

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

الشركة الكويتية للاستثمار – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

صفحة	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
7	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
10 – 45	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2021، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

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

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 من قبل مراقب حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ عن تلك البيانات المالية المجمعة كما في 21 فبراير 2021.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، دون إبداء رأي منفصل حول تلك الأمور. وفيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الهامة:

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية

إن استثمار المجموعة في الأوراق المالية بمبلغ 143,519,502 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 يمثل ما نسبته 52% من إجمالي موجودات المجموعة. إن تلك الاستثمارات يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة ويتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مبين في إيضاح رقم (7) من البيانات المالية المجمعة.

في حالة عدم التمكن من قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فيتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة، وتؤخذ مدخلات هذه النماذج من المعلومات المعروضة في الأسواق متى أمكن ذلك. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يتم الاستناد إلى درجة من الأحكام لتقدير القيمة العادلة، وتحديد الأدوات المصنفة ضمن المستوى الثاني والثالث من جدول قياس القيمة العادلة. إن إجراءات وطرق التقييم المستخدمة مبنية في إيضاح رقم (34) من البيانات المالية المجمعة.

نظراً لحجم وتعقيد الافتراضات والتقديرات المستخدمة في تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة، بما في ذلك تأثير حالات عدم اليقين الناتجة من جائحة كوفيد-19 الحالية على تقييم تلك الاستثمارات وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والتقديرات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الهامة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على أساس العينات عدة إجراءات من بينها:

- قمنا بمراجعة مدخلات المستوى الأول من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالأسعار المعلنة في الأسواق النشطة.
- بالنسبة لمدخلات المستوى الثاني والمستوى الثالث، فقد قمنا بمراجعة البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها. كما قمنا بمراجعة الافتراضات والتقديرات الجوهرية المطبقة على نماذج التقييم بما في ذلك الخصومات المتعلقة بضعف التسويق.
- قمنا بمراجعة مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة كما هو مبين في إيضاح رقم (34) من البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية المدرجة بمبلغ 24,239,810 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 تشكل جزءاً كبيراً من إجمالي موجودات المجموعة. إن تحديد القيمة العادلة لتلك العقارات يخضع لأراء ذاتية تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات والافتراضات. وفقاً لذلك، فإن تقييم العقارات الاستثمارية قد تم اعتباره من أمور التدقيق الهامة. تقوم المجموعة بعمل تقييم سنوي من خلال مقيمين معتمدين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات الأساسية مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، والإمام بمعطيات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة أسعار سوق المقارنة ورسملة الدخل، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم التي تمت من قبل المقيمين المعتمدين على أساس العينات وتقييم طريقة العرض والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، كما هو مبين في إيضاح رقم (9).

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

لدى المجموعة موجودات غير ملموسة بمبلغ 11,042,602 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 تتمثل في رخصة وساطة لإحدى الشركات التابعة، قد حددت الإدارة في تقديراتها أن لرخصة الوساطة عمر انتاجي غير محدد وفقاً للتفاصيل المبينة في إيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم اختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لغرض تقدير انخفاض القيمة سنوياً من خلال مقارنة قيمته الدفترية بقيمته الممكن استردادها بغض النظر عما إذا وجد مؤشر على انخفاض قيمته، وعليه فإن تحديد انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة يعتبر أحد أمور التدقيق الهامة نظراً للتقديرات والافتراضات التي يتم استخدامها لتقدير القيمة الممكن استردادها، حيث يتم احتساب القيمة الممكن استردادها للأصل غير الملموس بناء على القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع (أيهما أعلى) من خلال استخدام نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة، وتستند هذه النماذج إلى عدد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات حجم التداول المستقبلي ومعدلات نمو الإيرادات، ومعدلات نمو طويل الأجل (القيمة النهائية) ومعدل الخصم.

استعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في إجراء اختبار الانخفاض في القيمة وتحديد القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد. ولم يتم الاعتراف بأي خسائر لانخفاض القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، الحصول على تقرير دراسة الانخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة، مراجعة مدى ملاءمة نموذج التقييم ومدى معقولية الافتراضات الرئيسية المطبقة التي تم إجراؤها. بالإضافة إلى مراجعة مدى كفاية الإفصاحات كما هو مبين في إيضاح رقم (10) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. إن المعلومات الأخرى تتكون من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2021، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للمجموعة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء مادية، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، كما أننا لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

إن المسؤولين عن الحوكمة هم المناط بهم الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الإحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وتقدير ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، فإن علينا أن نشير ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بذلك ضمن البيانات المالية المجمعة، أو تعديل رأينا في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه، والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت إنتباهنا أثناء عملية التدقيق.

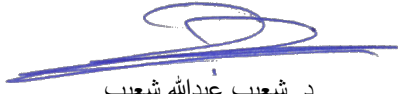
كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية للمهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر علي استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من تلك المخاطر والحماية منها، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

برأينا كذلك، انه من خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام قانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة واللوائح ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.



د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

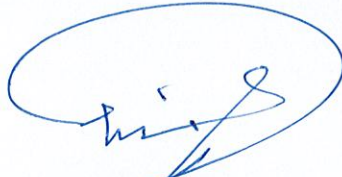
دولة الكويت
13 فبراير 2022

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 33

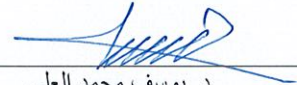
الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	ايضاح	الموجودات
19,252,073	20,379,753	3	نقد ونقد معادل
11,738,183	12,520,000	4	ودائع لأجل
15,269,603	15,054,548	5	مدينون وموجودات أخرى
3,221,003	3,184,453	6	قروض وسلف
127,105,503	143,519,502	7	استثمارات في أوراق مالية
12,906,253	16,177,639	8	استثمار في شركات زميلة
27,198,847	24,239,810	9	عقارات استثمارية
11,042,602	11,042,602	10	موجودات غير ملموسة
24,062,357	22,656,003	11	ممتلكات وعقارات ومعدات
6,860,919	4,759,143	12	موجودات حق الإستخدام
258,657,343	273,533,453		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات:			
82,446,882	72,344,354	13	ودائع من بنوك وعملاء
9,877,495	7,356,284	14	داننو تمويل إسلامي
16,601,326	18,960,090	15	داننون ومطلوبات أخرى
4,099,304	3,771,555	16	قروض لأجل
8,290,366	6,167,296	12	التزامات عقود تأجير
121,315,373	108,599,579		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية:			
55,125,000	55,125,000	17	رأس المال
(734,629)	(734,629)	18	أسهم خزانة
31,805,102	34,629,359	19	إحتياطي إجباري
21,839,216	24,663,473	20	إحتياطي إختياري
2,260,091	2,201,652		فانض إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
(11,716,027)	(12,067,490)		إحتياطي القيمة العادلة
2,008,703	1,557,662		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
5,291,809	26,275,761		أرباح مرحلة
105,879,265	131,650,788		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
31,462,705	33,283,086		الحصص غير المسيطرة
137,341,970	164,933,874		مجموع حقوق الملكية
258,657,343	273,533,453		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



بدر ناصر السبيعي
الرئيس التنفيذي



د. يوسف محمد العلي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	إيضاح	
			الإيرادات:
7,673,080	9,201,472		صافي إيرادات أتعاب و عمولات
5,183,397	6,425,047	21	صافي إيرادات تأجير
(1,205,640)	24,735,394	23	صافي أرباح (خسائر) استثمارات في أوراق مالية
(52,803)	(28,269)	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(1,692,934)	1,606,054	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	1,250,000		ربح بيع عقارات استثمارية
109,443	-		ربح إستبعاد شركة تابعة
782,424	450,485		إيرادات تمويل
1,636,820	175,031	26	إيرادات أخرى
12,433,787	43,815,214		
			المصاريف:
(10,516,184)	(12,938,298)	24	مصاريف عمومية وإدارية
(1,367,424)	602,053	22	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(3,274,920)	575,102	25	رد (خسائر) الإنخفاض في قيمة موجودات غير مالية
(516,641)	(57,881)		خسائر فروقات عملات أجنبية
(2,324,169)	(1,697,860)		تكاليف تمويل
(17,999,338)	(13,516,884)		
			ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,565,551)	30,298,330		وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(247,485)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(738,802)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(251,025)		حصة الزكاة
(5,000)	(225,000)	33	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,570,551)	28,836,018		ربح (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(5,566,830)	26,780,255		مساهمي الشركة الأم
(3,721)	2,055,763		الحصص غير المسيطرة
(5,570,551)	28,836,018		
(10.00)	48.87	27	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	
(5,570,551)	28,836,018	ربح (خسارة) السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
777,423	(451,041)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(40,610)	(417,861)	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
		بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
-	(58,439)	احتياطي إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة
(4,770,703)	(220,131)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,033,890)	(1,147,472)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(9,604,441)	27,688,546	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
		الخاص بـ:
(9,443,044)	25,765,457	مساهمي الشركة الأم
(161,397)	1,923,089	الحصص غير المسيطرة
(9,604,441)	27,688,546	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	فائض إعادة تقييم موجودات لشركة زميلة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	أسهم خزانه	رأس المال	
156,126,735 (5,570,551)	32,631,814 (3,721)	123,494,921 (5,566,830)	18,855,393 (5,566,830)	1,231,280 -	(6,886,532) -	2,260,091 -	21,839,216 -	31,805,102 -	(734,629) -	55,125,000 -	الرصيد كما في 1 يناير 2020
(4,033,890)	(157,676)	(3,876,214)	-	777,423	(4,653,637)	-	-	-	-	-	خسارة السنة (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الأخر للسنة
(9,604,441)	(161,397)	(9,443,044)	(5,566,830)	777,423	(4,653,637)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
-	(47,214)	47,214	223,072	-	(175,858)	-	-	-	-	-	أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(8,219,826)	-	(8,219,826)	(8,219,826)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية 15% (إيضاح 33) توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(960,498)	(960,498)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020
137,341,970 28,836,018 (1,147,472)	31,462,705 2,055,763 (132,674)	105,879,265 26,780,255 (1,014,798)	5,291,809 26,780,255 -	2,008,703 -	(11,716,027) -	2,260,091 -	21,839,216 -	31,805,102 -	(734,629) -	55,125,000 -	ربح السنة الخسارة الشاملة الأخرى للسنة مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
27,688,546	1,923,089	25,765,457	26,780,255	(451,041)	(505,318)	(58,439)	-	-	-	-	أثر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(6,066)	6,066	(147,789)	-	153,855	-	-	-	-	-	المحول إلى الإحتياطيات توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
-	-	-	(5,648,514)	-	-	-	2,824,257	2,824,257	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021
(96,642)	(96,642)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
164,933,874	33,283,086	131,650,788	26,275,761	1,557,662	(12,067,490)	2,201,652	24,663,473	34,629,359	(734,629)	55,125,000	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2020	2021	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(5,565,551)	30,298,330	ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تسويات:
1,367,424	(602,053)	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,205,640	(24,735,394)	صافي (أرباح) خسائر استثمارات في أوراق مالية
52,803	28,269	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(1,250,000)	ربح بيع عقارات استثمارية
1,692,934	(1,606,054)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
7,871,555	7,472,417	إستهلاك وإطفاء
(109,443)	-	ربح إستبعاد شركة تابعة
516,641	57,881	خسائر فروقات عملات أجنبية
3,274,920	(575,102)	(رد) خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات غير مالية
2,324,169	1,697,860	تكاليف تمويل
(782,424)	(450,485)	إيرادات تمويل
(423,775)	(219,638)	ربح بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
11,424,893	10,116,031	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
5,106,755	(781,817)	ودائع لأجل
(4,156,666)	6,510,850	صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(404,630)	220,551	قروض وسلف
169,068	422,352	مدينون وموجودات أخرى
(6,230,472)	1,152,500	دائنون ومطلوبات أخرى
5,908,948	17,640,467	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
3,000,195	-	استحقاق أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
(787,220)	(759,128)	المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
220,131	661,736	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(5,911,788)	(5,225,357)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
3,297,152	1,480,708	المحصل من إستبعادات ممتلكات وعقارات ومعدات
3,803,766	-	المحصل من بيع شركة تابعة مدرجة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع
(3,185,000)	(2,100,000)	المدفوع لإضافات عقارات استثمارية
-	3,850,000	المحصل من بيع عقارات استثمارية
1,446,995	1,912,234	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
-	162,664	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
829,309	370,923	إيرادات تمويل مستلمة
2,713,540	353,780	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(190,990)	(10,160,409)	صافي الحركة على ودائع من بنوك وعملاء
540,346	(2,521,211)	صافي الحركة على دائني التمويل الإسلامي
(1,691,316)	(2,540,981)	إلتزامات عقود تأجير
(2,238,722)	(1,506,753)	تكاليف تمويل مدفوعة
(8,146,879)	(29,246)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(960,498)	(96,642)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(12,688,059)	(16,855,242)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(4,065,571)	1,139,005	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
10,089	(11,325)	أثر تغيرات أسعار الصرف على نقد ونقد معادل بالعملة الأجنبية
23,307,555	19,252,073	نقد ونقد معادل في بداية السنة
19,252,073	20,379,753	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (إيضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (37) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والنشاط

إن الشركة الكويتية للاستثمار ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 852 والمؤرخ بتاريخ 3 ديسمبر 1961. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

- استثمار وتنمية أموال المساهمين فيها وادخارات عملاتها والقروض التي تعقدتها وذلك بتوظيفها في الأوراق المالية والحقوق والامتيازات والممتلكات والموجودات وسائر القيم المنقولة وغير المنقولة بأنواعها بالطرق التي تراها مناسبة.
- الاشتراك في تأسيس شركات أخرى لغرض تحقيق الربح بما لا يتعارض مع أحكام القوانين وكذلك المساعدة في تأسيس مثل هذه الشركات.
- بيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية.
- القيام بالبحوث والاستقصاءات السوقية المتعلقة بتوظيف رؤوس الأموال وتقديم جميع الخدمات الخاصة بعمليات الاستثمار والتوظيف للغير بما فيها:
 - وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
 - مدير محفظة الاستثمار.
 - مدير نظام استثمار جماعي.
 - أمين الحفظ.
 - مراقب الاستثمار.
 - وكيل اكتتاب.

يكون للشركة الأم الحق في تنفيذ الأهداف السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج لصالحها أو كوكيل أو ممثل عن الغير وللشركة الأم الحق أيضاً في أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أهدافها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تعقد شراكة أو تشتري هذه الهيئات أو تلتحق بها.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة ومملوكة بنسبة 76% للهيئة العامة للاستثمار (الشركة الأم الرئيسية). تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية.

إن أنشطة التمويل للشركة الأم يتم تنظيمها والإشراف عليها من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو: شرق، شارع مبارك الكبير، بناية سوق المناخ، الدور 5 - ص.ب : 1005 الصفاة، الرمز البريدي 13011، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 فبراير 2022. إن البيانات المالية المجمعة خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم. كما أن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

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

أ - أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية (القروض والسلف) مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، إلزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا استثمارات في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية وبعض الممتلكات والمعدات والتي تدرج بقيمتها العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلّق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في (إيضاح 35). إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ذ). إن المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مع الأخذ بالإعتبار تأثير تفشي جائحة فيروس ("COVID - 19") على المجموعة وذلك وفقاً لما هو مبين في إيضاح (37).

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2021 وبيانها كالتالي:

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

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى 30 يونيو 2021، ولكن مع استمرار تأثير جائحة Covid-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.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2021، ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

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

الرجوع إلى إطار المفاهيم - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3)
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (3) "تجميع الأعمال - إشارة إلى إطار المفاهيم". تهدف هذه التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى إطار إعداد وعرض البيانات المالية الصادر في عام 1989 بالإشارة إلى إطار مفاهيم التقارير 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 تكديدها 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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 وتطبق بأثر مستقبلي. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات: العوائد ما قبل الاستخدام"
في مايو 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) - "الممتلكات والعقارات والمعدات - العوائد ما قبل الاستخدام"، والذي يحظر على المنشآت خصم أي عائدات من بيع البنود التي تنتج خلال إيصال الأصل إلى موقع التشغيل وجعله جاهزاً للتشغيل بالطريقة التي حددها الإدارة من تكلفة أي من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكاليف تجهيزها في بيان 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 والعقارات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد الفترة الأولى المعروضة في البيانات المالية للمنشأة عندما تقوم بتطبيق ذلك التعديل لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أثر مادي على المجموعة.

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

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

إن التعديلات سارية المفعول للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، وليس من المتوقع أن يكون لها أثر مادي على المجموعة.

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 تأخذها المنشأة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم تلك المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والمقرض فقط، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو المقرض نيابة عن الآخر. تقوم المنشأة بتطبيق التعديل على المطلوبات المالية التي يتم تعديلها أو تبادلها في أو بعد بداية الفترات المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة ذلك التعديل لأول مرة.

إن هذا التعديل ساري المفعول للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع السماح بالتطبيق المبكر، وليس من المتوقع أن يكون له تأثير مادي على المجموعة.

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

- 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 المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023 ويجب تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية. إن تلك التحسينات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

إن التعديلات والتحسينات الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لا يتوقع أن يكون لها أثر مادي على المجموعة.

ب - أسس التجميع:

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية %		اسم الشركات التابعة		
2020	2021	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	
45.47	45.47	وساطة	دولة الكويت	شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)
51	51	معرض	دولة الكويت الولايات المتحدة	شركة معرض الكويت الدولي - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	استثمار	الأمريكية	الشركة الكويتية للاستثمار الأجنبي
76	76	خدمات بحرية	دولة الكويت	الشركة الكويتية للنقل البحري - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	وساطة	دولة الكويت	شركة الخدمات المالية العربية - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	خدمات طبية	دولة الكويت	شركة الجون إنترناشونال القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
45.75	45.75	إجارة واستثمار	دولة الكويت	شركة المسار للإجارة والاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
99.5	99.5	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق العوائد الاستثماري
100	100	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الكويتية للسندات (تحت التصفية)
72.51	71.57	صندوق مدار	دولة الكويت	صندوق الهلال الإسلامي
99.94	99.94	صندوق مدار	جبرنسي	صندوق الكويتية للأسهم العالمية المتنوع
86.8	86.8	عقارات	المانيا	ماجل اس.إيه.إر.ال

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

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

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

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

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لخصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للخصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للخصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

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

ج - تصنيفات الجزء المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيف المتداول / غير المتداول.

تعتبر الموجودات متداولة إذا كانت:

- من المتوقع تحققها أو تنوى المجموعة بيعها أو استهلاكها خلال دورة التشغيل العادية، أو محتفظ به لغرض المتاجرة، أو
- من المتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، أو
- نقد أو نقد معادل مالم يكن نقد محتجز أو يستخدم لتسوية التزام لفترة تزيد عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة إذا كان:

- من المتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية، أو محتفظ به بصورة رئيسية لغرض المتاجرة، أو
- من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي، أو
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

تصنف المجموعة كافة مطلوباتها الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

د - الأدوات المالية:

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

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، قروض وسلف، استثمارات في أوراق مالية، ودائع من بنوك وعملاء، دائنو تمويل إسلامي، دائنون ومطلوبات أخرى، قروض لأجل والتزامات عقود تأجير.

د - 1) الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية:

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة لإدارة موجوداتها وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

الاعتراف المبدئي

يتم قيد عمليات شراء وبيع هذه الموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم قيد الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

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

قياس الفئات المختلفة للموجودات المالية

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

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

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

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

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

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

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

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

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

إن بنود النقد والنقد المعادل، والودائع لأجل، المدينين، قروض وسلف تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

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

ودائع لأجل

إن وداائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

مدينون تجاريون

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

قروض وسلف

تمثل القروض والسلف المبالغ المستحقة من العملاء، ويتم الاعتراف مبدئياً بالقروض والسلف بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وعلى وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاعتراف المبدئي (كما هو موضح أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم التطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم التطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة. لم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة وأرباح البيع والنتيجة من الاستبعاد وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

د - 2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحفوظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للقروض والسلف، يتم احتساب انخفاض قيمة القروض والسلف في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل للخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الذي يتم تطبيقه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى. يتعين على المجموعة احتساب مخصصات للخسائر الائتمانية للقروض والسلف طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن القروض والسلف وحساب المخصصات للخسائر الائتمانية. ويتم تصنيف القروض والسلف كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للقروض والسلف عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض والسلف المصنفة "كمتأخرة السداد" و "متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كقروض وسلف غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات للخسائر الائتمانية:

الفئة	المعايير	المخصص المحدد
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 - 365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف القروض والسلف ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية وغير المالية. يتم احتساب مخصصات خسائر إئتمانية عامة بحد أدنى بنسبة 1% للقروض والسلف النقدية وبنسبة 0.5% للقروض والسلف غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص خسائر إئتمانية محدد.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يتم الاعتراف بمخصص الخسائر استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية في تاريخ كل فترة مالية. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

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

عند تقييم ما إذا كانت جودة الائتمان للأداة المالية قد تدهورت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقارن المجموعة مخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية بمخاطر التعثر على الأداة المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكبد تكلفة أو جهد مفرط. تشمل المعلومات المستقبلية التي تم النظر فيها الإمكانية المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي تم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمؤسسات الفكرية ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة المتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

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

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً عندما تتأخر المدفوعات التعاقدية لـ 60 يوماً. ومع ذلك، وفي بعض الحالات، يمكن للمجموعة أن تعتبر الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة قد لا تتلقى كامل المبالغ التعاقدية المستحقة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يتوقع استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

د - 3) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة على النحو المبين أعلاه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

• الدائون

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

• الإقتراض

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

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

• دائنو تمويل إسلامي

يتمثل دائنو تمويل إسلامي في عقود التورق والإجارة والمشاركة الإسلامية والتي تتمثل في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبنود تم شراؤها للغير وفقاً للإتفاقيات الائتمانية الخاصة بها. يتم إدراج أرصدة هذه التسهيلات بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل التكلفة الفعلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقترض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل كإرباح أو خسائر ناتجة عن التعديل ضمن الأرباح والخسائر الأخرى.

د - 4) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

هـ - الشركات الزميلة

تتضمن البيانات المالية الشركات الزميلة التالية:

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
2020	2021			
20.94	20.94	فنادق	مملكة البحرين	شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.
23	23	استثمار	المملكة العربية السعودية	شركة إثراء كابيتال
38.76	38.76	شحن	دولة الكويت	شركة الريادة تاور للخدمات العقارية ش.م.ك. (مفقلة)

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

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

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

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

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته، وتحديد إذا ما كان ضرورياً الإعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار إنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقا القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

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

و- العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية القائمة المحتفظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدثت بها التغير.

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

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

ز - الموجودات غير الملموسة

عند التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة المقنتاة بالتكلفة، والتي تمثل قيمة الشراء إضافة إلى التكاليف المباشرة المتكبدة لإعداد الأصل لاستخدامه في الغرض المخصص له.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لتقييم انخفاض القيمة سواءً بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مستمر بالتأييد. إن لم يكن، يتم التغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد بشكل مستقبلي.

تتمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة برخصة وساطة مالية. تعتقد إدارة المجموعة أن رخصة الوساطة المالية لها عمر إنتاجي غير محدد على أساس أن هذا الأصل غير الملموس يمثل حقاً قانونياً قابل للتجديد وأن هناك أدلة على أن التجديد مؤكد تقريباً. إضافة إلى ذلك، تتوقع الإدارة أن تساهم رخصة الوساطة المالية في زيادة التدفقات النقدية بشكل مستمر. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد، أو عندما لا يُتوقع أي منافع إقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو البيع. يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستبعاد.

ح - ممتلكات وعقارات معدات

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

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، بإستثناء الأراضي المستأجرة والتي تقاس بطريقة إعادة التقييم. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدر، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

لا يتم إستهلاك الأراضي، يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	مباني مقامة على أراضي مستأجرة
10	سيارات
5 - 4	أجهزة وبرامج كمبيوتر
4	أثاث وتركيبات
4	آلات ومعدات مكتبية

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الإقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

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

ط - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ك - رأس المال

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

ل - أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية " احتياطي أسهم الخزانة "، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الإحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم إحتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

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

م - توزيعات الأرباح للمساهمين

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

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

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

ن - إيرادات العقود المبرمة مع العملاء

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

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

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

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

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

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

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

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

إن مصادر إيرادات المجموعة هي من الأنشطة التالية:

• الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني على مدى فترة العقد.

• إيرادات الرسوم والعمولات

- الرسوم:

تستحق إيرادات الرسوم من الخدمات المقدمة خلال فترة زمنية على مدار هذا الوقت، يتم الاعتراف بالرسوم الناتجة عن تقديم الخدمات عند إتمام المعاملة الأساسية، كما يتم الاعتراف برسوم المحافظ وخدمات الاستشارات الإدارية الأخرى على أساس عقود الخدمات والتي يتم احتسابها عادة على أساس التوزيع الزمني.

- العمولات:

عندما تكون المجموعة وكياً عن الطرف الرئيسي للصفقة بدلاً من كونها ذلك الطرف الرئيسي، يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة أو يتم الاعتراف بعمولات خدمات الوساطة عندما يتم تقديم الخدمة.

• أتعاب الإدارة

يتم تحقق إيرادات أتعاب الإدارة، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

• إيراد بيع عقارات

- يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:
- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
 - عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
 - ألا تنخفض مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
 - أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
 - إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدتها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

• الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الإستهقاق.

س - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام.

لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ع - تكاليف الإقتراض

إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد وتكاليف التمويل والتكاليف الأخرى التي تكبدتها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنيًا طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ف - عقود التأجير

المجموعة كمؤجر

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

(1) عقد الإيجار التمويلي

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

(2) عقد الإيجار التشغيلي

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

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يعتبر تأجيراً أو يتضمن تأجيراً، في تاريخ بداية العقد. تعترف المجموعة بالتزامات عقود التأجير مقابل موجودات حق الاستخدام فيما يتعلق بجميع ترتيبات التأجير التي تكون فيها الطرف المستأجر.

(1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي تصبح به الموجودات محل العقد متاحاً للاستخدام). تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة إلتزامات عقود الإيجار المعترف بها (والتي تتمثل في القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار مخصومة باستخدام معدل الإقتراض الإضافي في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار) والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل بدء تاريخ مدة عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. لاحقاً للتسجيل المبدئي، تقاس موجودات حق الاستخدام حسب السياسة المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة لقياس موجوداتها المشابهة.

يتم إدراج موجودات حق الاستخدام التي تتماشى مع تعريف الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة المعدلة لأي عمليات إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. إذا لم تتأكد المجموعة صورة معقولة من حصولها على ملكية الموجودات المستأجرة في نهاية مدة عقد التأجير، يتم إستهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. بينما يتم إدراج موجودات حق الاستخدام التي تتماشى مع تعريف العقارات الإستثمارية ضمن العقارات الإستثمارية للمجموعة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة التي تعكس التدفقات النقدية المتوقعة خلال فترة عقد الإيجار بمعزل عن دفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير والتي يتم قياسها وإدراجها ضمن مطلوبات المجموعة بالمركز المالي المجموع.

(2) إلتزامات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بالإلتزامات عقود التأجير ويتم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات عقد التأجير المقرر سدادها خلال فترة عقد التأجير. تتضمن دفعات عقد التأجير الدفعات الثابتة (والتي تشمل الدفعات التي تعتبر ضمنياً دفعات إيجار ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافر تأجير مستحقة، إضافة إلى دفعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد في قياسها على مؤشر أو سعر وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن دفعات عقد التأجير سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة إضافة إلى أي دفعات عن غرامات إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد التأجير. يتم الاعتراف بدفعات عقد التأجير المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو سعر كمصروف في الفترة التي تقع فيه الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند إحتساب القيمة الحالية لدفعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة سعر الإقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير، إذا كان سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بداية عقد التأجير، يتم زيادة قيمة الإلتزامات عقد التأجير لتعكس التكلفة التمويلية، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للإلتزامات عقود التأجير إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مضمون دفعات عقد التأجير الثابتة أو في التقدير الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الموجودات محل العقد.

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

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف الخاص بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود تأجير ممتلكاتها ومعدات (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف الخاص بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على الإيجارات الخاصة بالموجودات ذات القيمة المنخفضة. 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.

ص - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري.

ق - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

ر - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

ش - العملات الأجنبية

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

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي 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 الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ت - موجودات الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

ث - الأحداث المحتملة

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

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

خ - معلومات القطاع

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

ذ - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

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

أ - الآراء

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

- تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان قد تم تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 - ن) يتطلب آراء هامة.

- تصنيف الأراضي:

عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:

أ- عقارات تحت التطوير

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات تحت التطوير ضمن بند العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

ب- أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ ضمن بندي العقارات الاستثمارية أو الممتلكات والعقارات والمعدات على التوالي.

ج- عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الإعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة.

د- عقارات استثمارية

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

الخسائر الإئتمانية المتوقعة:

إن تحديد الخسائر الإئتمانية المتوقعة والعوامل المحددة لإحتساب الخسائر الإئتمانية المتوقعة تتضمن آراء هامة.

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 للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم (2 - د).

دمج الأعمال:

عند اقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الاقتناء يمثل إقتناء أعمال أم إقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الاقتناء كدمج أعمال عندما يتم إقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص ماهية العمليات الجوهرية المقتناة. إن تحديد مدى جوهرية 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 إحتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.

الضرائب:

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

تحقق السيطرة:

تراعي الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

الحصص غير المسيطرة بنسب مادية:

تعتبر إدارة الشركة الأم أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة أكبر من 10% من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية.

تقييم التأثير الجوهري:

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

عقود التأجير:

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

- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عملية تأجير،
- تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيتم ممارسته،
- تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)،
- تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها،
- تحديد ما إذا كانت هناك عمليات تأجير متعددة في الترتيب،
- تحديد أسعار البيع المستقلة للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة.

ب - التقديرات والإفترضات

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

القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة:

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

- الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك:
تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة:
إن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب تقديرات. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على أسلوب الخسائر الائتمانية المتوقعة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وشطب الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.
- تقييم العقارات الاستثمارية:
تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، حيث يتم استخدام الطرق الأساسية التالية لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
 1. رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار إستناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
 2. تحاليل المقارنة: والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.
 3. التدفقات النقدية المخصومة: والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

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

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

- عقود التأجير:
إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:
 - تقدير مدة التأجير.
 - تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير.
 - تقييم ما إذا كانت حقوق استخدام الموجودات قد انخفضت قيمتها.

3- نقد ونقد معادل

2020	2021	
10,489,500	11,916,167	نقد في الصندوق ولدى المحافظ ولدى البنوك
8,762,573	8,463,586	ودائع قصيرة الأجل
19,252,073	20,379,753	

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل 1% (2020 - 1%) سنوياً. إن تلك الودائع لديها فترة استحقاق تعاقدي أقل من ثلاثة أشهر.

4- ودائع لأجل

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل 2.4% (2020 - 1.6%) سنوياً، وتستحق هذه الودائع بمعدل أكثر من 90 يوم (2020 - أكثر من 90 يوم).

5- مدينون وموجودات أخرى

2020	2021	
11,708,158	10,605,592	مدينون تجاريون (أ)
4,067,266	4,067,266	مدينون آخرون
15,775,424	14,672,858	
(7,011,443)	(7,473,369)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ب)
8,763,981	7,199,489	
2,863,847	3,844,947	مبالغ مستحقة من وسطاء
1,957,038	2,022,238	أتعاب إدارة مستحقة
845,518	808,191	مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمينات مستردة
237,150	550,864	إيرادات مستحقة
194,307	273,869	فوائد مستحقة
407,762	354,950	أرصدة مدينة أخرى
15,269,603	15,054,548	

أ - مدينون تجاريون:

إن أرصدة المدينين لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة خلال 60 يوم.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين، تطبق المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة حيث أن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينين التجاريين على أساس مجمع وتجميعها على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمعاملات على مدى 48 شهر السابقة والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر هذه العوامل الاقتصادية الكلية لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

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

يتم شطب المدينين التجاريين عندما لا يتوقع إستردادها. كما أن عدم السداد خلال 60 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في إتفاقيات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع إسترداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنه يتم إعتباره إئتمان قد إنخفضت قيمته.

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

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين والآخرين كما يلي:

2021					
المجموع	أكثر من 181 يوم	181 - 91 يوم	90 - 61 يوم	أقل من 60 يوم	
-	%66.93	%5.02	%9.43	%2.13	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
14,672,858	10,956,384	1,728,024	158,924	1,829,526	إجمالي القيمة الدفترية
7,473,369	7,332,713	86,757	14,984	38,915	خسائر الائتمان المتوقعة
2020					
المجموع	أكثر من 181 يوم	181 - 91 يوم	90 - 61 يوم	أقل من 60 يوم	
-	%62.86	%5.11	%9	%1.80	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
15,775,424	10,894,840	1,538,963	340,084	3,001,537	إجمالي القيمة الدفترية
7,011,443	6,848,182	78,601	30,593	54,067	خسائر الائتمان المتوقعة

ب - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2020	2021	مدينون آخرون	مدينون تجارين	
5,646,303	7,011,443	847,554	6,163,889	الرصيد كما في بداية السنة
1,364,023	384,593	104,416	280,177	المحمل خلال السنة (إيضاح 22)
-	300,067	-	300,067	المحول من قروض وسلف (إيضاح 6)
(1,970)	(167,019)	-	(167,019)	المستخدم خلال السنة
-	(52,328)	-	(52,328)	لم يعد له ضرورة (إيضاح 22)
3,087	(3,387)	-	(3,387)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
7,011,443	7,473,369	951,970	6,521,399	الرصيد كما في نهاية السنة

6- قروض وسلف

إن تحليل وبيان قروض وسلف للمجموعة كما يلي:

2020	2021	
6,205,362	6,167,194	خارج دولة الكويت
16,071,657	14,534,246	داخل دولة الكويت
22,277,019	20,701,440	
(19,056,016)	(17,516,987)	ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي
3,221,003	3,184,453	

إن القروض والسلف مقومة بالعملات التالية:

2020	2021	
2,852,066	2,845,011	دولار أمريكي
368,937	339,442	يورو
3,221,003	3,184,453	

إن حركة مخصص الانخفاض في قيمة قروض وسلف هي كما يلي:

المجموع	مخصص محدد (قبل الغزو)	مخصص محدد (بعد التحرير)	مخصص عام	
19,022,202	5,789,762	13,203,651	28,789	كما في 1 يناير 2020
3,401	-	-	3,401	مخصص محمل خلال السنة (إيضاح 22)
30,413	29,813	256	344	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
19,056,016	5,819,575	13,203,907	32,534	كما في 31 ديسمبر 2020
(934,318)	-	(934,318)	-	مخصص لم يعد له ضرورة (إيضاح 22)
(300,067)	-	(300,067)	-	المحول إلى مدينون (إيضاح 5)
(266,107)	-	(266,107)	-	المستخدم خلال السنة
(38,537)	(37,213)	(955)	(369)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
17,516,987	5,782,362	11,702,460	32,165	كما في 31 ديسمبر 2021

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على قروض وسلف نسبة 3.25% (2020 - 4.20%) سنوياً.

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت الشركة الأم بتسوية قرض تم أخذ مخصص بالكامل عليه مع طرف آخر، ونتج عنه ربح بمبلغ 934,318 دينار كويتي (إيضاح 22).

تحفظ المجموعة بضمانات تتمثل في استثمارات في أوراق مالية مقابل قروض وسلف، والتي يتم تصنيفها كمتعثرة على أساس فردي. كما في 31 ديسمبر 2021، بلغت القيمة العادلة لتلك الضمانات مبلغ 1,296,585 دينار كويتي (2020 - 1,219,806 دينار كويتي).

تم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والسلف وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي حيث بلغت 17,484,821 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2021 (2020 - 19,023,480 دينار كويتي) وهو مبلغ أقل من المخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. ونتيجة لذلك، لم يتم احتساب أية مخصصات إضافية.

7- استثمارات في أوراق مالية

2020	2021
113,420,421	129,240,213
13,685,082	14,279,289
127,105,503	143,519,502

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تم تقييم استثمارات في أوراق مالية وفقاً لأسس التقييم المبينة في (إيضاح 34).

إن استثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملات التالية:

2020	2021
65,638,736	77,881,183
36,439,983	37,951,742
5,466,207	5,626,191
5,875,495	7,781,097
113,420,421	129,240,213

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

5,032,411	5,084,182
5,830,705	5,995,396
693,233	878,022
2,128,733	2,321,689
13,685,082	14,279,289

دينار كويتي
دولار أمريكي
يورو
أخرى

8- استثمار في شركات زميلة

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2020	2021
15,317,842	12,906,253
-	3,395,417
(52,803)	(28,269)
-	(162,664)
(2,144,133)	575,102
(40,610)	(476,300)
(174,043)	(31,900)
12,906,253	16,177,639

الرصيد في بداية السنة
إضافات

حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
رد (خسائر) الإنخفاض في القيمة (إيضاح 25)
حصة من الخسارة الشاملة الأخرى
تعديلات ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في نهاية السنة

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة هي كما يلي:

بيان المركز المالي:

المجموع	شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.			
	2020	2021	2020	2021		
6,125,212	8,209,601	1,143,038	2,783,259	4,982,174	5,426,342	موجودات متداولة
64,651,739	70,134,309	1,237,899	12,552,760	63,413,840	57,581,549	موجودات غير متداولة
(1,334,588)	(2,223,003)	(675,677)	(1,495,608)	(658,911)	(727,395)	مطلوبات متداولة
(473,258)	(450,752)	(276,308)	(275,481)	(196,950)	(175,271)	مطلوبات غير متداولة
68,969,105	75,670,155	1,428,952	13,564,930	67,540,153	62,105,225	صافي الموجودات الحصة في صافي موجودات الشركات الزميلة بعد إستبعاد العمليات المتبادلة
15,050,386	17,746,670	907,478	3,893,228	14,142,908	13,853,442	مخصص خسائر إنخفاض في القيمة
(2,144,133)	(1,569,031)	(512,773)	(512,773)	(1,631,360)	(1,056,258)	القيمة الدفترية
12,906,253	16,177,639	394,705	3,380,455	12,511,548	12,797,184	

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخرى:

المجموع		شركات زميلة غير جوهرية بصورة فردية		شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	
3,031,024	5,098,279	153,248	156,233	2,877,776	4,942,046	الإيرادات
(3,588,394)	(5,316,144)	(857,251)	(143,585)	(2,731,143)	(5,172,559)	المصاريف
(557,370)	(217,865)	(704,003)	12,648	146,633	(230,513)	(خسارة) ربح السنة
(170,373)	(1,886,879)	(40,894)	(1,653,134)	(129,479)	(233,745)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(727,743)	(2,104,744)	(744,897)	(1,640,486)	17,154	(464,258)	إجمالي (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
(52,803)	(28,269)	(83,608)	18,198	30,805	(46,467)	إجمالي الحصة في نتائج أعمال الشركات الزميلة
-	(162,664)	-	-	-	(162,664)	توزيعات أرباح مستلمة

تم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على أحدث معلومات مالية كما في 30 سبتمبر 2021.

تقييم انخفاض قيمة شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب.

تراعي الإدارة، من بين عوامل أخرى، التوقعات السلبية نتيجة تأثير جائحة فيروس كورونا عند تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدات انتاج النقد.

قامت المجموعة بإعادة تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2021 لغرض إختبار الإنخفاض في القيمة للشركات الزميلة، الأمر الذي نتج عنه رد جزئي للإنخفاض في القيمة المسجل سابقاً بمبلغ 575,102 دينار كويتي، والذي تم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة.

كما في 31 ديسمبر 2021، إن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة الفنادق الوطنية ش.م.ب. بناءً على السعر المعلن في بورصة مملكة البحرين مبلغ 2,696,866 دينار كويتي (2020 - 2,514,064 دينار كويتي) وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة القيمة السوقية لرسمتها.

9- عقارات استثمارية

2020	2021	
24,965,377	27,198,847	الرصيد في بداية السنة
3,185,000	2,100,000	إضافات
-	(5,995,417)	إستبعادات
(1,692,934)	1,606,054	التغير في القيمة العادلة
741,404	(669,674)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
27,198,847	24,239,810	الرصيد في نهاية السنة

إن عقارات إستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 8,503,141 دينار كويتي (2020 - 7,975,010 دينار كويتي) مرهونة لصالح مؤسسات تمويل محلية مقابل قروض لأجل ممنوحة للمجموعة (إيضاح 16).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين من ذوي الخبرة والكفاءة المهنية باستخدام أسس وأساليب التقييم المتعارف عليها.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام أسس التقييم المبينة في (إيضاح 34)، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية.

10- موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية في ترخيص وساطة مالية تم شراؤه من قبل شركة تابعة (شركة كي أي سي للوساطة المالية - ش.م.ك. (مقلّقة)). وعليه، صنفت المجموعة الموجودات غير الملموسة كموجودات ذات أعمار إنتاجية غير محددة.

كما في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة بعمل دراسة لتحديد وجود أي إنخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة. حيث تم تقدير القيمة الممكن إستردادها بناءً على إحتساب القيمة أثناء الإستخدام من خلال توقعات التدفقات النقدية في الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي مدة 5 سنوات إستناداً إلى النمط التاريخي لحجم التداول ونمو الإيرادات والحصة السوقية. إن معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية 8.72% (2020 - 9.28%)، كما أن معدل النمو المطبق هو 2.67% (2020 - 2.4%). وعليه، تم تقدير القيمة الممكن إستردادها لوحد توليد النقد بالكامل بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2021 بمبلغ 13,257,825 دينار كويتي (2020 - 13,552,621 دينار كويتي).

- إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لحسابات القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات:
- معدل الخصم.
 - الحصة السوقية خلال فترة التوقع.
 - معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للأصل غير الملموس عن قيمته الممكن استردادها، وملخصها كما يلي:

- سوف تؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى 9.22% (أي +0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 1,071,146 دينار كويتي.
 - سوف يؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل إلى 2.17% (أي -0.5%) إلى انخفاض في القيمة الدفترية بمبلغ 846,732 دينار كويتي.
 - بالرغم من أن الإدارة تتوقع استقرار الحصة السوقية للمجموعة في حجم التداول في بورصة الكويت خلال فترة التوقع، فإن الانخفاض في الحصة السوقية بنسبة 2.5% سوف يؤدي إلى انخفاض القيمة الدفترية بمبلغ 658,874 دينار كويتي.
- يستند تحليل الحساسية السابق إلى التغير في أحد الافتراضات مع استمرار كافة الافتراضات الأخرى ثابتة، وقد تتزامن التغيرات في بعض الافتراضات.

الشركة الكويتية للاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2021
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11 - ممتلكات وعقارات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات مكتبية	أجهزة وبرامج كمبيوتر	سيارات	مباني مقامة على أراضي مستأجرة	
							التكلفة:
51,409,915	5,573,075	3,224,255	3,107,628	1,303,163	21,059,093	17,142,701	كما في 1 يناير 2020
5,911,788	116,716	22,176	774	-	5,722,519	49,603	إضافات
-	(75,501)	400	51,546	23,555	-	-	المحول من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ
(8,202,138)	-	(58,095)	(11,537)	-	(8,132,506)	-	إستبعادات
49,119,565	5,614,290	3,188,736	3,148,411	1,326,718	18,649,106	17,192,304	كما في 31 ديسمبر 2020
5,225,357	354,832	17,458	3,334	-	4,775,795	73,938	إضافات
(6,673,113)	-	-	-	-	(6,673,113)	-	إستبعادات
47,671,809	5,969,122	3,206,194	3,151,745	1,326,718	16,751,788	17,266,242	كما في 31 ديسمبر 2021
							الإستهلاك والاطفاء المتراكم:
23,485,612	869,661	2,865,304	2,941,448	1,153,873	5,834,265	9,821,061	كما في 1 يناير 2020
5,769,570	-	228,526	11,140	17,599	4,790,554	721,751	المحمل خلال السنة
1,130,787	1,130,787	-	-	-	-	-	خسائر الإنخفاض في القيمة (إيضاح 25)
(5,328,761)	-	(58,095)	(11,533)	-	(5,259,133)	-	المتعلق بالإستبعادات
25,057,208	2,000,448	3,035,735	2,941,055	1,171,472	5,365,686	10,542,812	كما في 31 ديسمبر 2020
5,370,641	-	149,658	1,356	9,921	4,618,828	590,878	المحمل خلال السنة
(5,412,043)	-	-	-	-	(5,412,043)	-	المتعلق بالإستبعادات
25,015,806	2,000,448	3,185,393	2,942,411	1,181,393	4,572,471	11,133,690	في 31 ديسمبر 2021
							صافي القيمة الدفترية:
24,062,357	3,613,842	153,001	207,356	155,246	13,283,420	6,649,492	كما في 31 ديسمبر 2020
22,656,003	3,968,674	20,801	209,334	145,325	12,179,317	6,132,552	كما في 31 ديسمبر 2021

- تتمثل أعمال رأسمالية قيد التنفيذ في إنشاء مرافق طبية ومعارض.

- تتمثل خسائر الإنخفاض في القيمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بمبلغ 1,130,787 دينار كويتي بتخفيض بعض الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في إحدى الشركات التابعة للمجموعة إلى المبلغ الممكن استرداده نتيجة للظروف الجغرافية والسياسية وتدهور الأوضاع الاقتصادية في الدولة التي تقع فيها تلك الموجودات.

تم توزيع الإستهلاك المحمل خلال السنة كما يلي:

2020	2021	
4,707,158	4,521,921	صافي إيرادات تأجير
1,062,412	848,720	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 24)
5,769,570	5,370,641	

12- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود تأجير

لدى المجموعة عقود تأجير لعدد من العقارات المستخدمة في عملياتها، وعادة ما تتراوح مدة التأجير في عقود تأجير الأرض والمباني ما بين 6 و 10 سنوات.

كما يوجد لدى المجموعة بعض عقود تأجير لمعدات وتقدر مدة هذه العقود بفترة 12 شهراً أو أقل كما لديها عقود تأجير لمعدات مكتبية منخفضة القيمة. وتطبق المجموعة إعفاءات الاعتراف المتعلقة بكل من "عقود التأجير قصيرة الأجل" و"عقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة" على هذه العقود التأجيرية.

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام المسجلة والحركات خلال السنة:

المجموع	مباني	أرض	
8,926,744	6,666,578	2,260,166	كما في 1 يناير 2020
36,160	36,160	-	إضافات
(2,101,985)	(1,348,597)	(753,388)	إستهلاك
6,860,919	5,354,141	1,506,778	كما في 31 ديسمبر 2020
(2,101,776)	(1,348,388)	(753,388)	إستهلاك
4,759,143	4,005,753	753,390	كما في 31 ديسمبر 2021

إن الإستهلاك المحمل مدرج ضمن صافي إيرادات تأجير.

فيما يلي القيمة الدفترية للتزامات عقود التأجير والحركات خلال السنة:

2020	2021	
10,751,984	8,290,366	الرصيد في بداية السنة
36,160	-	إضافات
242,668	417,911	تكاليف تمويل
(1,691,316)	(2,540,981)	المدفوع خلال السنة
(1,049,130)	-	إمتيازات عقود تأجير (إيضاح 26)
8,290,366	6,167,296	الرصيد في نهاية السنة

والتي تتمثل في:

2020	2021	
1,795,698	3,021,212	الجزء المتداول
6,494,668	3,146,084	الجزء غير المتداول
8,290,366	6,167,296	

إن متوسط معدل فائدة الاقتراض الفعلي 4.5% (2020 - 4.5%).

إن المصاريف المتعلقة بموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود التأجير المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يلي:

2020	2021	
2,101,985	2,101,776	إستهلاك موجودات حق استخدام
242,668	417,911	تكاليف التمويل على التزامات عقود التأجير
2,344,653	2,519,687	

13- ودائع من بنوك وعملاء

2020	2021	
50,777,422	41,186,325	ودائع من بنوك
31,669,460	31,158,029	ودائع من عملاء
82,446,882	72,344,354	

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من بنوك 1.49% (2020 - 1.47%) سنوياً.

إن متوسط معدل الفائدة الفعلي على ودائع من عملاء 0.85% (2020 - 0.68%) سنوياً.

14- دائنو تمويل إسلامي

2020	2021	
9,918,437	7,419,530	إجمالي الالتزام
(40,942)	(63,246)	ي طرح : أعباء تمويل مستقبلية غير مطفأة
9,877,495	7,356,284	القيمة الحالية للالتزام

إن أرصدة دائني التمويل الإسلامي تحمل متوسط تكلفة تمويل بنسبة 3.5% (2020 - 3.88%) سنوياً وهي مكفولة بضمان حصص إحدى الشركات التابعة للمجموعة وبعض العقارات الإستثمارية.

15- دائنون ومطلوبات أخرى

2020	2021	
8,291,894	10,317,297	دائنون متنوعون ومصروفات مستحقة
6,333,471	6,634,754	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
930,544	1,017,953	إجازات موظفين مستحقة
537,091	507,845	دائنو توزيعات أرباح
137,307	105,988	إيجارات مستلمة مقدما
328,623	101,819	فوائد مستحقة
5,000	225,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة (إيضاح 33)
37,396	49,434	أرصدة دائنة أخرى
16,601,326	18,960,090	

16- قروض لأجل

2020	2021	متوسط سعر الفائدة / سنوياً	تاريخ الإستحقاق	قرض مكفول بضمان (يورو)
4,099,304	3,771,555	1.58%	30 ديسمبر 2022	

إن عقارات إستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 8,503,141 دينار كويتي (2020 - 7,975,010 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض لأجل منوحة للمجموعة (إيضاح 9)، إن تلك العقارات واقعة في جمهورية ألمانيا الاتحادية.

17- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 551,250,000 سهم (2020 - 551,250,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

18- أسهم خزانة

2020	2021	
3,261,581	3,261,581	عدد الأسهم (سهم)
0.5917	0.5917	النسبة للأسهم المصدرة (%)
394,651	896,935	القيمة السوقية (دينار كويتي)
734,629	734,629	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزانة بناءً على تعليمات هيئة أسواق المال.

19- إحتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز الإحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

20- إختياطي إختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناءً على إقتراح مجلس الإدارة.

21- صافي إيرادات تأجير

2020	2021	
5,391,672	6,608,438	إيرادات تأجير عقارات استثمارية
(2,430,419)	(2,404,711)	مصاريف تأجير وأخرى ذات صلة
1,969,741	1,914,187	صافي إيرادات تأجير سيارات
252,403	307,133	صافي إيرادات معارض
5,183,397	6,425,047	

22- صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2020	2021	
(1,364,023)	(332,265)	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 5)
(3,401)	934,318	قروض وسلف (إيضاح 6)
(1,367,424)	602,053	

23- صافي أرباح (خسائر) استثمارات في أوراق مالية

2020	2021	
(4,816,031)	19,225,692	أرباح (خسائر) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,933,396	3,137,467	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,676,995	2,372,235	إيرادات توزيعات أرباح
(1,205,640)	24,735,394	

24- مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن مصاريف عمومية وإدارية مايلي:

2020	2021	
5,696,811	8,678,090	تكاليف موظفين
1,062,412	848,720	إستهلاك (إيضاح 11)
6,759,223	9,526,810	

25- رد (خسائر) الإنخفاض في قيمة موجودات غير مالية

2020	2021	
(2,144,133)	575,102	رد (خسائر) الإنخفاض في القيمة لاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 8)
(1,130,787)	-	إنخفاض في القيمة لممتلكات وعقارات ومعدات (إيضاح 11)
(3,274,920)	575,102	

26- إيرادات أخرى

2020	2021	
1,049,130	-	إمتيازات عقود تأجير (إيضاح 12)
416,238	-	مساعداً حكومية (أ)
171,452	175,031	أخرى
1,636,820	175,031	

(أ) قامت حكومة الكويت في محاولة منها لتخفيف التأثير الناتج عن جائحة كوفيد - 19 باتخاذ تدابير لمساعدة المنشآت الخاصة في مواجهة تلك الجائحة. وتشمل هذه التدابير المساعدات الحكومية التي تم تقديمها للقوى العاملة الوطنية في القطاع الخاص.

27- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

2020	2021
(5,566,830)	26,780,255
551,250,000	551,250,000
(3,261,581)	(3,261,581)
547,988,419	547,988,419
فلس	فلس
(10.00)	48.87

ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل في بداية السنة
ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

28- الحصص غير المسيطرة المادية للمجموعة

إن الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

2020	2021
%49	%49
%54.53	%54.53
%54.25	%54.25
2020	2021
11,125,217	11,842,860
6,741,766	7,072,288
10,291,520	11,070,925
28,158,503	29,986,073

شركة معرض الكويت الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("كيفكو")
شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("وساطة")
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("المسار")

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

شركة معرض الكويت الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("كيفكو")
شركة كي اي سي للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("وساطة")
شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("المسار")

إن ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة هي كما يلي:

بيان المركز المالي:

المسار		وساطة		كيفكو		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	
15,159,752	14,100,232	2,452,646	3,138,878	17,438,324	16,922,063	موجودات متداولة
13,323,623	12,248,790	11,289,925	11,262,189	12,818,862	12,558,304	موجودات غير متداولة
12,886,419	9,712,045	1,202,700	1,258,709	4,477,083	3,174,618	مطلوبات متداولة
-	-	176,463	172,822	3,076,637	2,137,677	مطلوبات غير متداولة
15,596,956	16,636,977	12,363,408	12,969,536	22,703,466	24,168,072	صافي الموجودات
5,305,436	5,566,052	5,621,642	5,897,248	11,578,249	12,325,212	الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم
10,291,520	11,070,925	6,741,766	7,072,288	11,125,217	11,842,860	الحصص غير المسيطرة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:

المسار		وساطة		كيفكو		
2020	2021	2020	2021	2020	2021	
1,966,363	3,843,992	1,125,080	1,542,915	4,762,191	4,138,560	الإيرادات
(3,136,270)	(2,232,435)	(821,893)	(937,219)	(3,964,857)	(2,913,551)	المصاريف
(1,169,907)	1,611,557	303,187	605,696	797,334	1,225,009	ربح (خسارة) السنة
(55,211)	(474,894)	(8,976)	432	(128,502)	239,597	الدخل الشامل الأخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
(1,225,118)	1,136,663	294,211	606,128	668,832	1,464,606	إجمالي الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
(664,627)	291,037	160,433	330,522	327,728	717,644	الخاص بالحصص غير المسيطرة
225,498	96,642	-	-	735,000	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة

29- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

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

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:

2020	2021	المساهمين الرئيسيين	
34,901	40,701	40,701	دائنون ومطلوبات أخرى
31,669,460	31,158,029	31,158,029	ودائع من عملاء

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:

2020	2021	المساهمين الرئيسيين	
3,419,391	4,145,794	4,145,794	صافي إيرادات أتعاب وعمولات
(612,350)	(264,057)	(264,057)	تكاليف تمويل

2020	2021		مزايا أفراد الإدارة العليا
572,944	1,386,298		مزايا قصيرة الأجل
81,884	92,916		مكافأة نهاية الخدمة
45,000	120,000		مكافأة لجان مجلس الإدارة
699,828	1,599,214		

30- موجودات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار نيابة عن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية والوكالات الحكومية والمؤسسات المالية. بلغ إجمالي القيمة الدفترية لهذه المحافظ مبلغ 2.220 مليار دينار كويتي (2020 - 2.007 مليار دينار كويتي) ولم تنعكس هذه المحافظ في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة أعلاه 7,392,062 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020 - 6,457,407 دينار كويتي).

31- الإرتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

(أ) الإرتباطات الرأسمالية

إلتزامات مقابل إقتناء استثمارات

2020	2021
71,279	62,028

(ب) الإلتزامات المحتملة

خطابات ضمان

2020	2021
2,293,122	2,293,122

32- معلومات القطاع

(أ) القطاعات التشغيلية

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم إعداد تقارير بشأنها:

- إدارة الأصول: تتضمن المتاجرة في الأوراق المالية المسعرة وإدارة الصناديق والمحافظ.
- الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات: تتضمن إدارة الشركات التابعة والزميلة، واستثمارات استراتيجية طويلة الأجل وأنشطة إقراض وأنشطة عقارية وتأجير.
- الخزينة: تتمثل في عقود مبادلات العملات الأجنبية وأنشطة سوق المال.
- العمليات الأخرى: أنشطة الإدارة والدعم.

إن اللجنة التنفيذية للإدارة هي المسؤولة عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتراقب نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً على الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

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

2021					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
51,586,454	14,377,030	1,506,965	13,464,061	22,238,398	إيرادات القطاع
(15,824,852)	(9,045,278)	(1,161,852)	(2,561,687)	(3,056,035)	مصروفات القطاع
35,761,602	5,331,752	345,113	10,902,374	19,182,363	نتائج القطاع
(7,472,417)	(7,424,963)	(10)	(45,570)	(1,874)	إستهلاك وإطفاء
(28,269)	-	-	(28,269)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
575,102	-	-	575,102	-	رد الإنخفاض في القيمة
28,836,018	(2,093,211)	345,103	11,403,637	19,180,489	ربح (خسارة) القطاع
273,533,453	56,108,354	-	112,732,244	104,692,855	مجموع الموجودات
108,599,579	28,250,706	75,485,300	4,814,139	49,434	مجموع المطلوبات
2020					
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات	إدارة الأصول	
17,411,668	10,171,522	2,104,428	(4,098,430)	9,234,148	إيرادات القطاع
(11,782,941)	(3,060,454)	(1,691,576)	(4,640,821)	(2,390,090)	مصروفات القطاع
5,628,727	7,111,068	412,852	(8,739,251)	6,844,058	نتائج القطاع
(7,871,555)	(7,816,141)	(10)	(55,217)	(187)	إستهلاك وإطفاء
(52,803)	-	-	(52,803)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
(3,274,920)	-	-	(3,274,920)	-	إنخفاض في القيمة
(5,570,551)	(705,073)	412,842	(12,122,191)	6,843,871	ربح (خسارة) القطاع
258,657,343	59,227,671	-	108,730,264	90,699,408	مجموع الموجودات
121,315,573	30,552,126	85,081,161	5,602,012	80,274	مجموع المطلوبات

(ب) القطاعات الجغرافية

قامت المجموعة بتصنيف إيراداتها وموجوداتها طبقاً للقطاعات الجغرافية التالية حسب الموقع الجغرافي لعملاء وموجودات كل قطاع على حدة:

2021			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات	
5,225,357	176,663,736	42,175,805	دولة الكويت
-	38,345,670	2,309,995	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	2,888,966	809,357	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	39,065,480	3,408,079	أوروبا
-	10,730,538	1,650,573	الولايات المتحدة الأمريكية
-	5,839,063	1,232,645	آسيا
5,225,357	273,533,453	51,586,454	
2020			
نفقات رأسمالية	موجودات	إيرادات	
5,911,788	166,328,964	12,243,273	دولة الكويت
-	39,536,613	(2,440,945)	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	2,363,894	(47,628)	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	36,418,892	4,979,774	أوروبا
-	7,837,197	1,508,358	الولايات المتحدة الأمريكية
-	6,171,783	1,168,836	آسيا
5,911,788	258,657,343	17,411,668	

33- الجمعية العامة

إقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 13 فبراير 2022، توزيع أرباح نقدية بواقع 25 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 13,699,710 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما إقترح صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 225,000 دينار كويتي (إيضاح 15) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021 وتخضع هذه الاقتراحات لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

إعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 30 مارس 2021، البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، كما وافقت على عدم توزيع أرباح نقدية أو صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة فيما عدا صرف مبلغ 5,000 دينار كويتي للعضو المستقل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

إعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 3 مارس 2020، البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، كما وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 8,219,826 دينار كويتي وصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 145,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

34- قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2021			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
25,259,618	-	-	25,259,618
30,907,239	30,907,239	-	-
73,073,356	-	73,073,356	-
129,240,213	30,907,239	73,073,356	25,259,618
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
949,782	-	-	949,782
13,329,507	13,329,507	-	-
14,279,289	13,329,507	-	949,782
24,239,810	6,588,311	17,651,499	-
167,759,312	50,825,057	90,724,855	26,209,400

2020			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
17,506,905	-	-	17,506,905
27,021,977	27,021,977	-	-
68,891,539	-	68,891,539	-
113,420,421	27,021,977	68,891,539	17,506,905
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
1,163,427	-	-	1,163,427
12,521,655	12,521,655	-	-
13,685,082	12,521,655	-	1,163,427
27,198,847	8,744,761	18,454,086	-
154,304,350	48,288,393	87,345,625	18,670,332

خلال السنة، لم يكن هناك تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث.

قدّرت الإدارة أن القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، ودائع من بنوك وعملاء، دائنو التمويل الإسلامي، دائنون ومطلوبات أخرى وقروض لأجل تقارب قيمهم الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

فيما يلي بيان الحركات في الموجودات المقاسة كمستوى ثالث خلال السنة الحالية والسابقة:

2021			
المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
48,288,393	8,744,761	12,521,655	27,021,977
4,800,618	443,550	-	4,357,068
18,280	-	18,280	-
(2,282,234)	(2,600,000)	789,572	(471,806)
50,825,057	6,588,311	13,329,507	30,907,239

الرصيد كما في 1 يناير 2021
الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الأرباح المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
صافي الإضافات / الإستيعادات
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021

2020			
المجموع	عقارات إستثمارية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
51,082,729	6,237,750	17,040,320	27,804,659
(3,512,577)	(677,989)	-	(2,834,588)
(4,541,363)	-	(4,541,363)	-
2,981,917	3,185,000	22,698	(225,781)
2,277,687	-	-	2,277,687
48,288,393	8,744,761	12,521,655	27,021,977

الرصيد كما في 1 يناير 2020
الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الخسائر المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
صافي الإضافات / الإستيعادات
المحول من موجودات محتفظ بها لغرض البيع
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020

فيما يلي بيان بالمدخلات غير الملحوظة وتحليل حساسية الموجودات المقاسة كمستوى ثالث:

الموجودات المالية:

حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	القيمة العادلة كما في		
		2020	2021	
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 3,090,724 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 5% - 50%	27,021,977	30,907,239	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
قد ينتج عن الزيادة (النقص) في معدل خصم السيولة بواقع 10% إلى زيادة (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 1,332,951 دينار كويتي	معدل خصم السيولة 5% - 50%	12,521,655	13,329,507	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات غير المالية:

حساسية المدخلات غير الملحوظة للقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة الهامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	القيمة العادلة كما في		
			2020	2021	
إن أي زيادة (نقص) في معدل الرسملة ستؤدي بالتبعية إلى (إنخفاض) ارتفاع في القيمة العادلة للعقار مع ثبات كافة العوامل الأخرى.	متوسط معدل رسملة للدخل 6% استناداً إلى طبيعة وموقع العقارات ومعدلات الإيجارات الحالية الناتجة عن تلك العقارات إضافة إلى الإيجارات المتوقعة للوحدات الشاغرة مؤقتاً.	رسملة الدخل	8,744,761	6,588,311	عقارات استثمارية

35- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، مدينون وموجودات أخرى، قروض وسلف، استثمارات في أوراق مالية، ودائع من بنوك وعملاء، دائنو تمويل إسلامي، دانتون ومطلوبات أخرى، قروض لأجل والتزامات عقود تأجير، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة تلك المخاطر التي تتعرض لها.

أ) مخاطر سعر الفائدة:

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في معدل الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل الفائدة.

2021		الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأرصدة	الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
42,318 +	8,463,586				
62,600 +	12,520,000	± 0.5%	ودائع لأجل		
15,922 +	3,184,453	± 0.5%	قروض وسلف		
361,722 +	72,344,354	± 0.5%	ودائع من بنوك وعملاء		
36,781 +	7,356,284	± 0.5%	دائنو تمويل إسلامي		
18,858 +	3,771,555	± 0.5%	قروض لأجل		
538,201 +					

2020		الزيادة (النقص) في معدل الفائدة	
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الأرصدة		
43,813 ±	8,762,573	± 0.5%	ودائع قصيرة الأجل
58,691 ±	11,738,183	± 0.5%	ودائع لأجل
16,105 ±	3,221,003	± 0.5%	قروض وسلف
412,234 ±	82,446,882	± 0.5%	ودائع من بنوك وعملاء
49,387 ±	9,877,495	± 0.5%	دائنو تمويل إسلامي
20,497 ±	4,099,304	± 0.5%	قروض لأجل
600,727 ±			

(ب) مخاطر الائتمان:

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، المدينين وقروض وسلف. كما يتم إثبات رصيد المدينين والقروض والسلف بالصافي بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة العدد الكبير للعملاء والمستأجرين.

نقد ونقد معادل وودائع لأجل:

إن النقد والنقد المعادل والودائع لأجل الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن المجموعة تحتفظ بالنقد والنقد المعادل والودائع الإستثمارية لأجل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني عالي بدون سابق للتأخر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة الناشئة عن هذه الأصل المالي غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر عدم السداد لم تزداد بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي.

المدينون التجاريون والقروض والسلف:

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

تتم إدارة مخاطر الائتمان للعملاء من قبل كل وحدة عمل تخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان للعملاء. تتم مراقبة الذمم المدينة للعملاء بشكل منتظم.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والنقد المعادل والودائع لأجل، المدينين والقروض والسلف.

(ج) مخاطر العملات الأجنبية:

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشنقات الأدوات المالية.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

2020			2021		
الأثر على الدخل الشامل الأخر المجموع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على الدخل الشامل الأخر المجموع	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي
876,557 ±	1,054,335 ±	± 5%	1,020,288 ±	76,035 ±	± 5%
625,577 ±	267,416 ±	± 5%	639,859 ±	281,985 ±	± 5%
178,372 ±	10,062 ±	± 5%	212,303 ±	44,859 ±	± 5%
1,680,506 ±	1,331,813 ±		1,872,450 ±	402,879 ±	

(د) مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الإستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط إئتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات المطلوبات المالية.

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة هو كما يلي:

2021			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
			الموجودات
20,379,753	-	20,379,753	نقد ونقد معادل
12,520,000	-	12,520,000	ودائع لأجل
15,054,548	-	15,054,548	مدينون وموجودات أخرى
3,184,453	-	3,184,453	قروض وسلف
143,519,502	14,279,289	129,240,213	استثمارات في أوراق مالية
16,177,639	16,177,639	-	استثمار في شركات زميلة
24,239,810	24,239,810	-	عقارات استثمارية
11,042,602	11,042,602	-	موجودات غير ملموسة
22,656,003	22,656,003	-	ممتلكات ومعدات
4,759,143	4,759,143	-	موجودات حق الإستخدام
273,533,453	93,154,486	180,378,967	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
72,344,354	-	72,344,354	ودائع من بنوك وعملاء
7,356,284	-	7,356,284	دائنو تمويل إسلامي
18,960,090	6,634,754	12,325,336	دائنون ومطلوبات أخرى
3,771,555	-	3,771,555	قروض لأجل
6,167,296	3,146,084	3,021,212	إلتزامات عقود تأجير
108,599,579	9,780,838	98,818,741	مجموع المطلوبات
2020			
المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	
			الموجودات
19,252,073	-	19,252,073	نقد ونقد معادل
11,738,183	-	11,738,183	ودائع لأجل
15,269,603	-	15,269,603	مدينون وموجودات أخرى
3,221,003	-	3,221,003	قروض وسلف
127,105,503	13,685,082	113,420,421	استثمارات في أوراق مالية
12,906,253	12,906,253	-	استثمار في شركات زميلة
27,198,847	27,198,847	-	عقارات استثمارية
11,042,602	11,042,602	-	موجودات غير ملموسة
24,062,357	24,062,357	-	ممتلكات ومعدات
6,860,919	6,860,919	-	موجودات حق الإستخدام
258,657,343	95,756,060	162,901,283	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
82,446,882	-	82,446,882	ودائع من بنوك وعملاء
9,877,495	-	9,877,495	دائنو تمويل إسلامي
16,601,326	6,333,471	10,267,855	دائنون ومطلوبات أخرى
4,099,304	4,099,304	-	قروض لأجل
8,290,366	6,494,668	1,795,698	إلتزامات عقود تأجير
121,315,373	16,927,443	104,387,930	مجموع المطلوبات

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتتبع القطاعات المستثمر فيها بمحفظتها الاستثمارية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في 31 ديسمبر:

2021			
الأثر على الدخل الشامل الآخر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
54,088 ±	232,989 ±	5% +	بورصة الكويت
-	280,499 ±	5% +	أسواق دول مجلس التعاون الخليجي
-	763,795 ±	5% +	أسواق دولية أخرى
54,088 ±	1,277,283 ±		
2020			
الأثر على الدخل الشامل الآخر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
18,610 ±	213,523 ±	5% ±	بورصة الكويت
-	161,434 ±	5% ±	أسواق دول مجلس التعاون الخليجي
-	396,871 ±	5% ±	أسواق دولية أخرى
18,610 ±	771,828 ±		

36- إدارة مخاطر الموارد المالية

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

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

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة باحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية. يتم احتساب صافي الديون كإجمالي الإقتراض ناقصاً نقد لدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

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

2020	2021	
82,446,882	72,344,354	ودائع من بنوك وعملاء
9,877,495	7,356,284	دائنو تمويل إسلامي
4,099,304	3,771,555	قروض لأجل
(19,252,073)	(20,379,753)	يخصم: نقد ونقد معادل
(11,738,183)	(12,520,000)	يخصم: ودائع لأجل
65,433,425	50,572,440	صافي الديون
137,341,970	164,933,874	مجموع حقوق الملكية
202,775,395	215,506,314	إجمالي الموارد المالية
%32.27	23.47%	نسبة الدين إلى الموارد المالية

37- الأثر المترتب على وباء ("Covid - 19")

أدى تفشي فيروس كورونا ("Covid - 19") عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، حيث أعلنت منظمة الصحة العالمية أنه وباء عالمي، كما أعلنت السلطات المالية والنقدية في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك دولة الكويت، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة. يبين هذا الإيضاح تأثير تفشي الوباء على عمليات المجموعة والتقديرات والأحكام الهامة التي تطبيقها الإدارة في تقييم الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2021.

- 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 ("Covid - 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. وخلصت المجموعة أنه لم ينتج عن هذه العوامل أي تأثير جوهري يتطلب التعديل على معطيات خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة.

- إدارة مخاطر السيولة
استجابة لتفشي وباء ("Covid - 19")، تقوم المجموعة بتقييم السيولة ووضع التمويل بعناية واتخاذ الإجراءات والتدابير المناسبة. ستواصل المجموعة تقييم مركز السيولة لديها وذلك من خلال مراقبة تدفقاتها النقدية وتوقعاتها بعناية.
 - قياس القيم العادلة للأدوات المالية
أخذت المجموعة في الاعتبار الآثار المحتملة لتقلبات السوق الحالية وذلك عند تحديد المبالغ المفصح عنها للموجودات المالية غير المسعرة للمجموعة، والذي يمثل أفضل تقييم للإدارة بناءً على المعلومات المتاحة التي يمكن ملاحظتها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بالنظر إلى تأثير وباء ("COVID - 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.
لمزيد من المعلومات حول سياسة المجموعة فيما يتعلق بقياسات القيمة العادلة، يرجى الإشارة إلى (إيضاح 34).
 - قياس القيم العادلة للأدوات غير المالية (ممتلكات وعقارات ومعدات، موجودات حق الإستخدام، عقارات استثمارية، موجودات غير ملموسة واستثمار في شركات زميلة)
قامت المجموعة بتحديد تأثير تفشي وباء ("Covid - 19") على القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية كما في 31 ديسمبر 2021 والناجم 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. وخلصت المجموعة أنه لم ينتج عن هذه العوامل أي تأثير جوهري على القيم العادلة للأدوات غير المالية.
 - مبدأ الاستمرارية
أجرت المجموعة تقييماً حول قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في ظل الظروف الاقتصادية الحالية وكافة المعلومات المتاحة حول المخاطر وحالات عدم التأكد المستقبلية. تم إعداد التوقعات التي تتناول الأداء المستقبلي للمجموعة ورأس المال والسيولة. رغم الأثر المتفاجم لوباء كوفيد 19، إلا أنه في الوقت الراهن، تشير التوقعات إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في مزاولة عملياتها التشغيلية فضلاً عن أن موقفها المتعلق بالاستمرارية لم يتأثر إلى حد كبير ولم يتغير بشكل مادي منذ 31 ديسمبر 2020. ونتيجة لذلك، فقد أعدت هذه البيانات المالية المجمعة بما يتوافق مع أساس مبدأ الاستمرارية.
- من المتوقع أن تستمر الآثار الحالية والمتوقعة لتفشي تأثير وباء ("Covid - 19") على الاقتصاد العالمي والأسواق المالية في التطور والانتشار، كما لا يزال حجم ومدة هذه التطورات غير مؤكد في هذه المرحلة ولكن يمكن أن يؤثر سلباً على الأداء المالي للمجموعة والتدفقات النقدية والمركز المالي في المستقبل. ستواصل المجموعة مراقبة توقعات السوق وتحديث الافتراضات والتوقعات الخاصة بها حيث قد يكون لذلك تأثير كبير على البيانات المالية المجمعة في المستقبل.