالأصل المحدد المباع إلى الأرباح المرحلة.

عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم المتعلق بالأصل المستبعد من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجموع.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مباني	10 - 50 سنة
فنادق	20 - 50 سنة
أثاث وتركيبات	3 - 10 سنوات
سيارات	3 - 5 سنوات
منشآت ومعدات	3 - 20 سنة
طائرة	15 سنة

يتم استهلاك التحسينات على عقارات مستأجرة على مدى فترة عقد التأجير.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك يتفقان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر هذا المؤشر، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً للتكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد تأجير. أي، إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق أسلوب الاعتراف والقياس الفردي لكافة عقود التأجير، باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات التأجير لسداد مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد التأجير.

تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام ضمن بند "موجودات أخرى" و بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات".

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة) ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريديّة. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. يتم الاعتراف ب مدفوعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروفات في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف والتي تستدعي سداد المدفوعات.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم تسجيل إيرادات التأجير المكتسبة استناداً إلى شروط عقد التأجير ضمن إيرادات التشغيل الأخرى. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على لعقود تأجير ممتلكاتها ومعداتنا (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاصة بعقود تأجير موجوداتها ذات القيمة المنخفضة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير على عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت خلال مدة التأجير.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال تمثل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسلة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسل، ويدرج المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

التراخيص	10 سنوات إلى غير محدد
الاسم التجاري	غير محدد
عقود العملاء والودائع الرئيسية وعلاقات الطلاب	حتى 10 سنوات

إن التراخيص القابلة للتجديد في نهاية فترة السريان بتكلفة منخفضة أو بدون تكلفة على المجموعة من المفترض أن لها أعمار إنتاجية غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتناسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة ما زال مؤيداً وإن 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 عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

مخصصات

عام

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يدرج الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. ويدرج المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

مطلوبات محتملة مسجلة في دمج أعمال

يتم قياس المطلوبات المحتملة المسجلة في دمج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم قياسها في فترة لاحقة بالمبلغ المسجل وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (37): المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة، أو بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات الاعتراف بالإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الاعتراف بالإيرادات.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل في البلاد التي تزاوِل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أسهم الشركة المشتراة

تتكون أسهم الشركة المشتراة من الأسهم التي أصدرتها الشركة الأم والتي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الشركة المشتراة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الشركة المشتراة، تضاف الأرباح الناتجة إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الشركة المشتراة". كما تسجل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الإجباري. كما أن الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الشركة المشتراة تستخدم أولاً لمبادلة ومقاصة أي خسائر مسجلة مؤقتة في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الشركة المشتراة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الشركة المشتراة. ويؤدي إصدار توزيعات أرباح في صورة أسهم إلى زيادة عدد أسهم الشركة المشتراة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الشركة المشتراة.

معاملات المدفوعات بالأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات أسهم للموظفين الدائمين. تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة في تاريخ منح هذه الأسهم. ويتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes Option Pricing Model والمبين بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم (17). وتسجل القيمة العادلة للخيارات كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع أثر مقابل على حقوق الملكية.

تسجل تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و/ أو الخدمة والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل (تاريخ الاستحقاق). إن المصروفات المترتبة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لمدة سنة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية السنة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كمستحقة بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و/ أو الخدمة الأخرى.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات المدفوعات بالأسهم (تتمة)

عند تعديل شروط منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الشروط. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر نافعاً للموظفين كما هو مقياس في تاريخ التعديل.

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغائها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منحها، يتم معاملة كل من المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة. إن التأثير المخفف لخيارات الأسهم القائمة يظهر كتخفيف أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة (إيضاح 23).

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بأسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يدرج التغيير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تدرج مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغيير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة عند التجميع

كما في تاريخ نهاية الفترة المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي والذي يمثل عملة العرض للشركة الأم وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل المجموع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

يتم معاملة أية شهرة أو تعديلات القيمة العادلة للقيم المدرجة في الدفاتر للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الشراء كموجودات ومطلوبات لشركات تابعة خاصة ويتم تحويلها حسب أسعار الصرف الأجنبي السائدة في تاريخ التقارير المالية.

إحتياطي آخر

يستخدم الإحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغييرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي ترتبط بها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات. إن معايير الاعتراف المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات:

أتعاب وعمولات

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام حسن الأداء عن طريق تحويل الخدمة المتعهد بتقديمها إلى العملاء. وفي بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام حسن الأداء على مدى فترة زمنية أو في وقت محدد. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية محددة على مدى فترة الخدمة. ويتم تسجيل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات المعاملات عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات ومصروفات الفوائد

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجمع لكافة الأدوات التي تحمل فائدة على أساس معدل الفائدة الفعلي. ويؤخذ في الاعتبار عند احتسابها كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية والتي تتضمن أي أتعاب أو تكاليف إضافية، متعلقة مباشرة بالأداة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ولكن ليس خسائر انتمان مستقبلية.

عند انخفاض قيمة أداة مالية مصنفة "كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" و"موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة" و"قروض وسلف" يتم تسجيل الفائدة فيما بعد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة انخفاض القيمة.

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية

تمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الإعلامية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقبال و بث القنوات الفضائية مقابل اشتراكات دورية، وتدرج كيفما ومتى يتم تقديم الخدمات.

إيرادات الضيافة والعقارات

تتضمن إيرادات الضيافة والإيرادات العقارية إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات التأجير باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير. تمثل إيرادات الفنادق القيمة الصادر بها فواتير للبضاعة والخدمات المقدمة.

إيرادات التصنيع والتوزيع

تدرج إيرادات القطاعات الصناعية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند التسليم وعندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات بهدف البيع كمحتفظ بها لغرض البيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستمرار في الاستخدام. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية أو قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل ما لم تكن البنود المعروضة في مجموعة البيع جزءاً من نطاق القياس الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5). إن معايير تصنيف البنود كمحتفظ بها لغرض البيع يعتبر مستوفاة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع ويعتبر الأصل أو مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يتأهل للاعتراف كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

تتأهل مجموعة البيع للتصنيف كعملية موقوفة في حالة بيع أحد مكونات المنشأة أو تصنيفه كمحتفظ به لغرض البيع، وكان هذا المكون يمثل:

- ◀ مجال أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات
- ◀ جزءاً من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات أو
- ◀ شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص بغرض إعادة البيع.

يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض ك مبلغ مستقل ضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجمع.

يتم تصنيف قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. ويتم تحديد أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع من خلال تطبيق أساليب طريقة السوق والتي تشمل مضاعفات تقييم الشركة القابلة للمقارنة والمستمدة من الأسعار المعروضة (مضاعفات المتاجرة) ومن الأسعار المدفوعة في مثل معاملات الحيازة (مضاعفات المعاملة). وتستند تقديرات القيمة العادلة إلى ما يلي:

- (أ) مضاعفات الإيرادات المقدرة للشركات التي يتم اعتبارها مماثلة لمجموعة بهدف البيع.
- (ب) التعديلات المقترضة نتيجة للسيطرة التي يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تقدير القيمة العادلة للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات. إن المبلغ الممكن استرداده للموجودات هو القيمة العادلة للموجودات أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم تكن الموجودات منتجة لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لموجودات ما أو وحدة لإنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، تعتبر الموجودات قد انخفضت قيمتها وتخفض إلى قيمتها الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

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

تدرج خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع، باستثناء العقار الذي أعيد تقييمه سابقاً والذي تم إدراج إعادة التقييم له ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5 % من الربح الخاضع للضريبة للفترة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس معدلات الضرائب المطبقة وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تسجل فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان ذات الصلة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة. وتسجل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتج موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروق المؤقت القابل للاستقطاع من الاعتراف المبني لأصل أو التزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يحتمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب المؤجلة كلياً أو جزئياً. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل تقرير مالي وتدرج إلى الحد الذي يصبح عنده من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق ملزم قانوناً بمقاصة موجودات ضريبة الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبة الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح للأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجموع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

موجودات بصفة الأمانة

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

المنح الحكومية

تُسجل المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيد معقول بأنه سيتم استلام هذه المنح والالتزام بكافة الشروط المتعلقة بها. عندما تتعلق المنحة ببند مصروفات فيتم الاعتراف بها كإيرادات على أساس متمائل على مدى الفترات التي يتم تسجيل التكاليف ذات الصلة كمصروفات في بيان الدخل المجموع في نفس البند ذي الصلة، 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.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مرجحاً.

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام والافتراضات الآتية فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي تمثل مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية. وقد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. وفيما يلي الموضوعات التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة والأحكام و/أو التقديرات الرئيسية للإدارة من بين الأحكام/التقديرات ذات الصلة.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والإنهاء – المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد من ممارسته.

لدى المجموعة العديد من عقود التأجير التي تتضمن خيارات التمديد أو الإلغاء. وتستنعي المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو فسخ العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافظاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الفسخ (مثل إنشاء التحسينات الجوهرية على العقارات المستأجرة أو التخصيص الجوهري للأصل المؤجر).

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والإنهاء – المجموعة كمستأجر (تتمة)

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من فترة عقد التأجير بالنسبة لعقود تأجير المنشآت والمكانن ذات الفترات القصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من 3 إلى 5 سنوات). تمارس المجموعة بصورة نمطية خيارها في تجديد عقود التأجير نظراً لوجود تأثير جوهري سلبي على الإنتاج إذا كان الأصل البديل غير متوفر بشكل فعلي. ولا يتم إدراج فترات التجديد لعقود تأجير المنشآت والمكانن ذات الفترات الطويلة غير القابلة للإلغاء (أي، من 10 إلى 15 سنة) كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لأنه ليس من المؤكد بصورة معقولة أن يتم ممارسة هذه الخيارات. علاوة على ذلك، لا يتم إدراج خيارات تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة عقد التأجير نظراً لقيام المجموعة بصورة نمطية بتأجير السيارات لمدة تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي فإنها لا تقوم بممارسة أي خيارات تجديد. علاوة على ذلك، يتم إدراج الفترات التي تغطيها خيارات الإلغاء كجزء من مدة عقد التأجير فقط عندما يكون من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسة تلك الخيارات.

تصنيفات عقود تأجير العقارات – المجموعة كمؤجر

وقعت المجموعة عدة عقود عقارات تجارية لمحفظه العقارات الاستثمارية الخاصة بها. واستناداً إلى تقييم البنود والشروط للترتيبات، مثل مدة عقد التأجير التي لا تشكل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير التي لا تعادل بصورة جوهريه القيمة العادلة للعقار التجاري، توصلت المجموعة إلى أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات ويتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداه للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداه، والذي يتطلب تقديراً في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في الحسبان ما إذا كان لدى المجموعة قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بنفسها لإنتاج عوائد لصالحها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة واستخدام قدرتها في التأثير على العائد المتغير يتطلب اتخاذ أحكام جوهريه.

موجودات الضريبة المؤجلة

تسجل موجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بخسائر الضرائب إلى الحد الذي من المحتمل معه توافر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استغلال الخسائر. وفي هذه الحالة، فإن الأحكام المطلوبة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تحققة بناء على التوقيت الزمني المتوقع ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بالإضافة إلى استراتيجيات تخطيط الضرائب المستقبلية.

التحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية

تقوم الإدارة بممارسة أحكام لتحديد قيمة صافي موجودات الشركات التابعة التي يتم التحوط لها (ويطلق عليها أيضاً معدل التغطية) استناداً إلى التغيرات المستقبلية المتوقعة في حركات سعر صرف العملة الرئيسية للشركة التابعة وتكلفة التحوط وسعر الصرف الأجل وتأثيرها على صافي الموجودات لدى المجموعة.

دمج الأعمال

عند اقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل اقتناء أعمال أم اقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم اقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص نوعية العمليات الجوهريه المقتناة. إن تحديد مدى جوهريه العمليات المقتناة يتطلب آراء هامة.

أما عندما تكون عملية الاقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الاقتناء على الموجودات والمطلوبات المقتناة استناداً إلى قيمتهم العادلة بدون احتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

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

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية

يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لكافة فئات الموجودات المالية إصدار الأحكام وخصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الملحوظة في خسائر الائتمان. يتم تحديد هذه التقديرات عن طريق عدة عوامل ويمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تعتمد حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة على مدخلات نماذج معقدة وعدد من الافتراضات الأساسية حول اختيار المدخلات المتغيرة والعلاقة بينها. وتشتمل عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية جوهرية على ما يلي:

- ◀ نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يقوم بتوزيع احتمالات التعثر على درجات التصنيف الفردية،
- ◀ معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر،
- ◀ تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة،
- ◀ تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات،
- ◀ تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية مثل مستويات البطالة وقيمة الضمان، وتأثيرها على احتمالية التعثر واحتساب نسبة الخسارة عند التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر، و/أو
- ◀ تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. وقد تؤثر التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة كجزء من معاملة دمج الأعمال. وعندما يستوفي المقابل المحتمل تعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. ويعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الافتراضات الرئيسية احتمالية تحقيق أهداف الأداء وعامل الخصم.

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لخصص الملكية في العقارات الاستثمارية - وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

- (أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات النقدية المتوقعة الحرة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
- (ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وحالة مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصل إلى تقديرات القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2021، استعان خبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الأحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على المعاملات التاريخية القابلة للمقارنة. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكد من تقديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر منه في سوق أكثر نشاطاً.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري مبينة في الإيضاح رقم (10).

الأساليب المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقدير مجموعة من التدفقات النقدية الدورية لعقار عامل أو عقار للتطوير. وللوصول لهذه التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم مستقى من السوق، لوضع مؤشر للقيمة الحالية لتدفقات الإيرادات المتعلقة بالعقار. ويتم بصورة نموذجية تقدير التدفقات النقدية الدورية المحسوبة بمجملة إيرادات التأجير ناقصاً معدل الشغور وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التشغيل. كما يتم خصم مجموعة من قيم صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقدير قيمة العكس/الإنهاء/البيع (التي تستخدم طريقة التقييم التقليدية)، والتي تم توقعها في نهاية فترة التقدير، إلى القيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقار.

إن طريقة القيم المتبقية (أو طريقة التطوير الافتراضي) المستخدمة في تقدير القيمة العادلة هي طريقة تجمع ما بين طريقة الرسملة (الإيرادات) وطريقة التكلفة (التجميع). يتم تعريف طريقة القيم المتبقية على أنها: "طريقة تحديد قيمة العقار الذي من المحتمل أن يخضع للتطوير أو إعادة التطوير أو التجديد. ويتم خصم إجمالي تكلفة العمل المقدر بما في ذلك الرسوم والمصروفات الأخرى ذات الصلة زانداً مخصص الفائدة ومخاطر وأرباح القائم بأعمال التطوير من إجمالي قيمة المشروع المكتمل. يتم بعد ذلك تعديل المبلغ الناتج رجوعاً إلى تاريخ التقييم للوصول إلى القيمة المتبقية".

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

تقوم المجموعة بقياس تكلفة معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في تاريخ المنح للموظفين. إن تقدير القيمة العادلة للسهم المستخدمة في هذه المعاملات يتطلب تحديد أفضل نموذج ملائم للتقييم والذي يعتمد على قواعد وشروط المنح. إن هذا التقدير يتطلب أيضاً تحديد أكثر المدخلات ملائمة والتي ستستخدم في نموذج التقييم بما في ذلك فترة صلاحية خيار الأسهم وتقلبات الأسعار ومعدل توزيعات الأرباح وعمل الافتراضات المتعلقة بهم. إن الافتراضات والنماذج المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للسهم على أساس معاملات خيار شراء الأسهم.

3 دمج الأعمال

كما في 31 ديسمبر 2019، تم تصنيف مجموعة بانثر للإعلام المحدودة كـ "موجودات محتفظ بها لغرض البيع" طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة". وخلال سنة 2019، نشأ خلاف بين شركاء مجموعة بانثر للإعلام المحدودة حول ملكية بعض الأسهم المصدرة فيما يتعلق باستدعاءات رأس المال التي تم إجراؤها من قبل مجلس إدارة شركة مجموعة بانثر للإعلام المحدودة والتي ساهمت فيها المجموعة.

تم حل هذا الخلاف نهائياً في مارس 2020 من قبل هيئة تحكيم. نتيجة لهذا الأمر وما طرأ من مساهمات إضافية من استدعاءات رأس المال، زادت الملكية الفعلية للمجموعة في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة من 60.5% إلى 87.6%. في ضوء هذه التطورات، انتهت إدارة الشركة الأم إلى أنه بإمكانها ممارسة السيطرة على مجموعة بانثر للإعلام المحدودة وبالتالي أصبحت شركة تابعة للمجموعة في مارس 2020.

كما ناقشت المجموعة التطورات المذكورة أعلاه والظروف السائدة مع المصرف الاستثماري الذي تتعامل معه وقررت تحديث المواعيد الزمنية المقررة لعملية بيع مجموعة بانثر للإعلام المحدودة. نتيجة لذلك، وجد مجلس إدارة المجموعة أن استثمار المجموعة في شركة مجموعة بانثر للإعلام المحدودة لم يعد يستوفي المعايير الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5). وبالتالي، وطبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (28): "الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة"، تم المحاسبة عن الاستثمار في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة بأثر رجعي بواسطة طريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ تصنيفه كـ "موجودات محتفظ بها لغرض البيع" (8 أغسطس 2018).

بمجرد أن أصبحت مجموعة بانثر للإعلام المحدودة شركة تابعة، تم المحاسبة عنها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3): "دمج الأعمال". ونظراً لتحقيق دمج الأعمال على مراحل، أعادت المجموعة تقييم حصة ملكيتها المحتفظ بها سابقاً في شركة مجموعة بانثر في تاريخ الحيازة وسجلت ربحاً بمبلغ 75,893 ألف دينار كويتي خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (إيضاح 19).

تم تجميع مجموعة بانثر للإعلام المحدودة بناءً على القيم العادلة المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الاستحواذ، حيث كانت الإدارة لاتزال في صدد عملية تحديد القيم العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، انتهت المجموعة من عملية توزيع سعر الشراء لمجموعة بانثر للإعلام المحدودة وقامت بتعديل القيم العادلة المؤقتة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المقدرة وكذلك الحصص غير المسيطرة (بالحصة النسبية في صافي المطلوبات المقدرة المحددة للشركة المشتراة):

الموجودات	القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الاستحواذ	القيم المؤقتة كما هي سبق إدراجها
	ألف	ألف
	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	13,806	13,806
ممتلكات ومعدات	16,564	16,564
حقوق برامج وموجودات عقود (مدرجة ضمن بند موجودات أخرى)	35,908	35,908
موجودات حق الاستخدام (مدرجة ضمن بند موجودات أخرى)	27,002	27,002
موجودات غير ملموسة (أ)	56,606	-
موجودات أخرى	23,651	23,651
	173,537	116,931
المطلوبات		
قروض دائنة	111,191	111,191
دائنون، إيرادات مؤجلة ومصرفات مستحقة (مدرجة ضمن بند مطلوبات أخرى)	70,047	70,047
إلتزام عقود التأجير (مدرجة ضمن بند مطلوبات أخرى)	37,233	37,233
مطلوبات أخرى	28,679	28,679
	247,150	247,150

3 دمج الأعمال (تتمة)

(73,613)	(130,219)	صافي المطلوبات المقدرة
232,120	232,120	القيمة العادلة لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً
(9,125)	(16,146)	الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية
296,608	346,193	الشهرة المؤقتة (مدرجة ضمن بند موجودات غير ملموسة) (ب)

(أ) إن تعديلات توزيع سعر الشراء بإجمالي مبلغ 56,606 ألف دينار كويتي تتمثل في الموجودات غير الملموسة الإضافية التالية والتي تم تحديدها كجزء من دمج الأعمال:

- علاقات عملاء بقيمة عادلة تبلغ 24,588 ألف دينار كويتي وذات متوسط عمر إنتاجي يبلغ 3 سنوات؛ و
- الإسم التجاري بقيمة عادلة تبلغ 32,018 ألف دينار كويتي ذات عمر إنتاجي غير محدد.

(ب) تم توزيع المبلغ المتبقي من مقابل سعر الشراء كشهرة بمبلغ 296,608 ألف دينار كويتي. إن الشهرة تم توزيعها على مجموعة بانثر للإعلام المحدودة كوحدة توليد نقد واحدة. أن الشهرة تتمثل في التدفقات المستقبلية للموارد والمنافع الاقتصادية الناتجة من عملية الاستحواذ.

إن أثر إعادة الإدراج هو كما يلي:

بيان المركز المالي المجموع:

كما هو مدرج سابقاً ألف دينار كويتي	تعديلات توزيع سعر الشراء ألف دينار كويتي	كما هو معاد إدراجه ألف دينار كويتي	البيان 2020 الموجودات: موجودات غير ملموسة
606,465	874	607,339	حقوق الملكية: إحتياطي آخر أرباح مرحلة الحصص غير المسيطرة
(21,398)	690	(20,708)	بيان الدخل المجموع:
27,255	(5,413)	21,842	البيان
538,559	5,597	544,156	إستهلاك وإطفاء الحصص غير المسيطرة
23,285	6,147	29,432	
2,150	(734)	1,416	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

4 نقد في الصندوق ولدى البنوك

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
902,394	830,965	نقد وأرصدة لدى البنوك
411,378	427,089	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
(2,853)	(2,690)	خسائر الائتمان المتوقعة
1,310,919	1,255,364	النقد والنقد المعادل
35,946	41,547	زائداً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
1,346,865	1,296,911	نقد في الصندوق و لدى البنوك وفقاً لبيان المركز المالي المجمع
145,086	150,086	النقد والنقد المعادل الخاص بمجموعة الاستبعاد المحفوظ بها لغرض البيع
(35,946)	(41,547)	ناقصاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
1,456,005	1,405,450	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

5 قروض وسلف

يتألف بند القروض والسلف المصنف وفقاً لنوع المقترض مما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
4,330,023	4,156,553	الشركات
387,960	346,011	البنوك والمؤسسات المالية
463,376	480,232	أفراد
5,181,359	4,982,796	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(235,862)	(191,352)	
4,945,497	4,791,444	

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان بناءً على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة. إن المبالغ المعروضة تمثل إجمالي مخصصات انخفاض القيمة:

2021 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
724,283	-	20,328	703,955	منتظم
3,901,588	-	568,872	3,332,716	تصنيف مرتفع
114,981	-	103,882	11,099	تصنيف قياسي
				متأخر ولكن غير منخفض القيمة
241,944	241,944	-	-	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
4,982,796	241,944	693,082	4,047,770	المجموع

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

5 قروض وسلف (تتمة)

2020 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
1,040,596	-	17,718	1,022,878	منتظم
3,568,836	-	564,359	3,004,477	تصنيف مرتفع
237,056	-	183,437	53,619	تصنيف قياسي
				متأخر ولكن غير منخفض القيمة
334,871	334,871	-	-	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
5,181,359	334,871	765,514	4,080,974	المجموع

يعرض الجدول التالي توزيع إجمالي القيمة الدفترية للقروض والسلف وخسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة:

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	قروض وسلف ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
4,982,796 (191,352)	241,944 (127,909)	693,082 (35,750)	4,047,770 (27,693)	كما في 31 ديسمبر 2021
4,791,444	114,035	657,332	4,020,077	
5,181,359 (235,862)	334,871 (149,852)	765,514 (46,068)	4,080,974 (39,942)	قروض وسلف ناقصاً: مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة
4,945,497	185,019	719,446	4,041,032	كما في 31 ديسمبر 2020

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالقروض والسلف:

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
235,862	149,852	46,068	39,942	الرصيد في 1 يناير 2021
-	2,614	(3,054)	440	صافي التحويلات بين المراحل (استرداد) / المحمل خلال السنة
62,745	79,319	(4,901)	(11,673)	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(96,789)	(96,789)	-	-	تحويل عملات أجنبية
(10,466)	(7,087)	(2,363)	(1,016)	
191,352	127,909	35,750	27,693	كما في 31 ديسمبر 2021

5 قروض وسلف (تتمة)

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالقروض والسلف:
205,957	123,666	57,880	24,411	الرصيد في 1 يناير 2020
-	21,433	(19,123)	(2,310)	صافي التحويلات بين المراحل
61,224	35,946	7,196	18,082	المحمل خلال السنة
(24,383)	(24,383)	-	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(7,931)	(7,817)	(114)	-	تحويل إلى مجموعة البيع المحتفظ بها لغرض البيع
995	1,007	229	(241)	(إيضاح 8)
				تحويل عملات أجنبية
<u>235,862</u>	<u>149,852</u>	<u>46,068</u>	<u>39,942</u>	كما في 31 ديسمبر 2020

يتضمن مخصص خسائر الائتمان المتوقع المدرج في بيان الدخل المجمع أيضا استرداد خسائر الائتمان المتوقعة مقابل النقد في الصندوق ولدى البنوك بمبلغ 163 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 2,654 ألف دينار كويتي، مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل لسندات الدين الأخرى بمبلغ 1,108 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل 2,880 ألف دينار كويتي، مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل للموجودات الأخرى بمبلغ 6,849 ألف دينار كويتي (2020): مصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل بمبلغ 3,230 ألف دينار كويتي) ومصروف خسائر ائتمان متوقعة محمل للتسهيلات غير النقدية بمبلغ 3,630 ألف دينار كويتي (2020): استرداد خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ 4,603 ألف دينار كويتي (إيضاح رقم (27)).

6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
16,290	13,636	أسهم مدرجة
4,921	2,336	أسهم غير مدرجة
6,087	6,338	أوراق دين مالية مدرجة
87,742	111,289	صناديق مدارة
137,168	133,096	أسهم متنازل عنها
-	250	أوراق دين مالية غير مدرجة
<u>252,208</u>	<u>266,945</u>	

راجع إيضاح رقم (30.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية وإيضاح رقم (31) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

7 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
14,998	16,412	موجودات مالية مدرجة
299,265	331,153	أسهم
		أوراق دين مالية
<u>314,263</u>	<u>347,565</u>	
62,836	70,834	موجودات مالية غير مدرجة
13,658	2,136	أسهم
		أوراق دين مالية
<u>76,494</u>	<u>72,970</u>	
1,170	12	صناديق مدارة
<u>391,927</u>	<u>420,547</u>	

راجع إيضاح رقم (30.4.3) للاطلاع على التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية وإيضاح رقم (31) للاطلاع على قياس القيمة العادلة.

8 موجودات أخرى

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
165,529	152,480	صافي المدينون
96,292	126,145	فائدة مستحقة وإيرادات مدينة أخرى
55,705	49,444	مدفوعات مقدماً
108,162	155,220	موجودات معلقة للبيع *
390,120	447,485	أخرى **
<u>815,808</u>	<u>930,774</u>	

* نتجت الموجودات المعلقة للبيع من أنشطة تشغيل الشركات التابعة المصرفية التجارية لدى المجموعة. تدرج هذه الموجودات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها للموجودات العقارية المدرجة ضمن الموجودات المعلقة للبيع إلى تقييمات أجراها مقيمون مستقلون معتمدون باستخدام طريقة السوق المقارن. نظراً لأن مدخلات التقييم الجوهرية المستخدمة تستند إلى بيانات السوق غير الملحوظة، فإنه يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة. ومع ذلك، فإن التأثير على بيان الدخل المجمع غير مادي في حالة تعديل متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في قياس القيمة العادلة بنسبة 5%.

** كما في 31 ديسمبر 2021، قامت الشركات التابعة للمجموعة بتصنيف استثماراتهم في "بنك بغداد" و"المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م." (2020: "بنك بغداد"، "الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار"، "الاستشارات المالية" و"شركة قنديل للزجاج ش.م.م.") كمجموعة الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع. وكما في 31 ديسمبر 2021، سجلت المجموعة هذه الاستثمارات بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقص التكلفة حتى البيع أيهما أقل بمبلغ 294,470 ألف دينار كويتي (2020: 227,138 ألف دينار كويتي).

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

القيمة الدفترية		حصة الملكية الفعلية		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2020	2021	2020	2021			
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي			أنشطة صناعية وبتروكيماوية	الكويت	شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("القرين") (إيضاح 33) شركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") (أ) شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم") (ب)
172,410	172,669	31.77%	31.71%	تأمين	الكويت	شركة الفجيرة العقارية المحدودة شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقفلة) شركة قنديل للزجاج ش.م.م. شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة) شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك. (مقفلة) شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع ("الفنادق") شركة دار أس أس اتش الدولية للاستشارات الهندسية
84,810	119,222	46.20%	46.46%	تجارة عقارات استثمار	الكويت	شركة نورث ستار 88 - شركة ذات أغراض خاصة
45,285	-	29.08%	-	تصنيع	البحرين	سعيدال نورة للتصنيع (ب) شركة الثانية العقارية ش.م.خ. شركة انشاء القابضة صندوق كامكو للاستثمار
6,844	6,227	50.00%	50.00%	عقارات	البحرين	صندوق كامكو العقاري للعوائد شركة فينا
3,116	3,247	39.06%	39.06%	تصنيع	الجزائر	بنك سوريا والخليج اس.إيه. شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
2,716	4,088	50.00%	50.00%	عقارات	الأردن	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
4,314	4,579	19.80%	19.80%	عقارات	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
2,019	1,190	40.00%	40.00%	خدمات	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
1,722	1,982	35.54%	35.54%	فنادق	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
-	-	29.03%	29.03%	خدمات هندسية	البحرين	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
3,028	4,668	20.00%	30.02%	عقارات	البحرين	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
-	-	49.00%	-	تصنيع	الجزائر	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
7	7	50.00%	50.00%	عقارات	الأردن	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
6,483	6,560	40.00%	40.00%	تصنيع	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
8,456	11,020	26.85%	31.00%	صندوق	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
3,081	2,878	35.77%	35.77%	صندوق عقاري	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
-	-	49.00%	49.00%	خدمات مالية	تونس	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
3,113	3,105	31.00%	31.00%	مصرفية	سوريا	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
-	-	10.00%	10.00%	تصنيع	عمان	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
4,377	4,401	25.00%	25.00%	عقارات	الكويت	شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م. شركة الحدائق العقارية ذ.م.م.
351,781	345,843					

(أ) في 29 نوفمبر 2020، قامت شركة الخليج للتأمين بإبرام اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على حصة ملكية بنسبة 100% في شركة أكسا للتأمين ش.م.ب.م. (شركة مساهمة مقفلة مقرها في مملكة البحرين) (أكسا الخليج). تم تحديد تاريخ الاستحواذ في 6 سبتمبر 2021، عندما قامت شركة الخليج للتأمين بتحقيق سيطرتها على أكسا الخليج.

في 6 سبتمبر 2021، قامت شركة أكسا للتأمين ش.م.ب.م. (شركة مساهمة مقفلة مقرها في مملكة البحرين) (أكسا الخليج) بالاستحواذ على نسبة ملكية إضافية بنسبة 18% من حقوق ملكية شركة أكسا للتأمين التعاوني (شركة مساهمة سعودية) (أكسا السعودية) والتي كان يتم الاحتفاظ بها مسبقاً كاستثمار في شركة زميلة بحصة ملكية فعلية 32%، نتج عن ذلك امتلاك حصة ملكية فعلية بإجمالي نسبة 50% في شركة أكسا السعودية. قامت "شركة الخليج للتأمين" بعد حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 18% والحصول على السيطرة، بتقدير القيمة العادلة لحصة ملكيتها المحتفظ بها سابقاً ونتج عن ذلك ربح. قامت المجموعة بتسجيل حصتها في ربح إعادة التقييم ضمن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة في بيان الدخل المجموع.

(ب) تم بيع هذه الشركات خلال السنة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة دفترية قدرها 293,873 ألف دينار كويتي (2020): 304,227 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية معلنة بمبلغ 255,229 ألف دينار كويتي (تمثل القرين بمبلغ 112,619 ألف دينار كويتي، الخليج للتأمين بمبلغ 141,046 ألف دينار كويتي، التقدم بمبلغ لا شيء دينار كويتي والفنادق بمبلغ 1,564 ألف دينار كويتي) (2020): 205,314 ألف دينار كويتي (تمثل القرين بمبلغ 109,698 ألف دينار كويتي، الخليج للتأمين بمبلغ 69,424 ألف دينار كويتي، التقدم بمبلغ 24,862 ألف دينار كويتي والفنادق بمبلغ 1,330 ألف دينار كويتي)). وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (36) "انخفاض قيمة الموجودات"، تجاوز المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الزميلة المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) قيمتها الدفترية، وبالتالي تم تسجيل مبلغ 15,780 ألف دينار كويتي (2020: لا شيء) كإخفاض في قيمة هذه الاستثمارات خلال السنة.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول الشركات الزميلة التي تعتبر مادية على أساس فردي بالنسبة للمجموعة قبل المستبعدات فيما بين الشركات كما يلي:

شركة الخليج للتأمين		شركة القرين		31 ديسمبر 2021	
ألف	ألف	ألف	ألف	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
680,332	169,912	610,019	72,313	موجودات متداولة	
676,189	610,019	72,313	130,027	موجودات غير متداولة	
477,403	72,313	130,027		مطلوبات متداولة	
561,822	130,027			مطلوبات غير متداولة	
317,296	577,591			حقوق الملكية	
190,825	404,997			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة	
46.46%	31.71%			حصة ملكية المجموعة	
88,657	128,425			نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *	
310,651	236,776			إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:	
54,495	29,988			الإيرادات	
23,304	3,783			إجمالي ربح السنة	
9,359	5,193			حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين	
31,599	11,290			توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	
				حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

شركة الخليج للتأمين ألف دينار كويتي	شركة القرين ألف دينار كويتي	
325,887	174,565	31 ديسمبر 2020
474,822	582,642	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
256,535	68,340	موجودات متداولة
398,843	108,895	موجودات غير متداولة
		مطلوبات متداولة
		مطلوبات غير متداولة
145,331	579,972	حقوق الملكية
117,403	403,186	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
46.20%	31.77%	حصة ملكية المجموعة
54,240	128,092	نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة *
210,835	257,500	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
20,094	39,511	الإيرادات
8,314	6,824	إجمالي ربح السنة
3,269	5,193	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين
27,690	10,846	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
		حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات

* إن الفرق بين القيمة الدفترية ونسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل مادي.

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول كافة الشركات الزميلة غير المادية على أساس فردي قبل المستبعدات فيما بين الشركات:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
221,321	274,461	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
64,823	110,698	إجمالي الموجودات
156,498	163,763	إجمالي المطلوبات
		حقوق الملكية
31,486	54,923	إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
(466)	22,589	الإيرادات
		إجمالي ربح (خسارة) السنة

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10

عقارات استثمارية

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
199,230	71,366	أرض بغرض التطوير
92,794	93,668	مشاريع قيد الإنشاء
332,234	322,688	عقارات مطورة
<u>624,258</u>	<u>487,722</u>	

إن الحركة في العقارات الاستثمارية خلال السنة كانت كما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
630,394	624,258	كما في 1 يناير
3,988	2,971	إضافات
(188)	(17,637)	مستبعادات
-	(125,900)	نتيجة استبعاد شركة تابعة (إيضاح 24)
(5,088)	(7,167)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 19)
(5,076)	-	إعادة التصنيف من عقارات استثمارية إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	10,720	إعادة التصنيف من ممتلكات ومنشآت ومعدات إلى عقارات استثمارية
228	477	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>624,258</u>	<u>487,722</u>	كما في 31 ديسمبر

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2021 من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة ويتمتعون بخبرة حديثة بموقع وفئة العقار الاستثماري قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفقاً لما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

إن الربح المتعلق بالعقارات المطورة المدرجة بالقيمة العادلة هو كالتالي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
22,443	26,799	إيرادات تأجير
(6,397)	(9,354)	مصروفات تشغيل مباشرة
<u>16,046</u>	<u>17,445</u>	الربح الناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة

تتضمن العقارات الاستثمارية مياي تم إنشائها على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 86,145 ألف دينار كويتي (2020: 95,818 ألف دينار كويتي). تتراوح فترات عقود التأجير لقوائم الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين سنة إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بناء على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

10 عقارات استثمارية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تم استخدام المدخلات الرئيسية في التقييمات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة كما يلي:

عقارات استثمارية		مكاتب		
عقارات تجارية				
2020	2021	2020	2021	
%	%	%	%	
10	11	8	9	متوسط صافي العائد المبدئي
11	12	9	9	العائد القابل للاسترداد
2	1	3	4	معدل التضخم
13	15	15	10	معدل الشغور طويل الأجل
3	2	2	3	النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر الجوهرية التي تم بناء عليها تقييم العقارات الاستثمارية.

2020	2021	الحساسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة:
التأثير على القيمة العادلة ألف	التأثير على القيمة العادلة ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي		
+29,319	+24,527		متوسط صافي العائد المبدئي
-28,612	-18,274	± 1%	
+23,212	+25,837		العائد القابل للاسترداد
-21,151	-19,412	± 1%	
+4,490	+1,834	± 25 نقطة أساسية	معدل التضخم
-5,324	-1,311		
-3,593	-2,982		معدل الشغور طويل الأجل
+3,722	+2,939	± 1%	
+7,328	+2,655		النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية
-7,358	-2,861	± 1%	

11 موجودات غير ملموسة

المجموع ألف	موجودات أخرى غير ملموسة ألف	الشهرة ألف	إجمالي القيمة الدفترية:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
715,142	293,500	421,642	كما في 1 يناير 2021 (معاد إدراجها)
(26,656)	(3,594)	(23,062)	المتعلق بالعمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
538	538	-	إضافات
(15,125)	-	(15,125)	انخفاض في القيمة
(172)	730	(902)	تعديل تحويل عملات أجنبية
673,727	291,174	382,553	كما في 31 ديسمبر 2021

الإطفاء المتراكم:

(107,803)	(107,803)	-	كما في 1 يناير 2021 (معاد إدراجها)
1,963	1,963	-	المتعلق بالعمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
(11,541)	(11,541)	-	المحمل خلال السنة
(117,381)	(117,381)	-	كما في 31 ديسمبر 2021
556,346	173,793	382,553	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2021

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

11 موجودات غير ملموسة (تتمة)

(معاد إدراجها) المجموع ألف دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة ألف دينار كويتي	الشهرة ألف دينار كويتي	
			إجمالي القيمة الدفترية:
415,611	237,653	177,958	كما في 1 يناير 2020
346,193	-	346,193	نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 3)
7,021	56,606	(49,585)	نتيجة عملية توزيع سعر الشراء (إيضاح 3)
(40,673)	-	(40,673)	انخفاض في القيمة
(13,010)	(759)	(12,251)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>715,142</u>	<u>293,500</u>	<u>421,642</u>	كما في 31 ديسمبر 2020
			الإطفاء المتراكم:
(97,679)	(97,679)	-	كما في 1 يناير 2020
(6,147)	(6,147)	-	نتيجة عملية توزيع سعر الشراء (إيضاح 3)
(3,977)	(3,977)	-	المحمل خلال السنة من العمليات المستمرة وغير المستمرة
<u>(107,803)</u>	<u>(107,803)</u>	<u>-</u>	كما في 31 ديسمبر 2020
<u>607,339</u>	<u>185,697</u>	<u>421,642</u>	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2020

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد قد تنخفض قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تنتمي إليها هذه البنود باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة التي تستند إلى أسعار السوق النشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفسح عنها في فقرة معلومات القطاعات (إيضاح 29). قد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تشمل فترة خمس سنوات. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة ما بين 8.5% إلى 18% (2020: من 9% إلى 17%) مطبقة على توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح ما بين 3% إلى 5% (2020: من 3% إلى 5%). بالنسبة لطريقة القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، تم استخدام مضاعفات الإيرادات لمعاملات الحياة الحديثة المقارنة (مضاعفات المعاملة)، ومضاعفات التقييم المستمدة من الأسعار المعلنة (مضاعفات المتاجرة). ولتحديد مضاعفات الإيرادات المناسبة، قامت الإدارة باختيار عينة من اقران المجموعة بناءً على أنشطة الاعمال والسوق الذي يتم فيه تنفيذ الاعمال منذ تاريخ الاختبار. ومتى أمكن، قامت الإدارة أيضاً بتطبيق نسبة فرق السعر المقابل للتدخل في سياسة المنشأة بنسبة 30% إلى المضاعفات الملحوظة نظراً لعدم حيازة حصة الأغلبية. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد من خلال تطبيق مضاعفات الإيرادات المعدلة للإيرادات المجمعة الفعلية لسنة 2021 للمجموعة ناقصاً صافي الدين المعدل في 31 ديسمبر 2021.

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للافتراضات التالية:

- ◀ هوامش الفائدة؛ و
- ◀ معدلات الخصم؛ و
- ◀ افتراضات حصة السوق؛ و
- ◀ معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة؛ و
- ◀ معدلات التضخم .

هوامش الفوائد:

تستند هوامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبدية فترة الموازنة. تزداد هذه على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

11 موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد (تتمة)

معدلات الخصم:

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم أداء التشغيل وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات حصة السوق:

تعتبر هذه الافتراضات هامة بالإضافة إلى استخدام بيانات قطاع الأعمال لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة.

معدلات النمو المتوقعة:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم:

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للبلدان التي تعمل فيها المجموعة.

تعتقد الإدارة أن حساب القيمة العادلة ناقصا التكلفة حتى البيع هو الأكثر حساسية تجاه مضاعف الإيرادات المعدلة حيث يتم تعديلها مقابل التكاليف المقدرة حتى البيع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

انتهت الإدارة إلى أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات مستخدمة لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على مبلغ الشهرة والموجودات غير الملموسة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقاً لمصالح المجموعة.

إن صافي القيمة الدفترية والعمر الإنتاجي المتبقي للموجودات غير الملموسة هو كما يلي:

(معاد إراجها)	العمر الإنتاجي المتبقي كما في 31 ديسمبر 2021	2021	2020
ألف	ألف	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات غير ملموسة ذات عمر غير محدد:

تراخيص وعلامة تجارية	غير محدد	128,995	129,074
----------------------	----------	---------	---------

موجودات غير ملموسة ذات عمر محدد:

تراخيص عقود عملاء وعلاقات عملاء وودائع الرئيسية وعلاقات الطلاب	1 إلى 16.5 سنة حتى 8 سنوات	30,448	31,562
		14,350	25,061
		173,793	185,697

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

12 قروض دائنة

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
481,574	473,075	من قبل الشركات التابعة:
1,060,869	1,350,559	قروض تستحق خلال سنة واحدة
1,542,443	1,823,634	قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة
(798,330)	(901,531)	ناقصاً: قروض فيما بين شركات المجموعة
744,113	922,103	

13 سندات

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
35,734	35,795	صادرة من قبل الشركة الأم: معدل فائدة ثابت بنسبة 5.25% سنوياً وتستحق في 28 ديسمبر 2024
63,527	63,636	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 28 ديسمبر 2024
13,936	13,957	سندات بمعدل فائدة ثابت بنسبة 5.50% سنوياً وتستحق في 8 نوفمبر 2023
85,608	85,740	سندات بمعدل فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.5% سنوياً) وتستحق في 8 نوفمبر 2023
32,150	32,150	صادرة من قبل شركات تابعة: معدل فائدة ثابت بنسبة 5.75% سنوياً وتستحق في 19 أبريل 2023
27,850	27,850	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.5% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 19 أبريل 2023
29,913	-	معدل فائدة ثابت بنسبة 6% سنوياً وتستحق السداد في 9 مارس 2026*
69,467	-	معدل فائدة متغيرة بنسبة 3.95% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 9 مارس 2026*
99,862	-	معدل فائدة ثابت بنسبة 4.125% سنوياً وتستحق في 30 ديسمبر 2021
14,900	14,900	معدل فائدة ثابت بنسبة 6% سنوياً وتستحق في 26 يوليو 2023
25,100	25,100	معدل فائدة متغيرة بنسبة 2.75% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 26 يوليو 2023
4,712	4,700	معدل فائدة ثابت بنسبة 5% سنوياً وتستحق في 15 أكتوبر 2023
150,755	150,498	معدل فائدة ثابت بنسبة 2.75% سنوياً وتستحق في 15 ديسمبر 2031
653,514	454,326	
(21,537)	(20,500)	ناقصاً: المستبعدات فيما بين شركات المجموعة
631,977	433,826	

* خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قام بنك برقان، إحدى الشركات التابعة للمجموعة باسترداد وسداد مبلغ وقدره 100 مليون دينار كويتي بالكامل من السندات المساندة الصادرة في 9 مارس 2016، والقابلة للاستدعاء بناء على خيار البنك بعد 5 سنوات من تاريخ الإصدار. يبلغ أجل السندات 10 سنوات ويتم تفعيل خيار الاستدعاء للاسترداد في تاريخ سداد الفائدة في أو بعد السنة الخامسة من تاريخ الإصدار.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

14 أوراق دفع متوسطة الأجل

2020	2021
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي

أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو صادرة من قبل الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة:

148,709	148,758	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات، تستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.5% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
---------	---------	---

151,625	151,250	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات، تستحق في 15 مارس 2023 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 5% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
---------	---------	--

151,337	151,007	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات، تستحق في 29 أكتوبر 2026 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 4.229% سنوياً، تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
---------	---------	--

صادرة من قبل شركات تابعة من خلال شركات ذات أغراض خاصة:

151,416	-	أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات، تستحق في 14 سبتمبر 2021 وتحمل معدل فائدة كوبون بنسبة 3.125% سنوياً، وهي مدرجة في السوق الأيرلندي للأوراق المالية. تم السداد بالكامل في 14 سبتمبر 2021.
---------	---	---

603,087	451,015
(1,830)	(902)

ناقصاً: المستبعدات فيما بين شركات المجموعة

601,257	450,113
---------	---------

15 مطلوبات أخرى

2020	2021
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
481,458	332,046
159,172	131,980
3,081	9,357
404,698	447,252
1,048,409	920,635

دائنون
فوائد ومصروفات مستحقة
ضرائب مستحقة
أخرى *

* قامت الشركات التابعة للمجموعة بتصنيف استثماراتها في "بنك بغداد" و "المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م." (2020): "بنك بغداد"، "الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية" و "شركة الاستثمارات المالية المتحدة" كمجموعة الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع. كما في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة بتصنيف مبلغ 258,825 ألف دينار كويتي (2020): 193,825 ألف دينار كويتي) كمطلوبات مرتبطة بمجموعة الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع.

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشتراة، الإحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

(أ) رأس المال

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
200,000	300,000	رأس المال المصرح به (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم)
200,000	264,000	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم) *

* يتألف رأس المال من 2,142,369,362 سهم (2020: 1,502,369,362 سهم) مدفوعة نقداً بالكامل، حيث تم إصدار 497,630,638 سهم (2020: 497,630,638 سهم) كأسهم منحة.

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) أسهم الشركة المشتراة

2020	2021	
187,371,442	215,786,142	عدد أسهم الشركة المشتراة
9.37%	8.17%	نسبة رأس المال
29,792	30,642	القيمة السوقية - ألف دينار كويتي

إن الإحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

(د) إحتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه الاستقطاعات السنوية عندما يتجاوز الإحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن الإحتياطي الإجباري غير متاح للتوزيع باستثناء في بعض الظروف التي ينص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لا يجوز استخدام الإحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات الأرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الإحتياطيات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصصة من الإحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الإحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(هـ) إحتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الإحتياطي. طبقاً للقرار الصادر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 7 مارس 2017، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العمومية للمساهمين بوقف الاستقطاع إلى الإحتياطي الاختياري، الذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 5 أبريل 2017. خلال سنة 2020، أوصى مجلس الإدارة بتحويل 30,000 ألف دينار كويتي إلى الأرباح المرحلة. تمت الموافقة على هذا الإقتراح من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 15 أبريل 2021.

(و) توزيعات أرباح

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم (2020: 5 فلس للسهم) من الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الشركة المشتراة)، فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، يتم سداد توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم اعتباراً من تاريخ التسجيل وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2020 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 15 أبريل 2021.

16 رأس المال، علاوة إصدار الأسهم، أسهم الشركة المشترية، الإحتياطيات، التوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

ز) أوراق رأسمالية مستدامة صادرة من قبل شركة تابعة للمجموعة في 2 يوليو 2019، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة (بنك برقان ش.م.ك.) ("بنك برقان" أو "البنك") أوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1 ("أوراق رأسمالية مستدامة - الشريحة 1") بمبلغ 500,000 ألف دولار أمريكي.

تشكل الأوراق الرأسمالية - الشريحة 1 إلتزامات مباشرة غير مشروطة ومساندة وغير مكفولة بضمان للبنك وتم تصنيفها كحقوق ملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32): الأدوات المالية - التصنيف. ليس للأوراق المالية - الشريحة 1 تاريخ استحقاق؛ ويمكن للبنك استردادها وفقاً لتقديره بعد تاريخ 9 يوليو 2024 ("تاريخ المطالبة الأول") أو أي تاريخ لاحق لسداد الفائدة بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من الجهة الرقابية.

تحمل الأوراق المالية - الشريحة 1 فائدة على قيمتها الاسمية من تاريخ الإصدار حتى تاريخ المطالبة الأول بمعدل فائدة ثابت سنوي بنسبة 5.7492%. سيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقاً على فترات زمنية فاصلة لخمس سنوات. سيستحق سداد الفائدة على أساس نصف سنوي كمتأخرات وتعامل كخصم من حقوق الملكية.

يجوز للبنك بناء على تقديره فقط اختيار عدم توزيع الأرباح ولا يعتبر ذلك حالة تعثر. في حالة عدم قيام البنك بسداد الفوائد على الأوراق المالية الشريحة - 1 في المواعيد المقررة لسداد الفائدة (لأي سبب من الأسباب)، فيجب على البنك ألا يقوم بإصدار أي توزيعات أو مدفوعات أخرى أو تتعلق بأسهم أخرى من نفس المستوى أو أقل من الأوراق المالية - الشريحة 1 (باستثناء التوزيعات أو المدفوعات النسبية على الأسهم التي تتساوى مع الأوراق المالية - الشريحة 1) ما لم يقم البنك بسداد قسطين متتاليين بالكامل من مدفوعات الفوائد على الأوراق المالية - الشريحة 1، ولحين قيامه بذلك.

في 28 مارس 2016، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي بنك الخليج المتحد ش.م.ب. بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 33,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 9,961 ألف دينار كويتي). قامت بعض الشركات التابعة الأخرى للمجموعة بالاكنتاب في هذه الأوراق المالية بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 7,546 ألف دينار كويتي)، التي تم استبعادها عند التجميع.

ح) زيادة رأس المال

في 15 أبريل 2021، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة الأم وتفويض مجلس إدارة الشركة الأم في إستدعاء رأس المال. أصدر مجلس إدارة الشركة الأم قراراً بزيادة رأس مال الشركة الأم من خلال إصدار عدد 640,000,000 سهم بسعر عرض 125 فلس لكل سهم، والتي تتمثل في القيمة الإسمية بقيمة 100 فلس لكل سهم وعلاوة إصدار أسهم بقيمة 25 فلس لكل منها وذلك بعد الحصول على الموافقات الضرورية من الجهات الرقابية. تم الإكنتاب في حقوق إصدار الأسهم بالكامل ونتج عن ذلك زيادة رأس المال بمبلغ 64,000 ألف دينار كويتي وعلاوة إصدار بمبلغ 16,000 ألف دينار كويتي.

17 إحتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين

منحت الشركة الأم خيارات التسوية بالأسهم للموظفين المؤهلين لذلك. تستحق هذه الأسهم على مدى فترة ثلاث سنوات من تاريخ منحها. يستند استحقاق خيارات شراء أسهم إلى الموظفين المؤهلين الباقين في الخدمة حتى نهاية فترة الاستحقاق. إن القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة يتم إطفائها على مدى فترة الاستحقاق.

يوضح الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة والحركة في خيارات الأسهم خلال السنة كما يلي:

2020		2021		
المتوسط	عدد	المتوسط	عدد	
المرجح لسعر الممارسة	الأسهم	المرجح لسعر الممارسة	الأسهم	
دينار كويتي		دينار كويتي		
0.259	34,922,656	0.230	41,845,432	القائمة في 1 يناير
0.216	10,911,990	-	-	الممنوحة خلال السنة
0.449	(3,989,214)	0.393	(13,195,228)	منتهية السريان / متنازل عنها خلال السنة
0.230	41,845,432	0.155	28,650,204	القائمة في 31 ديسمبر
	20,027,636		25,629,437	خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر

17 احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين (تتمة)

سجلت الشركة الأم مصروف بمبلغ 508 ألف دينار كويتي (2020: 914 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بمعاملات مدفوعات النسوية بالأسهم للموظفين خلال السنة.

يبلغ المتوسط المرجح للفترة التعاقدية المتبقية لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2021 فترة 1.36 سنة (2020: 1.75 سنة). قُدر المتوسط المرجح للقيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة خلال السنة بمبلغ لا شيء (2020: 446 ألف دينار كويتي). تراوحت أسعار الممارسة للخيارات القائمة في نهاية السنة ما بين 0.208 دينار كويتي إلى 0.216 دينار كويتي (2020: 0.335 دينار كويتي إلى 0.216 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير خيارات بلاك شولز لخيارات الأسهم الممنوحة خلال سنة 2021 و2020:

2020	2021	
6.0	-	عائد توزيعات الأرباح (%)
27.7	-	التقلبات المتوقعة (%)
1.5	-	معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)
3	-	العمر المتوقع للخيار (سنوات)
216	-	سعر السهم في تاريخ المنح (فلس)
216	-	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)

توضح التقلبات المتوقعة أن افتراض التقلبات السابقة على مدى فترة مماثلة لعمر خيارات الأسهم يمثل مؤشراً على الاتجاهات المستقبلية، والذي لا يعبر بالضرورة عن الإيرادات الفعلية.

18 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً:

انتهت المجموعة إلى أن بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي (2020: بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي) هي الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة التي تتسم بأنها مادية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية حول الشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص غير مسيطرة مادية:

الأرصدة المتراكمة للحقوق المادية غير المسيطرة:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
327,628	350,824	بنك برقان
18,728	29,943	الشركة العقارية المتحدة
79,653	80,386	البنك الأردني الكويتي

الربح / (الخسارة) الموزعة إلى الحصص المادية غير المسيطرة:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,745	18,309	بنك برقان
(4,283)	(2,778)	الشركة العقارية المتحدة
(2,164)	295	البنك الأردني الكويتي

إن المعلومات المالية الملخصة لهذه الشركات التابعة مبيّنة أدناه. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل الحذف بين الشركات.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

18 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي ملخص بيان الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	
68,066	88,113	343,013	66,102	78,517	360,677	إيرادات
(70,686)	(105,131)	(304,625)	(60,944)	(85,388)	(305,380)	مصروفات
688	(42)	(4,302)	(1,866)	369	(6,708)	ضريبة الدخل
(1,932)	(17,060)	34,086	3,292	(6,502)	48,589	ربح (خسارة) السنة
(1,198)	(14,665)	(22,696)	4,803	(8,061)	3,259	إجمالي الإيرادات الشاملة / (الخسائر الشاملة)
-	(3,464)	(7,653)	119	(4,827)	2,197	الخاص بالحصص غير المسيطرة
-	-	12,743	-	-	5,133	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة

فيما يلي ملخص بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	
1,203,534	606,956	7,106,084	1,283,975	600,431	7,074,915	إجمالي الموجودات
1,008,035	414,087	6,226,320	1,084,156	415,728	6,142,990	إجمالي المطلوبات
195,499	192,869	879,764	199,819	184,703	931,925	حقوق الملكية
195,499	172,728	687,273	199,700	169,715	737,883	الخاصة بـ:
-	-	151,625	-	-	151,250	مساهمي الشركات التابعة المادية
						أوراق رأسمالية مستدامة

* يستند ملخص البيانات المالية المعروضة إلى البيانات المالية الخاصة ببنك برقان وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المتبعة من قبل بنك الكويت المركزي و المطبقة في دولة الكويت.

فيما يلي ملخص بيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:

2020			2021			
شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	شركة العقارات المتحدة (معاد البنك الأردني الكويتي ألف ألف دينار كويتي)	بنك برقان* ألف ألف دينار كويتي	
31,271	11,514	172,786	(57,414)	15,790	90,396	التشغيل
(40,765)	(5,090)	(113,960)	(41,169)	(8,040)	(33,053)	الاستثمار
14,749	5,206	181,719	46,520	(1,689)	(7,727)	التمويل
5,255	11,630	240,545	(52,063)	6,061	49,616	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

19 إيرادات استثمار

(معاد إدراجها) 2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
1,897	9,210	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
5,242	31,836	أرباح من البيع
		أرباح غير محققة
7,139	41,046	
		إيرادات استثمار أخرى
(5,088)	(7,167)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح 10)
(3,807)	(517)	إنخفاض قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
8,468	1,469	أرباح من بيع أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,117	1,969	إيرادات توزيعات أرباح
75,893	-	ربح إعادة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً (إيضاح 3)
-	27,391	ربح من إلغاء الإعراف بشركة تابعة (إيضاح 24)
435	-	ربح من بيع استثمار في شركات زميلة
(22)	(937)	خسارة من بيع عقارات استثمارية
78,996	22,208	
86,135	63,254	

20 إيرادات أتعاب وعمولات

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
10,528	11,777	أتعاب من أنشطة بصفة أمانة
21,094	25,297	أتعاب وعمولات متعلقة بانتمان
1,448	2,178	أتعاب استشارية
23,338	23,733	أتعاب أخرى
56,408	62,985	

21 مصروفات عمومية وإدارية

تتضمن المصروفات العمومية والإدارية تكلفة موظفين للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 97,111 ألف دينار كويتي (معاد إدراجها): 93,421 ألف دينار كويتي).

22 ضرائب

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
3,081	9,357	ضرائب ناتجة من الشركات التابعة الأجنبية
		إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الأجنبية هي كما يلي:
2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
5,308	13,530	ضريبة حالية
(2,227)	(4,173)	ضريبة مؤجلة
3,081	9,357	

22 ضرائب (تتمة)

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة الخاضعة للضريبة يتراوح ما بين 15% إلى 35% (2020: 10% إلى 35%) بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ما بين 27% إلى 28% (2020: 11% إلى 29%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الأجنبية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات إلى التفسيرات الحالية للقوانين واللوائح والممارسات المطبقة لكل جهة من الجهات المختصة للشركات التابعة الأجنبية.

إن موجودات/ مطلوبات الضرائب المؤجلة مدرجة كجزء من موجودات/مطلوبات أخرى في البيانات المالية المجمعة.

23 ربحية (خسارة) السهم

الأساسية:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بقسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

(معاد إدراجها) * 2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
		ربحية (خسارة) السهم الأساسية:
		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
		ناقصاً: الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
		ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة
		عدد الأسهم القائمة:
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
		المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشتراة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
		فلس
		فلس
		ربحية (خسارة) السهم الأساسية
		ربحية (خسارة) السهم الأساسية من العمليات المستمرة
		ربحية السهم الأساسية من العمليات غير المستمرة

المخففة:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة عن طريق قسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفائدة والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة، المعدلة مقابل تأثير النقص في الربح المستحق لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات أسهم قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على ربحية السهم.

المخففة: (تتمة)

(معاد إدراجها)* 2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
		ربحية (خسارة) السهم المخففة:
(302)	6,073	ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
1,437	1,122	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25)
1,135	7,195	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(5,777)	(5,838)	ناقصاً: الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(4,642)	1,357	ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى للأوراق الرأسمالية المستدامة
أسهم	أسهم	عدد الأسهم القائمة:
1,869,516,979	1,932,122,317	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
(2.5)	0.7	ربحية (خسارة) السهم المخففة
(3.3)	0.1	ربحية (خسارة) السهم المخففة من العمليات المستمرة
0.8	0.6	ربحية السهم المخففة من العمليات غير المستمرة

لم يتم أخذ تأثير خيارات الأسهم الصادرة في الاعتبار عند إحتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة حيث إن النتيجة غير مخففة.

* تم تعديل ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة للسنة المالية المنتهية في 2020 لتعكس تعديلات توزيع سعر الشراء (إيضاح 3) وحصص حقوق (إيضاح رقم (16 - ح)).

24 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه تلك المعاملات مع أطراف ذات علاقة أي المساهم الرئيسي والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات وشروط تسعير تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تتضمن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة ما يلي:

المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الشركات الزميلة ألف دينار كويتي	المساهم الرئيسي ألف دينار كويتي	
				2021
				بيان المركز المالي المجموع:
329,381	186,338	12,443	130,600	قروض وسلف
6,603	435	6,134	34	موجودات أخرى
64,926	31,137	33,789	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
53,619	36,124	13,567	3,928	ودائع من عملاء
3,025	-	3,025	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
61,752	233	431	61,088	مطلوبات أخرى
2,415	906	1,509	-	أوراق رأسمالية مستدامة
				معاملات:
8,047	3,078	655	4,314	إيرادات فوائد
33,461	-	-	33,461	إيرادات استثمار (أ)
2,579	455	2,055	69	إيرادات أتعاب وعمولات
5,293	119	344	4,830	مصروف فوائد
3,073	1,377	1,696	-	مصروفات عمومية وإدارية
				التزامات و ضمانات:
627	261	366	-	خطاب ائتمان
46,260	3,960	42,275	25	ضمانات
112,533	7,297	94,836	10,400	خطابات ضمان غير مسحوبة

(أ) كما في 30 يونيو 2021 ، أبرمت المجموعة اتفاقاً لبيع 45.1% من حصتها المملوكة في أسهم شركة الأنصار المتحدة العقارية "إحدى الشركات التابعة للمجموعة" إلى طرف ذي علاقة، وبناءً عليه اعترفت المجموعة ببيع قدره 27,391 ألف دينار كويتي. لاحقاً خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة ببيع الحصة المحتفظ بها بنسبة 9.9% في أسهم شركة الأنصار المتحدة العقارية والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى طرف ذي علاقة حيث تم الاعتراف ببيع من البيع بمبلغ 6,070 ألف دينار كويتي (إيضاح 19).

(ب) خلال السنة الحالية، أبرمت شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) اتفاقاً لبيع 63.89% من حصتها في شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 25). لم تحقق المجموعة أي أرباح أو خسائر جوهرية نتيجة لهذه المعاملة.

24 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الشركات الزميلة ألف دينار كويتي	المساهم الرئيسي ألف دينار كويتي	
				2020
				بيان المركز المالي المجموع:
409,161	234,280	39,781	135,100	قروض وسلف
2,304	117	2,167	20	موجودات أخرى
33,971	22,598	11,373	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
41,141	21,358	15,604	4,179	ودائع من عملاء
3,033	-	3,033	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
212,398	590	2	211,806	مطلوبات أخرى
2,415	906	1,509	-	أوراق رأسمالية مستدامة
				معاملات:
15,490	8,016	2,929	4,545	إيرادات فوائد
1,556	431	942	183	إيرادات أتعاب وعمولات
7,903	176	665	7,062	مصروف فوائد
				التزامات و ضمانات:
21,292	2,712	18,580	-	خطاب ائتمان
58,545	5,232	53,288	25	ضمانات
76,894	31,957	44,037	900	خطابات ضمان غير مسحوبة

مكافأة موظفي الإدارة العليا في المجموعة

إن المكافأة المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بالإدارة العليا (المقدرة لهذا الغرض لتتضمن أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بخدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) كانت كما يلي:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
16,558	14,511	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
2,416	2,299	مكافأة نهاية الخدمة
1,127	812	مدفوعات الأسهم
<u>20,101</u>	<u>17,622</u>	الإجمالي

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم صرف أتعاب لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 220 ألف دينار كويتي (2020: 220 ألف دينار كويتي). تخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

25

العمليات غير المستمرة

في 4 أكتوبر 2021، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة "شركة أوفر لاند" ببيع حصصها المملوكة في حقوق ملكية شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) البالغة 63.89% إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 24 - ب) مقابل صافي مبلغ نقدي قدره 40,996 ألف دينار كويتي. نتيجة لعملية البيع، سجلت المجموعة خسارة من استبعاد العمليات غير المستمرة بمبلغ 37 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

ألف دينار كويتي	
40,996	صافي مقابل البيع
41,033	القيمة الدفترية لحصص الملكية المستبعدة
<u>(37)</u>	صافي الخسارة الناتجة من الاستبعاد

25 العمليات غير المستمرة (تتمة)

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة"، تم تصنيف استبعاد شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) كعمليات غير مستمرة. إن نتائج العمليات غير المستمرة كما في تاريخ فقدان السيطرة موضحة أدناه. تم إعادة تبويب أرقام المقارنة الخاصة بتلك العمليات التي تم تصنيفها كعمليات غير مستمرة للتماشي مع عرض السنة الحالية وذلك ضمن بيان الدخل المجموع.

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
28,591 (26,052)	20,430 (18,396)	الإيرادات المصروفات
2,539 -	2,034 (37)	ربح السنة الخسارة من استبعاد العمليات غير المستمرة
2,539	1,997	الربح من العمليات غير المستمرة
1,437 1,102	1,122 875	الخاص ب : المساهمون في الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
2,539	1,997	

نظراً لأنه تم بيع شركة التعليم المتحدة ش.م.ك.م (مقفلة) قبل تاريخ 31 ديسمبر 2021، لم يتم إدراج الموجودات والمطلوبات ذات الصلة في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2021.

ألف
دينار كويتي

40,996 (5,245)	صافي التدفقات النقدية من العمليات غير المستمرة: مقابل البيع
35,751	ناقصاً: صافي النقد المستبعد من العمليات غير المستمرة

26 تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتصنيف استثماراتها في عمليات أجنبية (أي الاستثمار في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة وشركة الخليج المتحدة القابضة وشركة تقاعد للتوفير والتقاعد ش.م.ب ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتحوط لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو للتحوط من تعرض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بالدولار الأمريكي المرتبطة بهذه الاستثمارات. خلال السنة، تم تحويل الأرباح أو الخسائر بمبلغ 684 ألف دينار كويتي الناتجة من إعادة تحويل الاقتراض إلى بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجموع خلال السنة.

قام بنك برقان بإبرام عقود تحويل عملات أجنبية آجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث يتم التجديد على أساس شهري، والتي تم تصنيفها كتحوط لصافي استثمار البنك في شركته التابعة التركية. أدت هذه المعاملة إلى صافي مركز طويل الأجل مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل العقود المشار إليها فيتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. لم يتم تسجيل أي عوامل عدم فاعلية من عمليات التحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن بيان الدخل المجموع خلال السنة.

إلتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان

تتضمن الإلتزامات والمطلوبات المحتملة المتعلقة بالائتمان إلتزامات بمنح ائتمان وخطابات ائتمان تحت الطلب وضمانات وحوالات مقبولة للوفاء بمتطلبات عملاء الشركات التابعة.

إن خطابات الائتمان والضمانات (بما في ذلك خطابات الائتمان تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بسداد مدفوعات نيابة عن العملاء وذلك في حالة اتخاذ إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير البضاعة. تتعرض الضمانات وخطابات الائتمان تحت الطلب لنفس مخاطر الائتمان مثل القروض.

إن الإلتزامات بمنح ائتمان تمثل الإلتزامات التعاقدية لتقديم قروض وائتمانات قابلة للتجديد. بصفة عامة، يكون لهذه الإلتزامات والمطلوبات المحتملة تواريخ سريان محددة أو تتضمن بنود إنهاء أخرى. نظراً لإمكانية انتهاء سريان الإلتزامات والمطلوبات المحتملة دون أن يتم سحبها، فإن إجمالي مبالغ العقود لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية.

إلتزامات متعلقة بالاستثمار

تمثل الإلتزامات المتعلقة بالاستثمار إلتزامات استدعاءات رأسمالية لهيكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الإلتزامات خلال فترة استثمار الصندوق والتي تتراوح عادة ما بين 1 إلى 5 سنوات.

لدى المجموعة إجمالي التعرض للمخاطر المتعلقة بالإلتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
280,290	234,927	الإلتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان: خطابات ائتمان ضمانات وحوالات مقبولة
981,708	959,809	
1,261,998	1,194,736	تسهيلات ائتمانية غير مسحوبة إلتزامات متعلقة بالاستثمار
755,412	812,228	
30,343	17,995	
2,047,753	2,024,959	

خسائر إنخفاض قيمة الضمانات والإلتزامات الأخرى

إن تحليل التغيرات في إجمالي التعرض للمخاطر وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة فيما يتعلق بالضمانات والإلتزامات الأخرى كما يلي:

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان استناداً إلى نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة.

2021 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
971,123	-	20,346	950,777	منتظم
1,020,878	-	107,644	913,234	تصنيف مرتفع
237	-	237	-	تصنيف قياسي
14,726	14,726	-	-	متأخر ولكن غير منخفض القيمة
2,006,964	14,726	128,227	1,864,011	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
				المجموع

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

27 الإلتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

خسائر إنخفاض قيمة الضمانات والإلتزامات الأخرى (تتمة)

2020 المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	التصنيف الائتماني الداخلي
871,038	-	27,714	843,324	منتظم
1,139,076	-	83,798	1,055,278	تصنيف مرتفع
248	-	248	-	تصنيف قياسي
7,048	7,048	-	-	متأخر ولكن غير منخفض القيمة
2,017,410	7,048	111,760	1,898,602	غير منتظم
				منخفض القيمة على أساس فردي
				المجموع

فيما يلي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة:

المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
16,156	6,151	3,371	6,634	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2021
3,630	6,959	(970)	(2,359)	(المسترد) / المحمل خلال السنة
(472)	(472)	-	-	المشطوب خلال السنة
(399)	(268)	(94)	(37)	تحويل عملات أجنبية
18,915	12,370	2,307	4,238	في 31 ديسمبر 2021
المجموع ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	
21,284	6,431	10,615	4,238	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير 2020
(4,603)	(547)	(6,253)	2,197	المحمل / (المسترد) خلال السنة
(1,143)	-	(1,143)	-	التحويل إلى المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة
618	267	152	199	البيع المحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح 15)
16,156	6,151	3,371	6,634	تحويل عملات أجنبية
				في 31 ديسمبر 2020

عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

قامت المجموعة بإبرام عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال العادي. فيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستحقة المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
29,509	28,696	خلال سنة واحدة
37,617	36,285	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
67,126	64,981	

27 الإلتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

إلتزامات عقود التأجير التشغيلي - المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بإبرام عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية والممتلكات والمنشآت والمعدات ضمن سياق الأعمال العادي. فيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستحقة المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي
2,069	1,997
1,425	1,089
<u>3,494</u>	<u>3,086</u>

خلال سنة واحدة
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات

28 المشتقات

تدخل المجموعة، ضمن سياق نشاطها الطبيعي، في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن المشتقات عبارة عن أدوات مالية تأخذ قيمتها من خلال الرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. إن القيمة الاسمية الأصلية تمثل فقط المبالغ التي ينطبق عليها معدل أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية المطلوب تحويلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بالسوق أو مخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تتعامل المجموعة في مبادلات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو لتقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تتعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للعملاء وإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع القيمة الاسمية التي تم تحليلها حسب فترات الإستحقاق. إن القيمة الاسمية، بالمجمل المسجل، هي مبلغ الأصل الأساسي للمشتقات أو المعدل المرجعي أو المؤشر المعلن وتمثل الأساس الذي يتم عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تبين القيمة الاسمية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي لا تعبر عن مخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى
الإستحقاق

1 إلى 5 سنوات ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
124,793	1,765,617	1,890,410	(16,459)	26,878
46,482	34,652	81,134	(2,208)	1,903
-	52,556	52,556	(1,979)	1,405
<u>2,968</u>	<u>48,990</u>	<u>51,958</u>	<u>(482)</u>	<u>6,906</u>
<u>213,206</u>	<u>96,674</u>	<u>309,880</u>	<u>(2,112)</u>	<u>37,438</u>

2021

المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:

(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة
مبادلات أسعار الفائدة
خيارات

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوط القيمة العادلة:

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة

تحوط التدفقات النقدية:

مبادلات أسعار الفائدة

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى
الإستحقاق

1 إلى 5 سنوات ألف دينار كويتي	خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي	القيمة الاسمية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السلبية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الإيجابية ألف دينار كويتي
6,442	1,235,457	1,241,899	(8,061)	17,150
116,434	30,688	147,122	(4,392)	3,211
-	33,996	33,996	(38)	152
-	241,018	241,018	(4,942)	1,011
160,086	127,539	287,625	(6,664)	30,143

2020

المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:

(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة

مبادلات أسعار الفائدة

خيارات

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوط القيمة العادلة:

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة

تحوط التدفقات النقدية:

مبادلات أسعار الفائدة

يوجد لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملات محددة بأسعار ومواعيد محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها في السوق الموازي.

المبادلات

إن المبادلات هي اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل مدفوعات خلال مدة زمنية على أساس القيمة الاسمية المحددة، وتتعلق بالحركات في إحدى مؤشرات الأسعار الرئيسية مثل أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم.

الخيارات

تتمثل الخيارات في إتفاقيات التعاقدية التي يتم بموجبها تحويل الحق - وليس الإلتزام - إلى المشتري سواء بشراء أو بيع عدد معين من الأدوات المالية بسعر محدد سواء في تاريخ محدد في المستقبل أو خلال فترة معينة.

تقوم المجموعة بشراء وبيع الخيارات من خلال مبادلات منظمة وفي السوق الموازي. إن الخيارات التي قامت المجموعة بشراؤها تتيح للمجموعة فرصة شراء (خيارات الشراء) أو بيع (خيارات البيع) الأصل الأساسي مقابل قيمة منفق عليها سواء في أو بعد انتهاء سريان الخيار. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الخيارات التي تم شراؤها فقط بمقدار قيمتها الدفترية التي تمثل قيمتها العادلة.

تتيح الخيارات المكتتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أو بيع الأصل الأساسي من وإلى المجموعة مقابل قيمة منفق عليها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

تتضمن المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة المراكز المشتقة للمجموعة المحتفظ بها مع توقعات في تحقيق أرباح من حركات لصالح المجموعة في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وقد تم أيضاً إدراج المشتقات التي لا تفي بمتطلبات التحوط ضمن مشتقات محتفظ بها للمتاجرة.

تحوط القيمة العادلة

تستخدم المجموعة تحوط القيمة العادلة للحماية ضد التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بسبب الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة للتحوط بشكل محدد من مخاطر العملات الأجنبية المحددة.

تحوط التدفقات النقدية

تعرض المجموعة لتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للفوائد على الموجودات والمطلوبات لغير أغراض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة كتحوط التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مراكز المشتقات للمجموعة:

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهوراً ألف دينار كويتي	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
				2021
1,942,368	127,761	1,650,839	163,768	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
391,014	259,688	131,326	-	مبادلات أسعار الفائدة
52,556	-	52,556	-	خيارات
2,385,938	387,449	1,834,721	163,768	
				2020
1,482,917	6,442	1,309,691	166,784	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
434,747	276,520	123,353	34,874	مبادلات أسعار الفائدة
33,996	-	33,996	-	خيارات
1,951,660	282,962	1,467,040	201,658	

29 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى 6 قطاعات أعمال رئيسية إستناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما ي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزينة. وتخضع المنشآت القائمة بهذه الأنشطة لإشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق الرأسمالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث وإدارة الثروة.

تأمين: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في أنشطة التأمين والخدمات المتعلقة الأخرى.

وسائل الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية: تمثل أنشطة المجموعة في تقديم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية وخدمات وسائل الإعلام مدفوعة الأجر عبر الأقمار الصناعية والكابلات والبث المباشر.

القطاع الصناعي: يمثل أنشطة المجموعة في تطوير المشروعات الصناعية والصناعات البتروكيميائية والصناعات الغذائية والمرافق والخدمات والمعدات الطبية وغيرها من القطاعات ذات الصلة.

قطاع الضيافة والعقارات: يمثل أنشطة المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2021

29 معلومات القطاعات (تتمة)

تراقب الإدارة نتائج قطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر وتقاس بما يتفق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة:

المجموع ألف دينار كويتي	الاستيعادات بين القطاعات ألف دينار كويتي	أخرى*** ألف دينار كويتي	قطاع الضيافة والعقارات ألف دينار كويتي	القطاع الصناعي ألف دينار كويتي	وسئل الاعلام وخدمات الأقمار الصناعية ألف دينار كويتي	تأمين* ألف دينار كويتي	إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية ألف دينار كويتي	الأنشطة المصرفية التجارية ألف دينار كويتي
10,179,769	(1,396,534)	226,182	906,316	291,128	404,889	119,222	935,278	8,693,288
9,155,668	(1,186,407)	181,378	608,601	157,580	312,877	-	1,401,948	7,679,691
711,069	(54,257)	9,059	109,562	12,611	101,326	23,304	66,780	442,684
11,229	(5,848)	4,836	20,171	(15,052)	(57,247)	23,304	(40,403)	81,468
345,843	-	-	15,495	183,317	-	119,222	20,125	7,684
382,553	-	-	-	-	251,842	-	15,813	114,898
173,793	-	-	1,697	-	42,162	-	5,036	124,898
306,556	-	21	213	48	-	-	2,359	303,915
210,116	-	-	10,674	300	6,091	-	42,425	150,626
74,169	-	-	1,536	3,079	2,293	-	(143)	67,404
32,592	-	-	488	6,057	-	23,304	2,297	446
30,905	-	-	-	15,780	15,125	-	-	-
28,325	-	15	503	286	9,814	-	1,983	15,724

كما في 31 ديسمبر 2021

الموجودات والمطلوبات:

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

إيرادات القطاعات

ربح (خسارة) السنة

معلومات القطاعات الأخرى:

استثمار في شركات زميلة

الشهرة (إيضاح 11)

موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)

إيرادات فوائد

مصروف فوائد

تحميل (رد) مخصص خسائر انتمان

حصة من نتائج أعمال شركات زميلة

مخصص إنخفاض قيمة موجودات غير مالية

إستهلاك وإطفاء

تتمثل الاستيعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2021

29 معلومات القطاعات (تتمة)

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية	الأنشطة المصرفية التجارية	وسئل الاعلام وخدمات الأقمار الصناعية**	قطاع الصناعي	قطاع الضيافة والعقارات	أخرى***	الاستعدادات بين القطاعات	(معاد إدراجها) المجموع ألف
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
821,656	8,627,251	455,260	276,061	975,313	276,420	(1,165,523)	10,351,248
1,577,206	7,683,953	297,454	142,754	666,687	193,051	(1,103,250)	9,457,855
37,454	417,816	156,474	17,519	94,409	9,660	(17,607)	724,039
(54,135)	73,637	(11,911)	490	(18,665)	5,240	(419)	2,551
84,810	7,427	-	226,894	16,031	-	-	351,781
-	115,252	267,561	-	-	23,062	-	421,642
-	126,866	50,459	-	1,803	1,631	-	185,697
-	321,058	29	18	117	23	-	328,398
-	154,358	6,421	376	12,795	-	-	229,148
-	65,529	1,315	-	970	-	-	65,385
8,314	2,576	-	7,981	(392)	-	-	17,772
-	14,012	32,271	-	-	-	-	46,283
-	15,907	8,700	330	544	16	-	27,911

كما في 31 ديسمبر 2020
الموجودات والمطلوبات:
موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020
إيرادات القطاعات

ربح (خسارة) السنة

معلومات القطاعات الأخرى:

استثمار في شركات زميلة

الشهرة (إيضاح 11)

موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 11)

إيرادات فوائد

مصروف فوائد

المحمل (المسترد) من مخصص خسائر ائتمان

حصة في نتائج أعمال شركات زميلة

مخصص انخفاض قيمة موجودات غير مالية

إستهلاك وإطفاء

تتمثل الاستعدادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

* تمثل الحصة في شركة الخليج للتأمين وهي شركة زميلة للمجموعة، الإيرادات من أنشطة التأمين (الإيضاح 9).

** تتضمن إيرادات ونتائج قطاع الإعلام وخدمات الأقمار الصناعية كما في 31 ديسمبر 2020 أرباح من إعادة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بمبلغ 75,893 ألف دينار كويتي (إيضاح 3).

*** تتضمن أخرى: ربح السنة من العمليات غير المستمرة (إيضاح 25).

29 معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي		الإيرادات ألف دينار كويتي		2021
2,678,999	300,430	684,887	91,268	الكويت
1,420,266	191,283	294,653	122,667	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
41,200	5,421			باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا
				أوروبا
				أمريكا الشمالية
5,120,005	711,069			

(معاد إدراجها) موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي		(معاد إدراجها) الإيرادات ألف دينار كويتي		2020
2,852,430	305,772	426,972	129,776	الكويت
1,560,512	184,705	383,461	98,788	باقي دول مجلس التعاون الخليجي
52,233	4,998			باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا
				أوروبا
				أمريكا الشمالية
5,275,608	724,039			

ليبيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة، راجع إيضاح رقم (30.3).

يستند التقسيم الجغرافي حول معلومات الإيرادات أعلاه إلى المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

30.1 مقدمة

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لإستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان منبثقة عن مجلس الإدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان/ الإستثمار (في حالة الشركات التابعة الرئيسية) ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، ذات مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وأسس إدارة المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية استناداً إلى الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول بالنسبة للمجموعة، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة لتحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

30.1 مقدمة (تتمة)

تخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لمتطلبات رقابية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تفرض أيضاً بعض الأحكام التقييدية (على سبيل المثال كفاية رأس المال والمخصص العام على القروض والدفوعات مقدماً) لغرض الحد من مخاطر العجز والتعثر من جانب الشركات المصرفية لتلبية المطلوبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. تم إجراء التعديلات اللازمة على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة بحيث تتوافق مع المعايير لدولية للتقارير المالية والتي نتج عنها صافي تأثير موجب بمبلغ 83,271 ألف دينار كويتي (2020: 86,336 ألف دينار كويتي) على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناتجة من التغيرات في معاملات أسعار الفوائد والعملاء الأجنبية.

يتم تقييم قائمة المخاطر قبل الدخول في معاملات التغطية، والتي تمثل المعاملات المصرح بها على المستوى المناسب من المسؤولين داخل المجموعة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية والسيطرة عليها إلى فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، تناط مسؤوليات محددة بمختلف المسؤولين لغرض تحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقارير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي:

أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:

1. مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر تعثر السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
2. مخاطر السيولة.
3. مخاطر السوق التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
4. مخاطر المدفوعات مقدماً.

ب. المخاطر الأخرى

1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.
2. أثر كوفيد-19

ينتج عن المعاملات المشتقة مخاطر ائتمان وكذلك مخاطر سوق بدرجات متفاوتة.

تنتج مخاطر السوق عند تقلب أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم بما يؤثر على قيمة العقد. ولأغراض إدارة المخاطر ومراقبة هذه الأنشطة، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

30.2 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والتي تتمثل في مخاطر عدم قدرة طرف مقابل على سداد المبالغ بالكامل عند استحقاقها. تحدد المجموعة مستويات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها من خلال وضع قيود على معدلات المخاطر المقبولة فيما يتعلق بأحد المقترضين أو مجموعة من المقترضين وكذلك بالنسبة للقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. ويتم مراقبة هذه المخاطر بصورة مستمرة وتخضع للمراجعة الدورية. إن حدود مخاطر الائتمان على مستوى المنتج أو قطاع الأعمال أو الدولة يتم إقرارها من قبل مجلس الإدارة.

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المستمر لقدرة المقترضين والمقترضين المحتملين على الوفاء بالتزامات الفوائد والسداد الرأسمالي وتعديل قيود الإقراض وفقاً لما هو ملائم. إن التعرض لمخاطر الائتمان يُدار جزئياً من خلال الحصول على ضمانات تكافلية ومتعلقة بالشركات وشخصية.

تقتصر مخاطر الائتمان الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. في حالة مشتقات الائتمان، فإن المجموعة معرضة أو محمية من مخاطر التعثر من الشركة الأساسية المشار إليه بواسطة المشتقات.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

تقدم المجموعة ضمانات لعملائها، والتي من الممكن أن تتطلب من المجموعة سداد دفعات نيابة عن عملائها، ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء وفقاً لبنود خطاب الاعتماد. تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة لمخاطر القروض ويتم التخفيف منها باتباع نفس إجراءات وسياسات الرقابة المطبقة.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

30.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (منخفض القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- ◀ من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل إنفاذ الضمان (في الحالات الاحتفاظ بضمان)؛
- ◀ أن يسجل العميل تأخر في السداد لمدة أكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهرى إلى المجموعة؛ أو
- ◀ أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استناداً إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضاً كحالة من حالات التعثر. كما تربط المجموعة التعثر بالانكشافات المصنفة خارجياً بتصنيف "د" طبقاً لوكالات التصنيف استناداً وبورزوفيتش والتصنيف "ج" طبقاً لوكالة التصنيف موديز.

تأخذ المجموعة في اعتبارها عدة مؤشرات متنوعة التي قد تشير إلى استبعاد احتمالية السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- ◀ مخالفة الاتفاقيات
- ◀ أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
- ◀ وفاة العميل
- ◀ أن يطلب العميل تمويل عاجل من المجموعة

وفقاً لسياسة المجموعة، تتعافى الأداة المالية من حالة التعثر وبالتالي تنتقل إلى خارج المرحلة 3 عندما ينتفي وجود أي من معايير التعثر لمدة 12 شهر متتالية على الأقل. إن اتخاذ قرار بتصنيف الأصل ضمن المرحلة 2 أو المرحلة 1 فور تعافيه من التعثر يعتمد على التصنيف الائتماني الحديث في وقت التعافي، وما إذا وجدت أي مؤشرات على وجود زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان مقارنة بفترة الاعتراف المبدئي.

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا وجد أي زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإعراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخر في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بالزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الإعراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان.

ترى المجموعة أيضاً أن الأحداث الموضحة أدناه هي مؤشرات على الزيادة الملحوظة لمخاطر الائتمان وليس التعثر:

- ◀ تدهور جوهرى في تصنيف مخاطر الائتمان للمقترض أخذاً في الاعتبار الزيادة النسبية في احتمالات التعثر.
- ◀ الحسابات المهيكلة التي تتضمن وجود استقطاعات من أصل المبلغ أو عند التوقيع على اتفاقية معلقة أو إذا كان الحساب المهيكل يتضمن مخصص محدد.
- ◀ المؤشرات النوعية في حالة محفظة خدمات الأفراد مثل عمليات الاحتيال من العملاء أو وفاة العميل.

ترى المجموعة أن الأداة المالية ذات التصنيف الائتماني الخارجي ضمن "درجة الاستثمار" في تاريخ البيانات المالية المجمعة فيتم تصنيفها كمنخفض المخاطر الائتمانية.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد

عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بأدوات تصنيف قياسية متعارف عليها لتقييم التصنيفات/الدرجات التي يتم استخدامها في عملية تقدير احتمالية التعثر. وهذه الأداة تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر على مستوى الملتمزم وعلى مستوى التسهيل. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

30.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد (تتمة)

تتيح المجموعة لعملائها ضمانات قد تتطلب ان تقوم المجموعة بمدفوعات نيابة عن عملاءها. ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء بناء على شروط خطاب الاعتماد. ومن خلال هذه الضمانات، تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة بتلك المرتبطة بالقروض ويتم تفاديها بتطبيق نفس السياسات والعمليات الرقابية.

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر لمحفظه الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر لكل تسهيل ائتماني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر إلى مفهوم معدل المخاطر. ويعتبر التوزيع على أساس البقاء توزيع استدلالي. وتستخدم معادلة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل استدلالي مع معدل المخاطر حيث يتم تقييم احتمالية التعثر من بطاقة الدرجات السلوكية.

إدراج المعلومات المستقبلية

تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر السابقة. كما تأخذ المجموعة في اعتبارها ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة منظمة للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية التعثر والخسائر في حالة التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بقياس هذه العوامل باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذاً في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأداة المالية بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استردادها في وقت مبكر باستثناء استحقاق كافة التسهيلات الائتمانية (بخلاف تسهيلات العملاء/ المقسطة) المدرجة ضمن المستوى 2، حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق لمدة 4 سنوات.

المخاطر عند التعثر

تمثل المخاطر عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. تأخذ المجموعة في اعتبارها مختلف المخاطر التي قد تؤدي إلى زيادة المخاطر عند التعثر إضافة إلى التسهيلات الائتمانية المسحوبة. وبالتالي، سيتضمن الانكشاف البنود داخل وخارج الميزانية العمومية. يتم تقدير المخاطر عند التعثر أخذاً في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل معدلات الكوبونات والتكرار والمنحنيات المرجعية والاستحقاق وخيارات المدفوعات مقدماً وجدول الإطفاء وعوامل تحول الائتمان... إلى غير ذلك. كما يتضمن التعرض للتعثر لقروض التجزئة افتراضات المدفوعات مقدماً بينما بالنسبة لمحفظه بطاقات الائتمان، يتم تطبيق عوامل تحويل الائتمان لتقدير التخفيضات المستقبلية.

معدل الخسارة عند التعثر

يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية للمطالبات من الأطراف المقابلة المتعثرة. تأخذ نماذج الخسائر عند التعثر هيكل المطالبة والضمانات والأولوية وقطاع الأعمال الذي يعمل به الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يمثل جزءاً أساسياً من الأصل المالي.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

30.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

معدل الخسارة عند التعثر (تتمة)

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يتم تقدير معدل الخسارة عند التعثر للمراحل 1 و 2 و 3 والموجودات المشتراة او المستحقة منخفضة القيمة الائتمانية لكل فئة من فئات الموجودات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). يتم تقدير مدخلات احتساب معدلات الخسارة عند التعثر وتعديلها - متى أمكن ذلك - من خلال الاختبارات المؤيدة مقابل الاسترداد الحديثة. ويتم تكرار هذه العمليات لكل سيناريو اقتصادي حتى أمكن ذلك.

30.2.2 الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

وضح الجدول التالي الحد الأقصى لمجمل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى، أي تخفيف مخاطر الائتمان:

2020 ألف دينار كويتي	2021 ألف دينار كويتي	
1,199,870	1,209,704	النقد لدى البنوك
500,770	584,227	أذونات، سندات خزائنة وأوراق دين أخرى
4,945,497	4,791,444	قروض وسلف
143,255	139,684	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
312,923	333,289	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات (باستثناء المدفوعات مقدماً والموجودات بانتظار البيع وأخرى)
261,821	278,625	
7,364,136	7,336,973	الإجمالي
2,001,254	1,988,049	التزامات متعلقة بالائتمان
9,365,390	9,325,022	المجموع

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

30.2.3 الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن حجم ونوع وقيمة الضمان يستند إلى التعليمات المحددة في إطار إدارة المخاطر. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأسهم المسعرة والضمانات النقدية والكفالات البنكية. يتم إعادة تقييم وحفظ الضمانات بشكل مستقل عن وحدات الأعمال.

وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري. تبلغ القيمة العادلة للموجودات المحتفظ بها كضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى 4,106,133 ألف دينار كويتي (2020: 4,125,990 ألف دينار كويتي).

30.2.4 تركيزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يكون لعدد من العملاء خصائص متشابهة من حيث الموقع الجغرافي الذي يعملون فيه أو قطاع الأعمال الذي يرتبطون به، مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز الملحوظ لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد. تدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة. إن أكبر 10 قروض قائمة تشكل نسبة 23% من مجمل القروض كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 23%).

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

30.2.4 تركيزات مخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل الموجودات المالية والإلتزامات لدى المجموعة قبل إحتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

الالتزامات	الموجودات	الالتزامات	الموجودات	المنطقة
متعلقة بالائتمان	2020	متعلقة بالائتمان	2021	
2020	2020	2021	2021	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,912,788	6,526,358	1,877,062	6,584,261	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
54	94,477	15,793	175,550	أمريكا الشمالية
58,348	590,227	58,447	385,018	أوروبا
-	103,605	5,956	130,553	آسيا
30,064	49,469	30,791	61,591	أخرى
<u>2,001,254</u>	<u>7,364,136</u>	<u>1,988,049</u>	<u>7,336,973</u>	المجموع

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات المتعلقة بالائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

2020	2021	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,042,219	1,173,684	مطالبات سيادية
1,495,296	1,245,310	بنوك
335,867	424,815	استثمار
954,101	960,643	تجارة وتبادل تجاري
1,347,455	1,283,128	عقارات
1,488,807	1,438,605	شخصية
913,419	898,343	تصنيع
683,631	669,837	إنشائية
1,104,595	1,230,657	أخرى
<u>9,365,390</u>	<u>9,325,022</u>	

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.3 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يبين الجدول التالي تحليل قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة على أساس فترات الاستحقاق التعاقدية غير المخصوصة المتبقية. يتم التعامل مع السداد الخاضع للإخطار كما لو أن الإخطار يجب إرساله فوراً.

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2021 المطلوبات المالية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قروض دائنة سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
1,292,384	114,181	291,545	886,658	
5,361,171	149,913	1,209,907	4,001,351	
953,861	823,406	125,545	4,910	
523,551	506,005	17,546	-	
535,556	507,607	20,765	7,184	
661,810	293,899	165,773	202,138	
9,328,333	2,395,011	1,831,081	5,102,241	

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2020 المطلوبات المالية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قروض دائنة سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
1,305,138	48,563	393,733	862,842	
5,298,931	156,592	978,423	4,163,916	
840,378	756,418	61,648	22,312	
827,895	700,332	124,371	3,192	
710,042	531,893	170,578	7,571	
854,584	230,536	465,337	158,711	
9,836,968	2,424,334	2,194,090	5,218,544	

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة، وتستبعد المطلوبات المتعلقة مباشرة بمجموعة الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مجمل الانكشاف للمطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة.

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3-12 شهراً ألف دينار كويتي	1-3 أشهر ألف دينار كويتي	2021 التزامات متعلقة بالانتماء التزامات متعلقة بالاستثمار
2,006,964	501,982	823,905	681,077	
17,995	16,804	1,191	-	
2,024,959	518,786	825,096	681,077	
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3-12 شهراً ألف دينار كويتي	1-3 أشهر ألف دينار كويتي	2020 التزامات متعلقة بالانتماء التزامات متعلقة بالاستثمار
2,017,410	484,774	733,646	798,990	
30,343	21,446	5,181	3,716	
2,047,753	506,220	738,827	802,706	

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تستند إلى تقديرات الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية. وقد تختلف الاستحقاقات الفعلية عن الاستحقاقات المبينة أدناه، إذ من المحتمل أن يكون للمقترضين الحق في سداد الالتزامات مقدماً مشتملة أو بدون غرامات.

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
				2021
				الموجودات
1,296,911	5,708	35,839	1,255,364	تقد في الصندوق ولدى البنوك أذونات، سندات خزانة وأوراق دين
584,227	274,646	158,348	151,233	أخرى
4,791,444	2,297,462	868,762	1,625,220	قروض وسلف موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
266,945	97,743	166,687	2,515	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
420,547	329,566	1,723	89,258	موجودات أخرى
930,774	346,776	145,490	438,508	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
120,817	-	120,817	-	استثمار في شركات زميلة
345,843	345,843	-	-	عقارات استثمارية
487,722	487,722	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
378,193	378,193	-	-	موجودات غير ملموسة
556,346	556,346	-	-	
10,179,769	5,120,005	1,497,666	3,562,098	إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
1,230,089	114,352	223,426	892,311	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,198,902	140,993	1,178,530	3,879,379	ودائع من العملاء قروض دائنة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل
1,806,042	1,714,835	82,862	8,345	مطلوبات أخرى
920,635	293,899	175,175	451,561	مجموع حقوق ملكية
1,024,101	1,024,101	-	-	
10,179,769	3,288,180	1,659,993	5,231,596	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

30.3 مخاطر السيولة (تتمة)

(معاد إراجها) المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3-12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2020
1,346,865	3,667	32,279	1,310,919	الموجودات نقد في الصندوق ولدى البنوك أذونات، سندات خزانة وأوراق دين أخرى قروض وسلف
500,770	229,278	103,676	167,816	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,945,497	2,332,587	561,757	2,051,153	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
252,208	89,436	156,267	6,505	موجودات أخرى عقارات محتفظ بها للمتاجرة استثمار في شركات زميلة
391,927	328,449	15,629	47,849	عقارات استثمارية
815,808	312,371	162,597	340,840	ممتلكات ومنشآت ومعدات
118,353	-	118,353	-	موجودات غير ملموسة
351,781	351,781	-	-	إجمالي الموجودات
624,258	624,258	-	-	المطلوبات وحقوق الملكية
396,442	396,442	-	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
607,339	607,339	-	-	ودائع من العملاء قروض دائنة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل
10,351,248	5,275,608	1,150,558	3,925,082	مطلوبات أخرى مجموع حقوق ملكية
1,271,941	129,315	276,860	865,766	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
5,160,158	615,561	787,688	3,756,909	
1,977,347	1,579,984	391,438	5,925	
1,048,409	230,537	465,992	351,880	
893,393	893,393	-	-	
10,351,248	3,448,790	1,921,978	4,980,480	

30.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء تنتج هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

30.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال أن تؤثر التغييرات في أسعار الفائدة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية. تدير كل شركة تابعة للمجموعة مخاطر المعدلات الداخلية على مستوى المنشأة. تتعرض المجموعة لمخاطر التأثيرات الناتجة من تقلب المستويات السائدة لأسعار الفائدة في السوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية نتيجة لعدم توافق أو وجود فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والالتزامات التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بمطابقة إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل معدلات فائدة (أذونات وسندات الخزنة والقروض والسلف والمستحق إلى بنوك ومؤسسات مالية أخرى والودائع من العملاء والقروض المستحقة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل).

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.4 مخاطر السوق (تتمة)

30.4.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح قبل الضرائب للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة بعد تأثير محاسبة التغطية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة ستؤثر زيادة مقدرة بمعدل 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة قبل الضرائب كما يلي:

الزيادة بمعدل 25 نقطة أساسية
الزيادة (النقص) في الربح قبل الضرائب

2020		2021		العملة
ألف	دينار كويتي	ألف	دينار كويتي	
2,847	دينار كويتي	4,770	دينار كويتي	دينار كويتي
(156)	دينار كويتي	(254)	دينار كويتي	دولار أمريكي
(124)	دينار كويتي	(177)	دينار كويتي	يورو
10	دينار كويتي	12	دينار كويتي	جنيه إسترليني

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير معاكس على ربح المجموعة قبل الضرائب.

30.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض مخاطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لأدوات مالية مشتقة. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر الكامنة بالعملات الأخرى (إيضاح 26).

يقدم الجدول التالي تحليلاً للتأثير على الأرباح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية نتيجة لزيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي مقارنةً بالمستويات المعمول بها في نهاية السنة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. توضح القيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو حقوق الملكية بينما توضح القيمة الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

التغير في سعر صرف العملة بنسبة +5%

التأثير على الأرباح قبل الضرائب		التأثير على حقوق الملكية		العملة
2020	2021	2020	2021	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(24,463)	(32,624)	473	(179)	دولار أمريكي
(1,533)	(969)	1,477	1,627	يورو
67	216	-	-	جنيه إسترليني

قد يؤدي أي ضعف معادل في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مساوي ولكنه مقابل.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.4 مخاطر السوق (تتمة)

30.4.3 مخاطر اسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة من محفظة استثمار المجموعة. تدير المجموعة تلك المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

تقوم المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بصورة دورية بغرض تحديد التأثير المحتمل لأي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية. استناداً إلى نتائج التحليل الذي تم إجراؤه، لا يوجد تأثير مادي على أرباح المجموعة وحقوق الملكية للتقلب بنسبة 5% في أسواق الأوراق المالية الرئيسية.

إن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في قطاعات الأعمال المختلفة هي كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	2021
8	-	مطالبات سيادية
21,238	1,144	بنوك
5,266	111,039	استثمار
11,501	431	تجارة وتبادل تجاري
33,243	3,883	عقارات
117	467	تصنيع
15,885	10,297	أخرى
87,258	127,261	
موجودات مالية متاحة للبيع ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	2020
26,086	1,213	بنوك
7,573	86,033	استثمار
4,311	309	تجارة وتبادل تجاري
27,935	2,494	عقارات
43	122	تصنيع
13,056	18,782	أخرى
79,004	108,953	

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.4 مخاطر السوق (تتمة)

30.4.3 مخاطر اسعار الأسهم (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

الإجمالي 2020 ألف دينار كويتي	الإجمالي 2021 ألف دينار كويتي	آسيا 2021 ألف دينار كويتي	أمريكا الشمالية 2021 ألف دينار كويتي	أوروبا 2021 ألف دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا 2021 ألف دينار كويتي	
						موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,211	15,972	31	9,004	149	6,788	أسهم
87,742	111,289	-	86,826	9,210	15,253	صناديق مدارة
<u>108,953</u>	<u>127,261</u>	<u>31</u>	<u>95,830</u>	<u>9,359</u>	<u>22,041</u>	
						موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
14,998	16,412	-	664	-	15,748	أسهم مدرجة
62,836	70,834	-	5,575	6,910	58,349	أسهم غير مدرجة
1,170	12	-	-	-	12	صناديق مدارة
<u>79,004</u>	<u>87,258</u>	<u>-</u>	<u>6,239</u>	<u>6,910</u>	<u>74,109</u>	

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل التاريخ المتوقع مثل قروض الرهونات ذات الأسعار الثابتة عند انخفاض أسعار الفائدة. إن موجودات المجموعة التي تحمل فائدة ثابتة ليست ذات قيمة جوهرية مقارنة بمجموع الموجودات. كما أن ظروف السوق الأخرى التي تؤدي إلى السداد مقدماً ليست مؤثرة بصورة جوهرية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة. ولذلك، تعتبر المجموعة أن تأثير السداد مقدماً على صافي إيرادات الفوائد ليس جوهرياً بعد احتساب تأثير غرامات المدفوعات مقدماً.

30.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل العمليات التشغيلية والأفراد والنظام الذي يدعم العمليات التشغيلية. يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المرتبطة بالأنشطة المصرفية والمالية التي تقوم بها المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من قبل إدارة المخاطر. وتعمل إدارة المخاطر على ضمان الالتزام بالسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم والإشراف ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من إدارة المخاطر الشاملة.

30.7 الأثر المترتب على وباء ("كوفيد-19")

أدى تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-19") عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم والذي أعلنت منظمة الصحة العالمية فيروس كورونا ("كوفيد-19") كجائحة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مما أدى إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية. كما أعلنت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك دولة الكويت، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة. تضمنت هذه التدابير الداعمة خفض معدل الخصم بنسبة 1 - 2% عبر المناطق الجغرافية التي تعمل فيها المجموعة. يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الوباء على عمليات المجموعة والتقييمات والأحكام الهامة التي تطبقها الإدارة في تقييم الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2021.

i. إدارة مخاطر الائتمان

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

تطلبت حالات عدم اليقين الناجمة عن وباء ("كوفيد-19") من المجموعة أن تأخذ في الاعتبار تأثير التقلبات العالمية في عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية التي تم أخذها في الاعتبار وذلك لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2021. بالنسبة لعملياتها الدولية، قامت المجموعة بتحديث المعلومات التطلعية ذات الصلة المستخدمة والمتعلقة ببيئة الاقتصاد الكلي لتحديد احتمالية الخسائر الائتمانية فيما يتعلق بالمناخ الاقتصادي للسوق الذي تزاوّل فيه المجموعة أنشطتها.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتقييم تأثير الجائحة على خسائر الائتمان المتوقعة من خلال إختبار مختلف سيناريوهات الضغط بما في ذلك تخفيض تصنيف المخاطر للعملاء الذين يمارسون أنشطتهم في أكثر القطاعات المتأثرة سلباً بالجائحة مثل قطاعات الضيافة والعقارات المصرفية والنفط والغاز.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، وافقت إحدى الشركات المصرفية التابعة للمجموعة، بنك برقان، على تأجيل الأقساط، مما نتج عنه خسارة مؤقتة بمبلغ 5,679 ألف دينار كويتي للبنك ناتجة عن تعديل التدفقات النقدية التعاقدية للقروض الاستهلاكية والإسكانية، تم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، وافقت إحدى الشركات المصرفية التابعة للمجموعة، بنك برقان، على إجازة سداد لعملاء التجزئة بسبب ("كوفيد-19"). تم تقييم الأثر المحاسبي لهذه المعاملة ومعالجته وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتعديل شروط الترتيب مما أدى إلى تعديل خسارة بمبلغ 8,499 ألف دينار كويتي تم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع.

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

30.7 الأثر المترتب على وباء ("كوفيد-19") (تتمة)

iii. إدارة مخاطر السيولة

استجابة لتفشي وباء ("كوفيد-19")، تقوم المجموعة بتقييم السيولة ووضع التمويل بعناية وإتخاذ الإجراءات والتدابير المناسبة. ستواصل المجموعة تقييم مركز السيولة لديها وذلك من خلال مراقبة تدفقاتها النقدية وتوقعاتها بعناية.

تم الإفصاح عن إدارة المجموعة لمخاطر السيولة في إيضاح (30.3).

iii. قياس القيم العادلة للأدوات المالية

أخذت المجموعة في الاعتبار الآثار المحتملة لتقلبات السوق الحالية وذلك عند تحديد المبالغ المفصح عنها للموجودات المالية غير المدرجة للمجموعة، وهذا يمثل أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة التي يمكن ملاحظتها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بالنظر إلى تأثير وباء ("كوفيد-19")، قامت المجموعة بتقييم ما إذا كانت القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تمثل السعر الذي يمكن تحقيقه للمعاملات بين المشاركين في السوق في الوضع الحالي.

iv. عقارات استثمارية و عقارات محتفظ بها للمتاجرة ("الموجودات غير المالية")

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بتحديد تأثير تفشي وباء ("كوفيد-19") على القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية كما في 31 ديسمبر 2021 والناتج من التأثير على التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن هذه الموجودات غير المالية أو توقعات المشاركين في السوق للسعر اعتماداً على المنهج المستخدم في تحديد القيمة العادلة لتلك الموجودات كما في 31 ديسمبر 2021. تدرك المجموعة أن بعض المناطق الجغرافية والقطاعات التي توجد فيها هذه الموجودات قد تأثرت سلباً، ومع استمرار الوضع في التطور والانتشار، تراقب المجموعة باستمرار توقعات السوق وتستخدم الافتراضات ذات الصلة لتعكس قيمة هذه الموجودات غير المالية بشكل مناسب في البيانات المالية المجمعة.

31 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء أوراق الدفع متوسطة الأجل بقيمة عادلة تبلغ 434,639 ألف دينار كويتي (2020: 621,232 ألف دينار كويتي) (إيضاح 14). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 3 شهور) فمن المفترض أن تعادل القيمة الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. ويسري هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الادخار بدون استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المشار إليها سابقاً وفقاً للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم (2.5). تتمثل الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة؛ التي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين المالية المدرجة ضمن المستوى 3 من سندات شركات غير مسعرة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقدير القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال هوامش ائتمانية. إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في أسهم وصناديق مدارة غير متداولة في سوق نشطة. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصافي قيمة الموجودات. وتتكون المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم في الأساس من معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والإيرادات وتقديرات الأرباح ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية. وفي ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من العملي الإفصاح عن نطاق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، كما أن القيمة الدفترية لها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات المالية ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها فوراً بناءً على حركة السوق في أسعار الفائدة. ويتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات معينة مثل هوامش الائتمان التي تعتبر ملائمة للظروف.

31 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2021:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
15,972	2,336	-	13,636	أسهم
6,588	250	-	6,338	أوراق دين مالية
111,289	96,560	13,060	1,669	صناديق مدارة
133,096	133,096	-	-	موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
87,246	67,229	3,605	16,412	أسهم
333,289	-	2,136	331,153	أوراق دين مالية
12	12	-	-	صناديق مدارة
74,530	-	74,530	-	مشتقات (إيضاح 28)
				مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(23,240)	-	(23,240)	-	مشتقات (إيضاح 28)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
21,211	4,905	16	16,290	أسهم
6,087	-	-	6,087	أوراق دين مالية
87,742	76,947	10,397	398	صناديق مدارة
137,168	137,168	-	-	موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
77,834	59,104	3,732	14,998	أسهم
312,923	8,000	5,658	299,265	أوراق دين مالية
1,170	1,170	-	-	مشتقات (إيضاح 28)
51,667	-	51,667	-	مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(24,097)	-	(24,097)	-	مشتقات (إيضاح 28)

لم يكن هناك أي تحويلات مادية بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

إن تأثر بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع يعتبر غير مادي في حالة تغير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

32 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو شراء / بيع أسهم الشركة المشتراة.

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

تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وكل شركة من الشركات التابعة.

تراقب الشركة الام رأس المال على أساس القيمة الدفترية لحقوق ملكيتها الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها من قبل الشركات التابعة للمجموعة) زائداً صافي الدين للمجموعة والذي يتضمن القروض الدائنة والسندات و أوراق الدفع متوسطة الاجل والفوائد المستحقة ناقصاً النقد والنقد المعادل. تهدف الشركة الام الى الحفاظ على معدل رأس المال مقابل التمويل بنسبة 1:2.5. تعمل الإدارة على تقييم متطلبات رأسمال الشركة الأم لغرض الحفاظ على هيكل تمويل فعال بشكل عام وتجنب الروافع المتزايدة.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة رأس المال لديها والاحتفاظ بمستوى رأسمال كاف لدعم أعمالها وتغطية تعرضها للمخاطر المالية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة للمجموعة التي تتبع للرقابة القانونية يتم الرقابة عليها من خلال كفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى في نطاقات الاختصاص التي تعمل فيها. تتم مراقبة مدى الالتزام بكفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى من قبل كل شركة من الشركات التابعة التي تخضع للرقابة القانونية على أساس دوري.

من حين لآخر، تقوم المجموعة بشراء أسهمها في السوق، ويعتمد توقيت عمليات الشراء على أسعار السوق. كما تتخذ قرارات البيع والشراء وفقاً لظروف كل معاملة على حدة من قبل الإدارة، وليس لدى المجموعة أي خطة معلومة لإعادة شراء الأسهم.

33 الأحداث اللاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، في 14 مارس 2022، تم التوصل إلى إتفاق مبدئي بين كل من إدارة الشركة الأم وشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("شركة القرين") بشأن استعداد كل من الشركة الأم وشركة القرين في الدخول في عملية اندماج عن طريق الضم. قامت الشركتين بتوقيع مذكرة تفاهم بحيث تم الاتفاق على دراسة عرض الاندماج. وفقاً لمذكرة التفاهم سوف تكون شركة كيبكو هي الشركة الدامجة وشركة القرين هي الشركة المندمجة. تعمل شركة كيبكو حالياً على بدء الإجراءات القانونية المطلوبة للحصول على موافقة الجهات الرقابية وغيرها من الموافقات المطلوبة.

بالإضافة إلى ما سبق، توصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة - شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع. (شركة العقارات المتحدة) - إلى إتفاق مبدئي بشأن استعداد كل من شركة العقارات المتحدة وشركة أبراج المتحدة القابضة ش.م.ك.م. (شركة أبراج المتحدة) وشركة الضيافة القابضة ش.م.ك.م. (شركة الضيافة القابضة) في الدخول في عملية اندماج عن طريق الضم. قامت الشركات بتوقيع مذكرة تفاهم بحيث تم الاتفاق على دراسة عرض الاندماج. وفقاً لمذكرة التفاهم سوف تكون شركة العقارات المتحدة هي الشركة الدامجة وشركتي أبراج المتحدة والضيافة القابضة هما الشركتين المندمجتين. تعمل شركة العقارات المتحدة حالياً على بدء الإجراءات القانونية المطلوبة للحصول على موافقة الجهات الرقابية وغيرها من الموافقات المطلوبة.