

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2020

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الارباح او الخسائر المجمع
6	بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع
8 - 7	بيان المركز المالي المجمع
10 - 9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
12 - 11	بيان التدفقات النقدية المجمع
77 - 13	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("يشار إليها معا "بالمجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2020، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2020، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع ميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور الميينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الأصول، منها ما نسبة 46% من اجمالي الأصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الأكثر ملاءمة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 34.3. كما ان نسبة 46% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 54% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يعتبر أمرا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الضمنية في تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 2 والمستوى 3، قررنا أن يكون هذا الأمر من الأمور الرئيسية في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاحات: 5.13.8 و 5.13.8 و 6.1 و 6.2 و 19 و 20 و 34.3 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. كما تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات التقييم تلك، واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة والحصول على مستندات وتوضيحات داعمة لتعزيز تلك التقييمات.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

تابع/ أمور التدقيق الرئيسية

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

ان استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 27% من اجمالي الأصول، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة كما يتم تقييم الانخفاض في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك الانخفاض. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر امرا هاما لاعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالاضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة والمبلغ القابل للاسترداد، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود مؤشرات على انخفاض القيمة. بالاضافة الى ذلك، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا لعدم التأكد من التقديرات وإختبارات الحساسية. وبناء عليه، اعتبرنا هذا الامر من أمور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاحات 5.4 و 6.1 و 6.2 و 22 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور اخرى، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك اي انخفاض جوهري او متواصل في القيمة وأي تغيرات جوهريه سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. بالنسبة للشركات الزميلة حيث توجد مؤشرات انخفاض في القيمة، قمنا ايضا بمراجعة تقييم الادارة للقيمة الممكن استردادها للاستثمار وطرق التقييم المستخدمة بما في ذلك، حيثما امكن، معقولة توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2020 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات وتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين 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 بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفعوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيديين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزاما بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

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



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمحة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي. نبين أيضا أنه، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أي مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بمحنة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 على وجه قد يكون له تأثير ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

25 مارس 2021

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك (معدل)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	إيضاح	
132,060	109,899		المبيعات
(110,048)	(91,613)		تكلفة المبيعات
22,012	18,286		مجمّل الربح
90,626	(18,307)	8	(خسارة) إيرادات الإستثمارات
(729)	(2,243)	21	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
15,767	5,517	22	حصة في نتائج شركات زميله
1,576	-	22	ربح من بيع شركات زميلة
-	350		ربح من بيع عقار استثماري
2,477	1,950		إيرادات إنجار
3,074	3,382	9	إيرادات فوائده وإيرادات أخرى
(8,353)	(7,600)		تكاليف التوزيع
(25,569)	(23,129)		مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(1,065)	(765)		خسارة من تحويل عملة أجنبية
99,816	(22,559)		تكاليف تمويل
(30,745)	(23,761)	11	انخفاض في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
(790)	(834)	17	انخفاض في قيمة الشركات الزميلة
(7,748)	-	22	انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
(530)	-	23	انخفاض في قيمة الشهرة وأصول غير ملموسة
(945)	-	24	(الخسارة) الربح قبل الضريبة الأجنبية
59,058	(47,154)		الضريبة الأجنبية عكس / (محمل)
(703)	1,565	أ 12	(الخسارة) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
58,355	(45,589)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,452)	(173)	ب 12	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(590)	-		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
55,313	(45,762)	13	عمليات متوقفة
(1,955)	(900)	7.4	خسارة السنة من العمليات المتوقفة
53,358	(46,662)		(خسارة) ربح السنة
46,353	(52,213)		(خسارة) ربح السنة الخاص بـ :
7,005	5,551		مالكي الشركة الأم
53,358	(46,662)		الحصص غير المسيطرة
			(خسارة) ربح السنة
		14	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بملكي الشركة الأم:
33.9 فلس	(37.3) فلس		- من العمليات المستمرة
(0.6) فلس	(0.2) فلس		- من العمليات المتوقفة
33.3 فلس	(37.5) فلس	14	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بملكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	
53,358	(46,662)	(خسارة)/ ربح السنة
		(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
		فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية:
(4,090)	(42)	- فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
1,547	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
		حصصة في (خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
6,291	(3,193)	- التغيرات في القيمة العادلة
		مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح
3,748	(3,235)	او الخسائر في فترات لاحقة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(34)	(682)	الخسائر الاكتوارية الخاصة بخطة المنافع المحددة
		صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة
(7,028)	34,174	العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,680	(5,961)	حصصة من (خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها الى
(3,382)	27,531	الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
366	24,296	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
53,724	(22,366)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الخاصة ب :
44,398	(34,777)	مالكي الشركة الام
9,326	12,411	الحصص غير المسيطرة
53,724	(22,366)	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع


31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	إيضاح	الأصول
31,798	50,011	15	أرصدة لدى البنوك ونقد
18,189	9,394	15	ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	16	استثمارات وكالة
-	6,312	7.4	أصول مصنفة كمحتفظ بها للبيع
50,776	56,918	17	ذمم مدينه وأصول أخرى
35,948	34,819	18	بضاعة
410,414	313,472	19	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
203,932	230,918	20	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,532	9,642		أصول حق استخدام مستأجرة
60,445	60,260	21	عقارات استثمارية
324,781	315,602	22	استثمار في شركات زميلة
91,177	90,144	23	ممتلكات وآلات ومعدات
9,552	9,847	24	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,244,544	1,187,339		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
23,969	23,695	15	مستحق الى البنوك
69,190	72,936	25	ذمم دائنة وخصوم أخرى
628,603	612,190	26	قروض وسندات
14,113	15,296	27	مخصصات
735,875	724,117		مجموع الخصوم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	إيضاح	
الف د.ك	الف د.ك		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
142,784	142,784	28	رأس المال
122,962	122,962	28	علاوة إصدار اسهم
(30,375)	(30,375)	29	أسهم خزينة
20,938	36,469	30	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
32,260	32,816	30	بنود أخرى في حقوق الملكية
89,434	22,253		ارباح محتفظ بها
378,003	326,909		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
130,666	136,313	31	الحصص غير المسيطرة
508,669	463,222		مجموع حقوق الملكية
1,244,544	1,187,339		مجموع الخصوم وحقوق الملكية


احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي


سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم	التغيرات							
	المسيطرة غير المسيطر (ايضاح 31) الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	ارباح محتفظ بها الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح 30 ب) الف د.ك	القيمة المعادلة (ايضاح 30 أ) الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك	رأس المال الف د.ك
508,669	130,666	378,003	89,434	32,260	20,938	(30,375)	122,962	142,784
								الرصيد كما في 1 يناير 2020
(2,940)	(2,940)	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(13,913)	-	(13,913)	(13,913)	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
(1,860)	(1,860)	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة (ايضاح 39)
(4,368)	(1,964)	(2,404)	(2,404)	-	-	-	-	التعديلات الناتجة من تخفيض رأس المال لشركة تابعة (ايضاح 31)
(23,081)	(6,764)	(16,317)	(16,317)	-	-	-	-	تعديلات مجمعة وتغيرات أخرى في أرباح محتفظ بها والحصص غير المسيطرة
								مجموع المعاملات مع المالكين
(46,662)	5,551	(52,213)	(52,213)	-	-	-	-	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة
								(خسارة)/ ربح السنة
24,296	6,860	17,436	(682)	556	17,562	-	-	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة [خسائر اکتوارية وأخرى]
								(ايضاح 30 و 31)
(22,366)	12,411	(34,777)	(52,895)	556	17,562	-	-	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة
								ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من خلال
	-	-	2,031	-	(2,031)	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
463,222	136,313	326,909	22,253	32,816	36,469	(30,375)	122,962	142,784
								الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تتشكل جزوا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالجمعية

		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
		التغيرات					التغيرات				
		المخصص غير المسيطر (ب) الف د.ك	الجموع الفرعي الف د.ك	ارباح محفوظة الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (ب) الف د.ك	القيمة العادلة الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك	رأس المال الف د.ك		
الجموع الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985			
									2019 يناير 1	2019	
									معاملات مع المالكين		
									انخفاض في المخصص غير المسيطر من بيع الشركات التابعة غير المباشرة		
									(إيضاح 31)		
									إصدار أسهم متحة (إيضاح 39)		
									توزيعات أرباح مدفوعة للمخصص غير المسيطر من شركات تابعة		
									توزيعات أرباح مدفوعة (انظر إيضاح 39)		
									التغيرات الناتجة من تخفيض رأس المال لشركة تابعة		
									تعديلات مجمعة وتغيرات أخرى في أرباح محفظتها و المخصص غير المسيطر		
(6,264)	(6,264)	-	-	-	-	-	-	-	مجموع المعاملات مع المالكين		
(8,195)	(8,195)	-	(6,799)	-	-	-	-	6,799	(المساهمات) / الإيرادات الشاملة		
(15,901)	(15,901)	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة		
(3,041)	(3,041)	-	-	-	-	-	-	-	(المساهمات) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة [خسائر اكتوارية وأخرى]		
(8,002)	(4,822)	(3,180)	(3,180)	-	-	-	-	-	(انظر إيضاح 30 و 31)		
(41,403)	(22,322)	(19,081)	(25,880)	-	-	-	-	6,799	مجموع (المساهمات) / الإيرادات الشاملة للسنة		
53,358	7,005	46,353	46,353	-	-	-	-	-	ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
366	2,321	(1,955)	(34)	(1,445)	(476)	-	-	-	انحلال إلى الاحتياطيات		
53,724	9,326	44,398	46,319	(1,445)	(476)	-	-	-	ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
-	-	-	(9,878)	9,878	-	-	-	-	انحلال إلى الاحتياطيات		
-	-	-	265	-	(265)	-	-	-	ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
508,669	130,666	378,003	89,434	32,260	20,938	(30,375)	122,962	142,784	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019		

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك (معدل)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
59,058	(47,154)	أنشطة التشغيل
		(الخسارة)/الربح قبل الضريبة الاجنبية
		تعديلات :
(4,625)	(2,348)	ايرادات توزيعات ارباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
729	2,243	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(15,767)	(5,517)	حصة في نتائج شركات زميله
(1,576)	-	ربح من بيع شركات زميلة
-	(350)	ربح من بيع عقار استثماري
(1,095)	(610)	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
540	1,183	صافي مخصصات محملة
9,343	8,122	الاستهلاك والإطفاء
945	-	انخفاض في قيمة الشهره وأصول غير ملموسة أخرى
7,748	-	انخفاض في قيمة شركات زميلة
790	834	انخفاض في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
530	-	انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
30,745	23,761	تكاليف تمويل
87,365	(19,836)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
639	1,105	بضاعه
3,953	(6,662)	ذمم مدينة وأصول أخرى
(45,701)	96,942	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(7,488)	(1,176)	ذمم دائنه وخصوم أخرى
38,768	70,373	النقد الناتج من العمليات
(1,332)	(171)	ضرائب مدفوعة
(382)	(124)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
37,054	70,078	صافي النقد الناتج من العمليات المستمرة
168	(1,948)	صافي (المستخدم في)/ النقد الناتج من العمليات المتوقفة
37,222	68,130	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 77 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك (معدل)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
(10,078)	(13,342)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
381	55	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(10,351)	(3,574)	اضافات الى عقارات استثمارية
(2,997)	(5,626)	استثمار في شركات زميلة
9,619	8,759	توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
7,505	1,328	المحصل من بيع / تخفيض رأس المال شركات زميلة
-	1,900	المحصل من بيع عقار استثماري
(1,988)	(786)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,931	7,974	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,625	2,348	ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,414)	1,164	(الزيادة)/النقص في ودائع قصيرة الاجل تستحق بعد 3 اشهر
-	1,000	نقص في استثمارات وكالة
-	(191)	اضافة الى الاصول الغير ملموسة
310	555	فوائد / ارباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
4,543	1,564	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار من عمليات مستمرة
(227)	2,496	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار من عمليات متوقفة
4,316	4,060	صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
26,206	(16,413)	صافي (النقص) / الزيادة في قروض
(15,392)	(13,287)	توزيعات ارباح مدفوعه لمالكي الشركة الأم
(8,195)	(2,940)	توزيعات ارباح مدفوعه لحصص غير المسيطرة
(30,191)	(24,296)	تكاليف تمويل مدفوعة
(7,863)	(3,824)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(35,435)	(60,760)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
6,103	11,430	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(4)	(11)	فروقات تحويل عملات أجنبية
6,099	11,419	
(699)	(563)	النقد والنقد المعادل الخاص بالمجموعة المستبعدة والشركات التابعة غير المباشرة
18,198	23,598	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
23,598	34,454	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست مجموعة الصناعات الوطنية القابضة "ش.م.ك.ع" ("الشركة الأم") في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى "شركة قابضة". يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معا "المجموعة". يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي.

ان اغراض الشركة الام الرئسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة، 13005 دولة الكويت.

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 25 مارس 2021. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات، والقياس بالقيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") كما تم تقريب جميع القيم الى أقرب ألف (ألف د.ك) فيما عدا ما يتم ذكره غير ذلك.

3. بيان الالتزام

تم اعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

يسري عدد من المعايير الجديدة والمعدلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التي لها علاقة بالمجموعة:

يسري على
الفترة السنوية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2020	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية
1 يناير 2020	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف المادية
1 يونيو 2020	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

يتم تطبيق العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2020، ولكنها ليست ذات صلة و / أو ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم تقم المجموعة مبكراً بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - تعريف الأعمال التجارية

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (دمج الأعمال) تمثل تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 فقط وذلك فيما يتعلق بتعريف الأعمال التجارية. التعديلات:

- وضحت التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والأصول المستحوذ عليها كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن على الأقل مدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج؛
- تنتج عنها تضييق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وأزالت الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف؛
- أضافت إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية،
- أزالته تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج، و
- أضافت خيار اختبار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها لا تمثل أعمال تجارية.

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 تعريف "المادية" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى المادية الذي يؤثر على المستخدمين من "قد يؤثر" الى "من المتوقع أن يؤثر بشكل معقول".

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات محددة عندما تكون المحاسبة عن التغييرات في مدفوعات الإيجار وامتيازات الإيجار في نطاق هذه المتطلبات. يتطلب من الطرف المستأجر تقييم ما إذا كانت امتيازات الإيجار تمثل تعديلاً على عقد الإيجار، وإذا كانت كذلك، فيتعين تطبيق أساس محدد للمحاسبة. ومع ذلك، قد يكون تطبيق هذه المتطلبات على عدد كبير من عقود الإيجار المحتملة أمراً صعباً، لا سيما من منظور عملي بسبب الضغوط الناتجة عن هذه الجائحة.

تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يمثل تعديلاً على عقد الإيجار.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع/تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19)

تطبق الوسيلة العملية فقط على امتيازات الإيجار المقدمة كنتيجة مباشرة لجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). إن هذا الإعفاء مخصص فقط للطرف المستأجر الذي تم منحه امتيازات الإيجار. لا تنطبق هذه التعديلات على الطرف المؤجر.

يجب استيفاء جميع الشروط التالية:

- يوفر امتياز الإيجار الإعفاء من المدفوعات التي ينتج عنها بشكل عام مقابلاً لعقد الإيجار يمثل إلى حد كبير نفس المقابل الأصلي لعقد الإيجار أو أقل من ذلك المقابل قبل منح هذا الامتياز مباشرة.
- يتم منح امتياز الإيجار بغرض الإعفاء من المدفوعات التي كان لها تاريخ استحقاق أصلي في أو قبل 30 يونيو 2021. لذا فإن الدفعات المدرجة تتمثل في تلك الدفعات المتطلب أن يتم تخفيضها في أو قبل 30 يونيو 2021 غير أن الزيادات اللاحقة في الإيجارات للمبالغ المؤجلة قد تكون بعد 30 يونيو 2021.
- لا توجد تغييرات جوهرية أخرى على الشروط والأحكام الأخرى لعقد الإيجار ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسري بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تم إصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يسري على الفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيير المحاسبة الدولي 28: بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة.

لا يوجد تاريخ محدد

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - العائدات قبل الاستخدام المقصود

1 يناير 2022

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

1 يناير 2022

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

1 يناير 2023

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1- تصنيف الإلتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيير المحاسبة الدولي 28 بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيير المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011) توضح معالجة بيع أو مساهمة الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول عملاً تجارياً، أي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن غير المفعلة بعد

تابع/ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 بيع أو مساهمة الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، على سبيل المثال سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة أنه قد يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثيراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء مثل هذه المعاملات.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - العائدات قبل الاستخدام المقصود

يحظر التعديل على أي منشأة أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات أي مبالغ مستلمة من بيع البنود المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد ذلك الأصل لاستخدامه المعني. وبدلاً من ذلك، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37 - عقود مثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

تُحدد التعديلات تلك التكاليف التي يجب على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج عنه خسارة أم لا.

توضح التعديلات أنه لغرض تقييم ما إذا كان العقد مثقلاً بالالتزامات أم لا، فإن تكلفة تنفيذ العقد تتضمن كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ هذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

يتم تطبيق التعديلات فقط على العقود التي لم تفي المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة السنوية التي تطبق فيها التعديلات أولاً.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على تبسيط تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 1 من قبل أي شركة تابعة تقوم بتطبيقه لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بقياس فروق ترجمة العملة التراكمية. إن الشركة التابعة التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة بعد الشركة الأم قد تكون مطالبة بالاحتفاظ بمجموعتين من السجلات المحاسبية لفروق ترجمة العملة التراكمية على التوازي بناءً على تواريخ مختلفة للانتقال إلى المعايير الدولية للتقارير المالية. ومع ذلك، فإن التعديل يوسع الإعفاء ليشمل فروق ترجمة العملة التراكمية لتقليل التكاليف للأطراف التي تقوم بتطبيق المعيار لأول مرة.

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 برسوم الاختبار بنسبة "10 في المائة" لإلغاء الاعتراف بالخصوم المالية - في سبيل تحديد ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بأي بند من الخصوم المالية الذي تم تعديله أو استبداله، تقوم المنشأة بتقييم ما إذا كانت الشروط مختلفة بشكل كبير. يوضح التعديل الرسوم التي تدرجها أي منشأة عند تقييم ما إذا كانت شروط أي بند جديد أو معدل من الخصوم المالية تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الخصوم المالية الأصلية.

حواجز الإيجار - تعديل الأمثلة التوضيحية - تم إبلاغ مجلس معايير المحاسبة الدولية باحتمالية نشوء غموض في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار نظراً للكيفية التي تم بها توضيح المثال التوضيحي 13 المرفق بالمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لمتطلبات حواجز الإيجار. قبل التعديل، تم إدراج المثال التوضيحي 13 كجزءاً من النمط الحقيقي للسداد المتعلق بتحسينات مباني مستأجرة؛ ولم يُبين المثال بوضوح النتيجة التي تم التوصل إليها بشأن ما إذا كان السداد سيُعرف حافز الإيجار الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 16. قرر مجلس معايير المحاسبة الدولية إزالة احتمالية نشوء غموض عن طريق حذف عملية السداد المتعلقة بتحسينات مباني مستأجرة من المثال التوضيحي 13.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن غير المفعلة بعد

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - تصنيف الالتزامات إلى متداولة أو غير متداولة

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1. أن تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى حقوق المنشأة كما في نهاية فترة البيانات المالية. كما أنها توضح بأنه ليس لتوقعات الإدارة، ما إذا كان سيتم تأجيل السداد أم لا، تأثيراً على تصنيف الالتزامات. لقد أضافت إرشادات حول شروط الإقراض وكيف يمكن أن تؤثر على التصنيف، كما تضمنت متطلبات الالتزامات التي يمكن تسويتها باستخدام الأدوات الخاصة بالمنشأة.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه.

5.1 أساس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع تلك البيانات الخاصة بالشركة الأم وجميع شركاتها التابعة.

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد جميع الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم عكس الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب ان يخضع لاختبار انخفاض القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة، المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر.
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء. يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدره من قبل المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الأصول المحددة للمشتري.

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم إعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال بيان الارباح والخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها والالتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء. يتم قياس الأصول المستحوذ عليها والالتزامات المقدره بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، فإنها تقوم بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفه تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح والخسائر المجمع مباشرة.

5.3 الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

5.3.1 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 24 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.12 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.3.2 الأصول غير الملموسة الأخرى

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة. تتكون الأصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية. بالنسبة لاعمال الشبكات المقتناة التي تخضع عملياتها لتراخيص محددة المدة، يتم تحديد مدة الاطفاء اساسا بالرجوع الى مدة الترخيص غير المنتهية والشروط الخاصة بتجديد الترخيص.

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الاصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير أفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 تابع/ الاستثمار في الشركات الزميلة

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة وشركات المحاصة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة والحخص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة. لا يتعدى أفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في انخفاض القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بأخذ أفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. عند فقدان ميزة التأثير أفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير أفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجموع.

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة اربع قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات أالفندقية وتكنولوجيا المعلومات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

تشأ الإيرادات من بيع سلع وتقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية. يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل

2. تحديد التزامات الأداء

3. تحديد سعر المعاملة

4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5. الاعتراف بالإيرادات عندما/كلما يتم استيفاء التزام (التزامات) الأداء.

غالبًا ما تدخل المجموعة في معاملات تتضمن مجموعة من منتجات المجموعة وخدماتها.

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى عملائها.

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم الاعتراف بإيراد بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى العملاء عمومًا عند تسليم أو شحن المنتجات.

يتم تسجيل الإيرادات من بيع البضائع التي لا تحتاج إلى التزامات خدمة جوهرية، عند تسليمها.

عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير ووجود مكونات تمويل كبيرة ومبالغ غير نقدية ومبالغ مستحقة الدفع للعميل (إن وجدت).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع/ الإيرادات

5.6.2 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة إيرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وخدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات وعقود انشائية. يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن الخصوم الأخرى، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة. عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها.

تقوم المجموعة أيضاً بتقديم الخدمات الفندقية ويتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات في ألفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات أو تنفيذها. يتم إدراج إيرادات الغرفة في الغرف التي يتم شغلها يومياً ويتم احتساب الأغذية والمشروبات والمبيعات الأخرى ذات الصلة في وقت البيع.

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات استشارات ووساطة لعملائها. يتم إثبات إيرادات الرسوم والعمولات على مدار فترة الخدمة.

5.6.3 إيرادات ألفتوائد

يتم تسجيل إيرادات ألفتوائد عند استحقاقها وباستخدام طريقة ألفتائدة ألفتعلية.

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف تلك الناتجة من استثمارات في الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.5 إيرادات إيجار

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية كما هو موضح في إيضاح 5.10.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال ألفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والاستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفه أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي :

50 سنة أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل	مباني ملك حر
50 سنة أو باقي فترة العقد أيهما أقل	ممتلكات مستأجرة لأجل طويل
فترة العقد	ممتلكات مستأجرة لأجل قصير
4 - 20 سنة	ممتلكات على اراضى مستأجرة
1 - 20 سنة	الات ومكائن
2 - 10 سنوات	مركبات
3 - 10 سنوات	اثاث ومعدات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع/ ممتلكات وآلات ومعدات والاستهلاك

يتم إضافة أفضاض الناتج عن إعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند "احتياطي إعادة التقييم" الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الأصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الارباح او الخسائر المجمع. ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن إعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع أو يتم تحميله في احتياطي إعادة التقييم بمقدار النقص المتعلق بالزيادة لنفس الأصل المدرج سابقا كصيد دائن في احتياطي إعادة التقييم.

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الارباح او الخسائر المجمع، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن إعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي إعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر. تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر انخفاض في القيمة. إن استهلاك هذه الأصول يتم على نفس الأسس المتبعة لاستهلاك الممتلكات الأخرى، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله.

5.10 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2020، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
 - للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
 - للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.
- اختارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف باصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي لالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديراً لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة باستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضا بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع/ عقود الإيجار

التزام الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، محصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي. تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات يتأكد من ممارستها بشكل معقول. بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيلية أو تمويلية. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقود منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقًا إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها أو عزلها عن الاستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من عزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة التي تم فيها العزل أو التخلص.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المتبقية للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارًا استثماريًا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقًا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام ايهما أعلى. لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي.

يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق والأصول المحددة.

تخفف خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير جميع الأصول لتحديد مؤشر يدل على ان خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقا لم تعد موجودة. كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض اذا تجاوزت القيمة الاستردادية للوحدة المنتجة للنقد قيمتها الدفترية.

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
- (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.1 تابع/ التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الأصول المالية بخلاف تلك المحددة والمفعلة كأدوات تحوط إلى ألفتات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)

5.13.2 تصنيف الأصول المالية

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة اتخاذ القرارات/ اجراء التصنيفات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لاصل مالي:

- يجوز للمجموعة اتخاذ قرار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.13.3) و
- يجوز للمجموعة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

في هذه ألفتة المقدمة، لم يتم إجراء مثل هذا التصنيف غير القابل للإلغاء.

5.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات الوكالة

الوكالة هي عبارة عن اتفاقية توفر بموجبها المجموعة مبلغًا من المال للمؤسسة مالية بموجب ترتيب وكالة، الذي يستثمرها وفقًا لشروط محددة مقابل رسوم. يلتزم الوكيل بإرجاع المبلغ في حالة التقصير أو الإهمال أو انتهاك أي من أحكام وشروط الوكالة.

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب ضمن نقد وأرصدة لدى البنوك. تمثل الودائع قصيرة الأجل ودائع لدى مؤسسات مالية تستحق في أقل من سنة واحدة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم التجارية المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا مخصص لإنخفاض القيمة.

ان الذمم المدينة غير المصنفة ضمن أي من ألفتات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول مالية أخرى".

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل ألفتة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه ألفتة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه ألفتة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تتكون الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للمجموعة مما يلي:

- الاستثمار في المحافظ والصناديق المدارة

- الاستثمار في الأسهم المسعرة

- الاستثمار في مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

ان الأصول المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمارات في صناديق ومحافظ مدارة واسهم حقوق الملكية (اسهم مسعرة ومساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة).

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اتخاذ قرار غير قابل للنقض (على أساس كل أداة على حدة) لتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

• إذا كان الغرض الرئيسي من الاستحواذ عليه هو بيعه في الأجل القريب ؛ أو

• إذا كان يمثل عند التحقق المبدئي جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الاجل؛ أو

• إذا كان مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة باحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) الناتجة عن الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أرصدة لدى بنوك
- ودائع قصيرة الاجل
- استثمارات وكالة وصكوك
- ذمم مدينة وأصول مالية اخرى

تدرج المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة على الأرصدة والودائع لدى البنوك والأصول الأخرى. لا تخضع أدوات حقوق الملكية لخسائر الائتمان المتوقعة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة الحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة أصول مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الأصول المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للأصول وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الى آخه. قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة واخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطوعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

5.13.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة لشهادات ائتمان صادرة وقروض ودائنو تأجير ومستحق الى البنوك وذمم تجارية دائنة وخصوم أخرى وأدوات مالية مشتقة.

ان القياس اللاحق للخصوم المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي :

الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة إلى الفئات التالية:

• القروض

يتم قياس جميع القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الأرباح او الخسائر المجمع عندما يتم إلغاء تحقق الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• السندات

يتم إدراج السندات في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ الأصلي بعد خصم التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار السندات إلى الحد الذي لم يتم إطفاء هذه التكاليف. يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى فترة السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تحميل تكلفة التمويل كمصروفات عند استحقاقها، مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في الحسابات المستحقة الدفع والالتزامات الأخرى.

• دائنو الوكالة

يمثل دائنو الوكالة قروضاً قصيرة الأجل وفقاً للمبادئ الإسلامية حيث تتلقى المجموعة أموالاً لغرض تمويل أنشطتها الاستثمارية وتُدْرَج بالتكلفة المطفأة.

• دائنو تمويل مرابحة

يمثل دائنو تمويل مرابحة مبالغ مستحقة الدفع على أساس تسوية مؤجلة للأصول المشتراة بموجب ترتيبات المرابحة. تدرج الذمم الدائنة لتمويل المرابحة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق.

• تمويل الإجارة

تمويل الإجارة المستحق الدفع بالملكية هو ترتيب تمويل إسلامي تقوم من خلاله مؤسسة مالية بتوفير التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل المنتهي بنقل ملكيته. يتم إدراج تمويل الإجارة المستحق الدفع بالمبلغ الإجمالي للمستحق الدفع بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكاليف التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق.

• الذمم الدائنة والخصوم المالية الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.5 تابع/ التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تابع/ الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

يتم تسجيل الخصوم للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا وتصنف على أنها ذمم تجارية دائنة. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الرباح أو الخسائر والتي لم يتم تصنيفها بموجب أي مما ذكر أعلاه على أنها "خصوم مالية أخرى". يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. يتم تسجيل جميع الرسوم المتعلقة بالفائدة، إن أمكن، والتغييرات في القيمة العادلة للأداة في الارباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل أو الإيرادات الأخرى.

الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم الاحتفاظ بالخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر للمتاجرة أو تصنف على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم إدراج الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الربح أو الخسارة. يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الأدوات المالية المشتقة

عندما تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة، مثل سعر الفائدة لتخفيف مخاطرها المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة، يتم الاعتراف بهذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالتكلفة، وهي القيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام العقد المشتق، إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للمشتق هي المكافئة للربح أو الخسارة غير المحققة من الوسم لتسويق المشتق باستخدام عروض أسعار مقدمة من المؤسسات المالية، بناءً على معلومات السوق السائدة. يتم إدراج المشتقات، إن وجدت، كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكخصوم عندما تكون القيمة العادلة سالبة. لا تعتمد المجموعة محاسبة التحوط، وأي أرباح أو خسائر محققة وغير محققة (من التغيرات في القيمة العادلة) يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الارباح أو الخسائر المجموع.

5.13.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.13.7 مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الاصول المالية والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.13.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأدوات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى ماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 34.

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استناداً إلى الطاقة العادية للتشغيل. أما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام المتوسط المرجح للتكلفة.

يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال ناقصاً اية مصاريف بيع ملائمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من محصنات لارباح لفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الاجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة.
- التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تتضمن الأرباح المحتفظ بها جميع الأرباح / (الخسائر) المحتفظ بها لفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة المرجح للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.17 المخصصات والأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الافصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع/تصفية عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع/التصفية.

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل و عقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين. يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الارباح او الخسائر المجمع على اساس الاستحقاق.

فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان التزام المنفعة (أو الأصل) يتم الاعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى أي أرباح او خسائر اكتوارية غير محققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصا القيمة السوقية لأصول الخطط.

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الارباح او الخسائر المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) وصافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحددة المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط وتكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليل.

يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم").

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقا لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقا لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار. تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم.

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن، الحصة من ارباح الشركات الزميلة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، لا يوجد على احدى الشركات التابعة للمجموعة اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشيا مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة.

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.22.4 الضرائب المقتطعة

ان المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقتطعة في الكويت. مع ذلك، في بعض الدول، فان إيرادات الاستثمار وارباح رأس المال تخضع للضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل. ان الضريبة المقتطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقتطعة بصورة منفصلة عن مجمل إيرادات الاستثمار في بيان الارباح او الخسائر المجموع. ولغرض بيان التدفقات النقدية المجموع، يتم عرض التدفقات النقدية الواردة من الاستثمارات بالصافي بعد طرح الضرائب المقتطعة، عند الاقتضاء.

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

تقدم الضرائب المؤجلة لكل الفروقات المؤقتة، يتم تسجيل أصول الضرائب المؤجلة فيما يتعلق بالخسائر الضريبية غير المستخدمة عندما يكون هناك احتمال بأن الخسارة قد يتم استخدامها مقابل ارباح مستقبلية.

5.23 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات مراهجة ووكالة واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه مستحق الى بنوك والأرصدة البنكية المحتجزة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.24 أصول بصفة الامانة

ان الأصول المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5.25 معاملات مع الاطراف ذات الصلة

الاطراف ذات الصلة هي الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد أسرهم والشركات التي يملكوها. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

5.26 اتفاقيات إعادة الشراء والبيع

ان الأصول المباعة مع التزام مقابل بإعادة الشراء في تاريخ محدد في المستقبل بسعر متفق عليه - التزام إعادة شراء - تظل مدرجة في بيان المركز المالي المجموع. وتعامل المبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات كخصوم محملة بالفائدة ويتم معاملة الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروفات فوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي. لا يتم تسجيل الأصول المشتراة مع التزام مقابل بإعادة البيع في تاريخ محدد في المستقبل بسعر متفق عليه - التزام إعادة شراء عكسي في بيان المركز المالي المجموع. ان المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات تدرج كأصول تكتسب فائدة ويتم تسجيل الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

6. الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

6.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح رقم 5.13). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "كبيرة". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

6.1.3 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند حياة عقار معين ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحياة ستحدد لاحقاً ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل أو بالقيمة العادلة وإذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حياته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير بنية بيعها في المستقبل، فإنها تصنف ضمن عقارات تجارية قيد التطوير. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حياته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير يتم تصنيفها ضمن عقارات استثمارية قيد التطوير.

6.1.4 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً الى المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في العقد ويتم الاعتراف به عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. إن تحديد ما إذا كانت معايير الاعتراف بالإيرادات على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 وفي السياسة المحاسبية للإيرادات الموضحة في ايضاح 5.6 قد تم استيفائها تتطلب حكماً كبيراً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الهامة للإدارة

6.1.5 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

6.1.6 المحاسبة على أساس طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة أقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الإدارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة، شركة مباني - ش.م.ك.ع، وترى أن لها تأثيراً هاماً على الرغم من أن حصتها في أسهم تلك الشركة الزميلة هي أقل من 20% بسبب العوامل المذكورة في الإيضاح 22.3. وبناءً على ذلك، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبنية ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

تحدد المجموعة فيما إذا كانت الشهرة والأصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على أساس سنوي على الأقل، الأمر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة أن تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة ناتجة من استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناءً على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. إن معدل الخسارة عند التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة تعثر العميل. إن احتمالية التعثر هو تقدير لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

خلال السنة، قامت المجموعة بإثبات صافي خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 843 ألف د.ك (2019: 790 ألف د.ك) مقابل ذمم مدينه وأصول أخرى.

6.2.4 الأعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك / الإطفاء

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك/ الإطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. إن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج و أصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 36,333 ألف د.ك (2019: 37,449 ألف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1,514 ألف د.ك (2019: 1,501 ألف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.6 القيمة العادلة للإدوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للإدوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للإدوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير.

6.2.7 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع. تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.8 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من ألفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية، و نسب الوفاة، ومعدلات الخصم وتوقع زيادة المنافع في المستقبل. ان التعدد في هذه ألفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد والمبلغ المحمل على السنة.

6.2.9 مخصص الضرائب الاجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الايرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 25 ب).

6.2.10 ايرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها للخدمة والذمم المدينة ذات الصلة أفضل تقدير من الإدارة لنتائج كل عقد ومرحلة إنجاز. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيدا على وجه الخصوص، تخضع تكاليف الإكمال وربحية العقد إلى حالة عدم اليقين الكبيرة في التقدير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020			
%	%			
97*	97*	عقارية	الكويت	شركة الدر الوطنية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
96*	96*	استثمارات	الكويت	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
99*	99*	استثمارات	الكويت	شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
97*	97*	استثمارات	الكويت	الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	بي. آي جروب بي أل سي
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزر العذراء البريطانية	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة (انظر ايضاح 7.3)
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة دينهام للاستثمار المحدود
72	72	نفطية	الكويت	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة)
50	50	صناعية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع
50	50	استثمارات	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

* تبلغ حصة ملكية المجموعة في هذه الشركات التابعة 100% والحصة المتبقية محتفظ بها من قبل المساهمين بالنيابة عنها.

7.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة هامة :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح / (الخسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة		الخصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
	%	%	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع (NFI)	50%	50%	4,797	5,961	45,158	48,515
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع (NIC)	50%	50%	1,044	(849)	49,921	49,800
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة) (IPI)	28%	28%	1,363	465	28,674	27,388
الشركات التابعة أفرديية غير الهامة ذات الحصص غير المسيطرة			(199)	(26)	6,913	10,610
			7,005	5,551	130,666	136,313

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.2 تابع/ الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكوره اعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2019			31 ديسمبر 2020			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
111,665	114,363	108,230	111,786	118,263	107,190	مجموع الأصول
(26,397)	(25,341)	(36,976)	(31,527)	(29,957)	(33,574)	مجموع الخصوم
						الحصص غير المسيطرة (تتضمن
						الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان
(28,223)	(46,746)	(38,751)	(27,030)	(46,178)	(39,974)	المركز المالي للشركة التابعة)
						حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
57,045	42,276	32,503	53,229	42,128	33,642	الأم

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019			للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
10,619	50,990	30,251	6,106	37,000	29,459	الإيرادات
4,438	4,256	8,920	1,327	(730)	12,132	ربح/ (خسارة) السنة
						(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى
70	(741)	3,928	358	3,531	(7,344)	للسنة
4,508	3,515	12,848	1,685	2,801	4,788	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
3,047	1,853	6,160	1,030	1,733	2,331	- الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,461	1,662	6,688	655	1,068	2,457	- الخاص بالحصص غير المسيطرة
						توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير
(5,378)	(1,743)	(962)	-	(1,748)	(1,124)	المسيطرة
						صافي التدفقات النقدية الناتجة من /
14,344	8,188	(463)	2,655	4,063	3,486	(المستخدمه في) الأنشطة التشغيلية
						صافي التدفقات النقدية الناتجة من /
8,455	(768)	12,114	(4,624)	(1,176)	7,658	(المستخدمه في) الأنشطة الاستثمارية
						صافي التدفقات النقدية المستخدمه في
(15,681)	(4,642)	(14,524)	(4,165)	(4,698)	(8,147)	الأنشطة التمويلية
						صافي التدفقات النقدية الداخلة/
7,118	2,778	(2,873)	(6,134)	(1,811)	2,997	(الخارجة)

7.3 تم تأسيس شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدوده والتي هي منشأة ذات اغراض خاصة خلال سنة 2011 وبلغت القيمة الجارية لاجمالي الأصول 57,266 ألف د.ك (2019: 110,436 ألف د.ك) واجمالي الخصوم 27,206 ألف د.ك (2019: 73,205 ألف د.ك) الخاصة بالشركة الأم والمحتفظ بها من قبل المنشأة ذات الأغراض الخاصة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.4 أصول محتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

السنة المنتهية في السنة المنتهية في		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	
(معدل)		
(435)	(900)	الشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م (انظر ايضاح أ)
(1,520)	-	شركة نور الصالحية العقارية- ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة الأخرى (انظر ايضاح ب)
(1,955)	(900)	اجمالي خسائر السنة من العمليات المتوقفة

أ) الشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م

خلال العام، وافقت إحدى الشركات التابعة للمجموعة على بيع أو تصفية أو دمج الشركة التابعة المذكورة أعلاه بنسبة 50%. وبالتالي، تم تصنيف الخسارة التشغيلية والأصول والخصوم المخصصة لهذه الشركة التابعة المصنفة ضمن العمليات المتوقفة وأصول محتفظ بها للبيع، على التوالي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، كما يلي:

السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	
177	8	إيرادات مبيعات
(137)	(218)	تكلفة المبيعات
40	(210)	مجمول (الخسارة) / الربح
-	387	ربح من بيع أراضي
(475)	(1,077)	مصاريف عمومية وإدارية
(435)	(900)	خسارة السنة من العمليات المتوقفة

إن القيم المدرجة للأصول والخصوم المدرجة في المجموعة المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع ملخصة أدناه :

السنة المنتهية في		
31 ديسمبر		
2020		
د.ك		
5,309		ممتلكات وآلات ومعدات
1,003		مجموع الأصول المتداولة
6,312		مجموع الاصول المصنفة كمحتفظ بها للبيع
(536)		مجموع الخصوم المتداولة (مدرجة ضمن ذمم دائنة وخصوم أخرى) (ايضاح 25)
5,776		صافي الأصول المدرجة في المجموعة المستبعدة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركة التابعة

7.4 تابع/ أصول محتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

(ب) شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) وشركات تابعة اخرى

خلال السنة السابقة، استبعدت احدى الشركات المحلية التابعة للمجموعة نسبة 32.7% من حقوق الملكية في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) لطرف ذي صلة مما أدى إلى فقدان السيطرة على شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) بحكم فقدان غالبية حقوق التصويت لكنها احتفظت بنفوذ كبير في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة). كنتيجة لمعاملة البيع المذكور أعلاه، فقدت المجموعة ايضا سيطرتها على بعض الشركات التابعة غير المباشرة الاخرى، شركة نور سي ام القابضة - ش.م.ك (مقفلة) وشركة إيكاروس العقارية - ذ.م.م وشركة سدره الشرق الاوسط ذ.م.م وشركة طموح الوطنية- ج تي سي-ذ.م.م ونتيجة لفقدان السيطرة في الشركات التابعة غير المباشرة المذكورة اعلاه، تراجعت ملكية المجموعة في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) ووفقًا لذلك، تم اعتبار الحصص المحتفظ بها بمقدار 16.9% في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) وغيرها من الشركات التابعة غير المباشرة كاستثمار في شركات زميلة اعتبارًا من 1 يناير 2019.

كما في تاريخ الاستبعاد، كانت القيم العادلة للمقابل والقيمة المدرجة لصافي الأصول المستبعدة للشركات التابعة المذكورة اعلاه كما يلي:

السنة المنتهية في

31 ديسمبر

2019

الف د.ك

القيمة العادلة للمبالغ

- المبالغ المستلمة*

- القيمة العادلة للعقار الاستثماري المحتفظ به كجزء من مبلغ البيع**

3,000

2,890

5,890

5,619

7,812

19,321

(20,841)

(1,520)

القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها في شركات تابعة غير مباشرة مصنفة كاستثمار في شركات زميلة

مبالغ اضافية مستحقة من شركات زميلة مسجلة من عدم تجميع شركات تابعة غير مباشرة

ناقصا : اجمالي القيمة المدرجة لصافي الأصول المستبعدة (انظر ادناه)

خسارة من استبعاد الشركات التابعة غير المباشرة

* تم استبعاد النقد والنقد المعادل البالغ 684 ألف د.ك (باستثناء المبالغ المستلمة) نتيجة بيع الشركات التابعة.

** كجزء من معاملة البيع، اتفقت الشركة التابعة مع أحد المشتريين، وهو طرف ذي صلة للمجموعة، على الاحتفاظ بأحد العقارات الاستثمارية الحالية (مملوك من قبل شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة)، بقيمة مدرجة تبلغ 2,890 ألف د.ك مقابل المبالغ المستحقة.

صافي الأصول للشركات التابعة المستبعدة كما في تاريخ الاستبعاد كما يلي:

31 ديسمبر

2019

الف د.ك

3,837

2,838

29,627

(477)

(8,720)

(6,264)

20,841

ارصدة لدى البنوك وودعم قصيرة الاجل واستثمارات وكالة

ذمم مدينة وأصول أخرى

عقارات استثمارية

ذمم دائنة وخصوم أخرى

قروض

حصص غير مسيطرة

صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاص بالمجموعة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. (خسائر) / إيرادات الاستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
9,413	8,692	إيرادات توزيعات ارباح :
4,625	2,348	- من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,360	(9,893)	- من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (خسارة) / ربح محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
68,144	(19,473)	(خسارة) / ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
84	19	إيراد فوائد من اوراق الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
90,626	(18,307)	

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
1,095	610	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
49	162	إيراد خدمات ورسوم إدارة وإكتتاب
813	-	عكس مصاريف الفوائد على القضايا القانونية عند التسوية
200	740	عكس مخصص انخفاض في قيمة استثمار وكالة (انظر إيضاح 16)
917	1,870	أخرى
3,074	3,382	

10. صافي (الخسارة) / الربح الناتج عن الأصول المالية والخصوم المالية

ان صافي (الخسارة) / الربح على الأصول والخصوم المالية تم تحليله بحسب الفئة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
1,081	562	أصول مالية بالتكلفة المطفأة :
14	48	- فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل
(790)	(834)	- ربح من استثمارات وكالة وصكوك
200	740	- انخفاض في قيمة ذمم مدينة و أصول أخرى
		- عكس مخصص انخفاض في قيمة استثمارات الوكالة
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
8,360	(9,893)	- ربح محقق
68,144	(19,473)	- ربح غير محقق
9,413	8,692	- إيرادات توزيعات ارباح
84	19	- إيراد فوائد من اوراق الدين
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
(7,028)	34,174	- مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
4,625	2,348	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع كتوزيعات ارباح
84,103	16,383	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. تابع / صافي (الخسارة) / الربح الناتج عن الأصول المالية والخصوم المالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
(30,745)	(23,761)	خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
53,358	(7,378)	- قروض وسندات
60,386	(41,552)	صافي (الخسارة) / الربح المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(7,028)	34,174	صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع
53,358	(7,378)	

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالمستحق الى بنوك والقروض وسندات ودائنو تأجير. جميع هذه الإلتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية عكس / (تحميل) *

الضريبة على الشركات التابعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
(676)	1,565	مصروف ضريبة حالية عكس / (تحميل) السنة الحالية
(27)	-	مصاريف ضريبة مؤجلة مصاريف السنة الحالية
(703)	1,565	

* تتضمن الضريبة الاجنبية صافي مبلغ 156 ألف د.ك معكوس (2019: 642 ألف د.ك محمل) من قبل بعض الشركات التابعة الاجنبية حيث قد تم احتسابها وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة وفي جميع الدول الأوروبية.

(ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
(343)	(27)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(469)	(138)	مخصص الزكاة
(1,640)	(8)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,452)	(173)	

ان المساهمات والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية، في حين لم يتم الاعتراف بأي مساهمة ومخصص للشركة الأم في السنة الحالية (2019: 1,256 ألف د.ك) حيث أن صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بالشركة الأم كان خسارة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. (خسارة)/ ربح السنة

تم احتساب (خسارة)/ ربح السنة بعد تحميل الاتي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	تكاليف الموظفين الاستهلاك والاطفاء (ايضاح 13 أ)
36,139	35,166	
9,343	8,122	

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2020: 60 موظف (2019: 62).
أ) إن الاستهلاك يتضمن استهلاك حق الاستخدام بمبلغ 906 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 1,895 ألف د.ك).

14. (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم (خسارة)/ ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (معدل)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	(خسارة)/ ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (ألف د.ك)
47,275	(51,987)	- من عمليات مستمرة
(922)	(226)	- من عمليات متوقفة
46,353	(52,213)	الاجمالي
1,391,309,848	1,391,309,848	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
33.9 فلس	(37.3) فلس	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخففة
(0.6) فلس	(0.2) فلس	- من عمليات مستمرة
33.3 فلس	(37.5) فلس	- من عمليات متوقفة
		الاجمالي

15. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	معدل الفائدة / الربح الفعلي %	
31,798	50,011	0.004% - 0.25%	أرصدة لدى البنوك ونقد
18,189	9,394	0.30% - 4.0%	ودائع قصيرة الاجل
(23,969)	(23,695)	0.70% - 6.06%	مستحق الى بنوك (أ)
26,018	35,710		
(6)	(6)		ناقصا : ارصدة محتجزه
(2,414)	(1,250)		ناقصا: ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
(2,420)	(1,256)		
23,598	34,454		النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

أ) يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل البالغة 623 ألف د.ك كما في 31 ديسمبر 2020 (2019: 623 ألف د.ك).

ب) إن ودائع بقيمة 1,390 ألف د.ك (2019: لا شيء) مضمونة مقابل القروض (ايضاح 26).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. استثمارات وكالة

		نسبة الربح الفعلي % (للسنة)	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	2019	2020
الف د.ك	الف د.ك		
1,000	-	%3	-
1,000	-		

استثمارات وكالة

مودعة لدى بنوك إسلامية محلية

تمثل استثمارات وكالة مبلغ 14,324 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 14,324 ألف د.ك) مودعة من قبل شركة تابعة محلية للمجموعة لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحوقت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها تخلفت عن سداد هذه الأرصدة في تاريخ الاستحقاق. على الرغم من أن تواريخ الإستحقاق المعدلة تم تحديدها من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المستحقين في سبتمبر 2014، 2015، 2016 و 2017 على التوالي. تم عمل مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي. خلال السنة السابقة، وقعت الشركة التابعة اتفاقية تسوية مع الشركة المستثمر بها، وبموجب هذه الاتفاقية، تم تحويل 50% من أسهم شركة محلية غير مدرجة (شركة مستحوذ عليها) إلى الشركة التابعة. تسعى الشركة المستحوذ عليها إلى جانب شركات أخرى إلى اتخاذ إجراءات قانونية من أجل تنفيذ حقوقها المشتركة وفقاً لحكم المحكمة السابق. ترى إدارة الشركة التابعة أن التأثير المالي لهذه الصفقة سيتم تعديله عند الانتهاء من الإجراءات القانونية ذات الصلة. خلال السنوات السابقة، تحملت إحدى الشركات التابعة للمجموعة التزامات مالية وقانونية ناتجة عن استثمارات الوكالة البالغة 1,683 ألف د.ك (بالمخالفة لقانون الشركات التجارية لعام 1960) التي وضعتها الشركة التابعة مع شركة الاستثمار المذكورة أعلاه كجزء من إجمالي استثمارات الوكالة البالغة 14,324 ألف د.ك بصفتهم الائتمانية بموجب اتفاق الوكالة مع بعض الأطراف ذات الصلة، على الرغم من عدم وجود مثل هذا الالتزام بموجب اتفاقية الوكالة. كما ذكر أعلاه، تم أخذ مخصص للمبلغ بالكامل وذلك وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي. بدأت الشركة التابعة في إجراءات قانونية ضد الأطراف لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح عليه. خلال 2019، وبناءً على حكم قضائي صدر لصالح الشركة التابعة، أبرمت الأطراف ذات الصلة اتفاقية تسوية مع الشركة التابعة لتسوية المبلغ المذكور أعلاه والبالغ 1,683 ألف د.ك. استلمت الشركة التابعة حتى تاريخه مبلغ بقيمة 1,000 ألف د.ك. وفقاً لاتفاقيات التسوية ويستحق المبلغ المتبقي البالغ 683 ألف د.ك في سنة 2021. وقد نتج عن ذلك عكس مخصص على استثمارات الوكالة بمبلغ 800 ألف د.ك خلال سنة 2020 (2019: 200 ألف د.ك) وفقاً لقواعد توفير الائتمان من بنك الكويت المركزي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
28,109	32,130	الأصول المالية
9,877	5,978	صافي ذمم تجارية مدينة (ايضاح 17 ب)
846	1,971	مستحق من شركات زميلة وأطراف ذات صلة (ايضاح 33)
299	1,907	فوائد وإيرادات مستحقة أخرى
1,236	1,238	مبلغ مستحق عن بيع استثمارات
-	2,500	حجوزات ضمان وودائم قابلة للاسترداد
8,108	8,151	مبالغ مستحقة من عكس اتفاقية إعادة شراء
48,475	53,875	أصول مالية أخرى
2,301	3,043	الأصول غير المالية
2,301	3,043	مدفوعات مقدما وأصول أخرى
50,776	56,918	

(أ) الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 120 يوما.

يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم التجارية المدينة. تستند معدلات الخسارة إلى الأيام الماضية المستحقة لمجموعات مختلفة من قطاعات المدينين ذات أنماط خسارة مماثلة. يأخذ الحساب أيضاً في الاعتبار التجربة الافتراضية السابقة للمدين، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المستحق والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيها المدين وتقييم كلاً من الحالي والمتوقع في تاريخ التقرير. يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول للاسترداد.

ان التحليل الزمني للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
12,029	16,486	لم ينقضي تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها
6,800	6,497	انقضى موعد استحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها :
9,280	9,147	- 31 - 90 يوما
28,109	32,130	- أكثر من 90 يوما
		صافي الذمم التجارية المدينة

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة انخفاض قيمة بمبلغ 834 ألف د.ك (2019 : 790 ألف د.ك) مقابل ذمم مدينة وأصول أخرى.

18. بضاعة

31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
17,228	11,598	منتجات جاهزة وأعمال قيد التنفيذ
14,718	19,904	مواد أولية واستهلاكية
3,917	3,759	قطع غيار وأخرى
1,586	1,072	بضاعة بالطريق
37,449	36,333	
(1,501)	(1,514)	مخصص البضاعة المتقدمة وبطيئة الحركة
35,948	34,819	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
188,827	161,871	أسهم مسعره محلية
51,363	44,373	أسهم مسعره اجنبية
26,414	13,862	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة
1,326	-	اوراق دين مسعرة (محتفظ بها في محافظ مداره)
2,557	2,278	صناديق محلية
139,927	91,088	صناديق ومحافظ مداره اجنبية
410,414	313,472	

(أ) الأسهم المسعرة والصناديق المدارة التي تحتفظ بها المجموعة بقيمة عادلة تبلغ 91,710 ألف د.ك. (2019: 163,476 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض (انظر إيضاح 26).

(ب) تشمل المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة استثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بقيمة دفترية تبلغ 88,943 ألف د.ك (2019: 137,655 ألف د.ك). تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية التي يقدمها مديرو الاستثمار. يتم تسجيل هذه الاستثمارات بصافي قيم الأصول التي تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار. نظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

20. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
12,675	8,337	أسهم مسعره محلية
34,958	33,152	أسهم مسعره اجنبية
25,321	25,232	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة محلية
107,148	142,582	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة اجنبية
23,830	21,615	صناديق ومحافظ مداره اجنبية
203,932	230,918	

(أ) يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية لأهداف استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك، اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث يعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متسقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

(ب) أسهم مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 29,788 ألف د.ك (2019: 32,473 ألف د.ك) وأسهم غير مسعرة بقيمة عادلة 320 ألف د.ك (2019: 96 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية (إيضاح 26).

(ج) خلال السنة 2016، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45% من حصتها في شركة K-electric، وهي إحدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توليد وتحويل وتوزيع الكهرباء. ان الاسهم المذكورة اعلاه محتفظ بها من قبل بعض الشركات التابعة للمجموعة وتم تسجيلها ضمن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. مع ذلك، فان اتمام عملية البيع المذكورة في الاتفاقية المشروطة تم تمديده خلال ألفترة الحالية حتى استلام الموافقات واقتناع الجهات التنظيمية على الشروط الاخرى المنصوص عليها في الاتفاقية ولذلك فإن الربح أو الخسارة المتوقع من عملية البيع المذكورة اعلاه لم يتم تحديدها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
76,857	60,445	القيمة العادلة كما في 1 يناير
11,018	3,574	إضافات
-	(1,550)	استبعاد
(26,737)	-	إلغاء الاعتراف نتيجة استبعاد شركات تابعة غير مباشرة
(729)	(2,243)	التغيرات في القيمة العادلة
36	34	ترجمة عملة أجنبية
60,445	60,260	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
49,117	49,394	الكويت
7,742	8,022	السعودية
504	505	الأردن
2,211	1,435	الامارات العربية المتحدة
871	904	لندن
60,445	60,260	المجموع

(أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين. (انظر إيضاح 34.4 للتفاصيل).

(ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 39,885 ألف د.ك (2019: 42,479 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض (انظر ايضاح 26).

22. استثمار في شركات زميلة

ان تفاصيل الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة الملكية	طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020		
35	تمويل اسلامي	باكستان	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)
36	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع (مدرجة)
27	القطاع الصناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش.م.ك.ع (مدرجة)
18	القطاع العقاري	الكويت	شركة المباني - ش.م.ك.ع - (مدرجة) (22.3)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
317,462	324,781	الرصيد كما في 1 يناير
2,997	5,626	إضافات خلال السنة
15,767	5,517	حصة في النتائج
(5,217)	(1,328)	بيع/تخفيض رأس المال
9,971	(9,154)	حصة في (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,619)	(8,759)	إيرادات توزيعات أرباح
(3,804)	(1,176)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
(7,748)	-	انخفاض في القيمة (ايضاح 22.4)
5,536	-	صافي اضافات نتيجة عدم تجميع شركات تابعة غير مباشرة
(564)	95	تعديلات أخرى
324,781	315,602	الرصيد في نهاية السنة

22.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة.

22.2 ان هنالك حصة جوهريه من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 132,727 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 152,921 ألف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة. هذا مقابل تسهيل مراهجة بمبلغ 68,941 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 69,866 ألف د.ك) و 25,000 ألف د.ك (31 ديسمبر 2019: 25,000 ألف د.ك) على التوالي.

22.3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18% من الشركة المستثمر بها، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق ممثلها في مجلس الإدارة.

22.4 استثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة دفترية بقيمة مدرجة تبلغ 291,999 ألف د.ك (2019: 305,416 ألف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 283,194 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2020 (2019: 314,017 ألف د.ك) بناءً على عروض اسعار معلنة. وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 36 "انخفاض قيمة الأصول" فإن القيمة القابلة للاسترداد لهذه الشركات الزميلة الخاصة للمجموعة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام) كانت تزيد عن قيمتها الدفترية وبالتالي لم يتم تسجيل انخفاض قيمة مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 7,748 ألف د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / استثمار في شركات زيميلة

المعلومات المالية المخصصة للشركات الزيميلة الأساسية

ان المعلومات المالية المخصصة فيما يتعلق بهم الشركات الزيميلة للمجموعة مبينة أدناه. ان المعلومات المالية المخصصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزيميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزيميلة.

شركة القابضة		بنك ميزان المحدود*		شركة اسمنت الكويت		شركة مبانى *		ش.م.ك.ع	
2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.
128,337	123,154	2,203,582	2,884,284	315,980	278,562	1,336,763	1,302,131		
(40,934)	(46,140)	(2,080,732)	(2,745,921)	(106,653)	(103,016)	(418,195)	(409,767)		
(908)	(568)	(2,289)	(2,389)	(164)	(148)	(66,023)	(66,972)		
86,495	76,446	120,561	135,974	209,163	175,398	852,545	825,392		
10,395	4,364	184,485	201,399	81,819	42,465	59,790	22,083		
(195)	(4,325)	30,496	42,316	4,017	(18,179)	29,497	(14,415)		
(495)	(2,463)	18,666	(7,215)	22,532	(12,838)	(86)	376		
(690)	(6,788)	49,162	35,101	26,549	(31,017)	29,411	(14,039)		
-	-	3,883	4,980	2,886	962	2,113	2,612		
للنسبة المنتهية في 31 ديسمبر									
الإيرادات									
(إحسار) / ربح السنة الخاص بالمساهمين									
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة									
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة									
توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزيميلة خلال السنة									
حقوق الملكية المخصصة بمالكي الشركة الزيميلة									
مجموع الأصول									
مجموع الخصوم									
الخصص غير المسطرة									
كما في 31 ديسمبر									

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / استثمار في شركات زميلة

تابع / المعلومات المالية المخصصة للشركات الزميلة الأساسية

شركة التخصيص القابضة	شركة اممنت الكويت		شركة مياي	
	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع*	ش.م.ك.ع*
	2020	2019	2020	2019
بنك ميزان الحدود *	2019	2020	الف د.ك	الف د.ك
2020	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
86,495	76,446	120,561	135,974	852,545
%35.82	35.82%	%35.25	35.25%	%17.90
30,983	27,383	42,496	47,931	152,606
-	-	4,226	4,189	10,496
(2,564)	(2,564)	-	-	-
(4,564)	(2,661)	-	-	(489)
23,855	22,158	46,722	52,120	162,635
		70,824	61,241	157,752
		48,997	45,611	168,707
		84,389	98,402	129,374
		8,741	8,741	
		10,817	8,741	

* تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ استثمار في شركات زميلة

تابع/ المعلومات المالية المخصصة للشركات الزميلة الأساسية

المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	
(1,284)	(332)	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
(2,536)	(3,485)	حصة المجموعة من الخسائر الشاملة الاخرى
(3,820)	(3,817)	حصة المجموعة من مجموع الخسائر الشاملة
20,745	22,331	اجمالي القيمة المدرجة لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
(478)	-	اجمالي انخفاض في القيمة لشركات زميلة خلال السنة
737	205	اجمالي توزيعات ارباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

(أ) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 146,681 ألف د.ك (2019 : 129,566 ألف د.ك). هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 126,163 ألف د.ك (2019 : 94,689 ألف د.ك).

(ب) قامت هيئة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بتقديم طلب الى بنك ميزان المحدود، وهو يعتبر شركة زميلة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، لسداد ضريبة إضافية بقيمة 3.4 مليون د.ك (حصة الشركة التابعة 1.2 مليون د.ك) للسنوات السابقة. لقد حصلت الشركة الزميلة على أمر وقف مقابل هذا الطلب كما قدمت طلبات استئناف إلى سلطات الاستئناف ذات الصلة. إن إدارة الشركة التابعة، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، واثقة من أن القرار المتعلق بهذه المسألة سيكون في صالح الشركة التابعة، وبناءً عليه، لم يتم أخذ مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2.3. ممتلكات وآلات ومعدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020

المجموع الف د.ك	ممتلكات قيود الانشاء الف د.ك	آلات ومعدات ومركبات ومستأجرة			اثاث ومعدات الف د.ك	مركبات الف د.ك	آلات ومكائن الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجرة		ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات ملك حرم الف د.ك	ارض الف د.ك	التكلفه أو التقييم في 1 يناير 2020
		الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك				الف د.ك					
222,784	11,007	2,855	13,081	15,857	117,468	35,600	276	22,988	3,652			في 1 يناير 2020	
1,399	-	36	-	6	1,219	-	3	135	-			صرف العملات الاجنبية وتعديلات أخرى	
(12,278)	(346)	-	(87)	(152)	(7,800)	(2,424)	-	-	(1,469)			تأثير المجموعة المستبعدة المصنفة كمحفظ بما للبيع	
-	(1,602)	-	-	-	636	966	-	-	-			التحويلات من الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	
13,342	9,480	40	694	212	2,205	222	1	488	-			اضافات	
(2,054)	-	-	(46)	(543)	(1,060)	(405)	-	-	-			استبعادات	
223,193	18,539	2,931	13,642	15,380	112,668	33,959	280	23,611	2,183			في 31 ديسمبر 2020	
131,607	-	2,148	10,179	12,772	71,866	27,235	218	7,189	-			الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة	
1,009	-	35	121	(10)	958	-	(13)	(82)	-			في 1 يناير 2020	
7,082	-	85	546	719	4,094	915	36	687	-			صرف العملات الاجنبية وتعديلات أخرى	
(4,650)	-	-	(41)	(152)	(3,757)	(700)	-	-	-			الحمل على السنة	
(1,999)	-	-	(46)	(542)	(1,006)	(405)	-	-	-			تأثير المجموعة المستبعدة المصنفة كمحفظ بما للبيع	
133,049	-	2,268	10,759	12,787	72,155	27,045	241	7,794	-			متعلق بالاستبعادات	
90,144	18,539	663	2,883	2,593	40,513	6,914	39	15,817	2,183			في 31 ديسمبر 2020	

ان الممتلكات المقامة على أراضي مستأجرة، تشمل في اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت، يعقود ايجار قابلة للتجديد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة 2.3. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي التكاليف الخاصة بتوسعة المصانع الحالية لبعض الشركات التابعة الحالية وإنشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة. خلال السنوات السابقة، تم زملة اجراء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الإستخدام في ألفة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للإستخدام. أن الممتلكات والآلات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية 11,330 ألف د.ك. (2019: 10,835 ألف د.ك.) مضمونة مقابل القروض (إيضاح 26).

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

المجموع الف د.ك.	ممتلكات		آلات ومعدات		ممتلكات على أراضي مستأجرة		ممتلكات مستأجرة		ممتلكات ملك حرم		الف د.ك.	الف د.ك.	التكاليف او التقييم في 1 يناير 2019
	ممتلكات قيد الإنشاء الف د.ك.	ممتلكات ومعدات الف د.ك.	آلات ومعدات الف د.ك.	ممتلكات على أراضي مستأجرة الف د.ك.	ممتلكات مستأجرة الف د.ك.	ممتلكات ملك حرم الف د.ك.	أرض الف د.ك.						
211,770	7,745	14,359	109,881	35,512	608	21,901	3,653						
1,438	(9)	(2,543)	3,465	(345)	18	484	(1)						
10,078	3,271	1,338	4,166	433	3	603	-						
(502)	-	(73)	(44)	-	(353)	-	-						
222,784	11,007	13,081	117,468	35,600	276	22,988	3,652						
122,894	-	11,390	64,571	26,369	76	6,619	-						
1,140	-	(2,234)	3,187	227	13	(287)	-						
7,164	-	566	4,141	639	129	857	-						
530	-	530	-	-	-	-	-						
(121)	-	(73)	(33)	-	-	-	-						
131,607	-	10,179	71,866	27,235	218	7,189	-						
91,177	11,007	2,902	45,602	8,365	58	15,799	3,652						

في 31 ديسمبر 2019
صافي القيمة الدفترية
في 31 ديسمبر 2019

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. الشهرة وأصول غير ملموسة اخرى

24.1 الشهرة

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
8,562	9,418	الرصيد في 1 يناير
885	-	إضافات
(29)	238	تعديلات تحويل عملة اجنبية
9,418	9,656	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحياة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقنتاة. الشهرة البالغة 2,029 ألف د.ك (2019 : 2,029 ألف د.ك) ومبلغ 7,627 ألف د.ك (2019 : 7,389 ألف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات والوحدة الهندسية التخصصية للمجموعة على التوالي، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويتطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو السابق والتغيرات في البيئة الاقتصادية. إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0% إلى 3% (2019: من 0% إلى 4%) سنوياً. إن القيمة المحددة تعكس الخبرة

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0% إلى 3% (2019: من 0% إلى 4%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدلات الخصم بنسبة من 4.8% إلى 17.5% (2019: من 6.4% إلى 14%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

24.2 الأصول غير الملموسة - حق الانتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الانتفاع الغير قابل للتقادم لأصل اتصالات ناتج من شركة تابعة. وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	التكلفة
الف د.ك	الف د.ك	كما في بداية السنة
3,268	3,268	اضافة
-	191	
3,268	3,459	الرصيد كما في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(1,905)	(3,134)	كما في بداية السنة
(945)	-	انخفاض قيمة أصول غير ملموسة*
(284)	(134)	المحمل على السنة
(3,134)	(3,268)	كما في نهاية السنة
134	191	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
9,552	9,847	مجموع الشهرة والأصول غير الملموسة

* خلال السنة السابقة، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك سجلت انخفاض قيمة بمبلغ 945 ألف د.ك بناءً على القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة على أساس نصح القيمة العادلة.

25. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	خصوم مالية
الف د.ك	الف د.ك	ذمم تجارية دائنة
18,653	20,370	فوائد مستحقة
2,760	2,225	توزيعات أرباح دائنة
1,809	2,435	التزامات تأجير
6,303	9,758	مستحق الى شركات زميلة و أطراف ذات صلة (ايضاح 33)
2,264	540	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
2,700	2,700	مخصص الضرائب (ب)
12,715	11,230	ذمم دائنة للموظفين
2,577	3,015	مبالغ مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة
957	942	مستحقات أخرى
5,889	7,026	خصوم مدرجة ضمن الصول المحتفظ بها للبيع (ايضاح 7.4 أ)
-	536	خصوم مالية أخرى
10,521	11,566	
67,148	72,343	
		خصوم غير مالية
2,042	593	دائنون آخرون
2,042	593	
69,190	72,936	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / ذمم دائنة وخصوم أخرى

(أ) يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة. يبلغ 2,700 ألف د.ك. خلال سنة 2016، قامت الشركة التابعة المذكورة اعلاه باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لاحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 الى 2011. قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة اسباب و قام المرؤد برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالبا بحقه في استرداد المبلغ. قامت المحكمة في جلستها الاولى بتحويل الدعوى الى ادارة الخبراء. لاحقا، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 ألف دولار أمريكي الى المدعي. وفقاً لذلك، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بالاضافة الى ذلك، استأنفت الشركة التابعة الحكم ولا يزال الحكم معلّقاً.

(ب) يتضمن الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 1,578 ألف د.ك. والذي يمثل الالتزامات الضريبية المحتملة لاحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5%). لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى تاريخه. ومع ذلك، واستناداً إلى المشورة الواردة من الاستشاريين والمعلومات الأخرى المتاحة لإدارة الشركة التابعة، على أساس متحفظ، قدمت الشركة التابعة المبلغ المذكور اعلاه في سنة سابقة.

تعتقد إدارة الشركات التابعة المحلية أن إمكانية تدفق الموارد لتسوية هذه المبالغ بعيد المنال، وبالتالي قررت عكس المخصص البالغ 1,578 د.ك. في السنوات السابقة.

26. قروض وسندات

معدل أالفائدة الفعلى	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	قروض قصيرة الاجل
1.19% - 3.78%	71,675	150,739	قروض تقليدية قصيرة الاجل
3.5% - 3.5%	13,897	14,128	ترتيبات تمويل اسلامية قصيرة الاجل
	85,572	164,867	
			طويلة الاجل
1.4% - 5.16%	153,929	123,218	قروض تقليدية طويلة الاجل
			- الجزء المتداول
2.0% - 4.25%	198,173	201,996	- المستحق لأكثر من سنة
			ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
			- الجزء المتداول
			- المستحق لأكثر من سنة
	471,618	438,736	
			مجموع القروض
	55,000	25,000	سندات (ايضاح 26 ج)
	612,190	628,603	مجموع قروض وسندات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / قروض وسندات

أ) كما في 31 ديسمبر 2020، يتضمن إجمالي القروض مبلغ 74,061 ألف د.ك. و 23,185 ألف د.ك. (2019: 124,015 ألف د.ك. و 16,283 ألف د.ك.) مقومة بالدولار الأمريكي وعملات أجنبية أخرى على التوالي.

ب) كما في 31 ديسمبر 2020، تم ضمان إجمالي القروض البالغة 194,194 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2019: 242,347 ألف د.ك.) مقابل النقد والنقد المعادل (إيضاح 15 ب) والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (إيضاح 19 أ) والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 20 ب) والعقارات الاستثمارية (إيضاح 21 ب) والممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 23).

سندات

ج) خلال سنة 2016، قامت الشركة الام بأصدار سندات بنسبة متغيرة بمبلغ 25,000 ألف د.ك. بالقيمة الاسمية تستحق بتاريخ 20 ديسمبر 2021. يستفيد حملة السندات من بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الغير مضمونة واستثمار في شركة تابعة وذلك من خلال احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة للتأكد من السداد.

خلال السنة، قامت الشركة الأم بإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 30,000 ألف د.ك. في سلسلتين تتألف من سندات ذات معدل فائدة ثابت بمبلغ 22,400 ألف د.ك. و سندات ذات معدل فائدة متغير بمبلغ 7,600 ألف د.ك. بالقيمة الاسمية تستحق في 11 فبراير 2025.

27. مخصصات

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك.	الف د.ك.	
881	1,634	التزام التقاعد
12,749	13,151	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
483	511	مخصص تكاليف ردم الحفر
14,113	15,296	

28. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) كما في 31 ديسمبر 2020، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,427,845,728 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2019 : 1,427,845,728 سهم).

ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أسهم خزينة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
36,535,880	36,535,880	عدد الأسهم
2.56%	2.56%	نسبة الأسهم المصدرة
8,805	6,430	القيمة السوقية (الف د.ك)
30,375	30,375	التكلفة (الف د.ك)

إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة اسهم الخزينة غير قابلة للتوزيع. كما في 31 ديسمبر 2020، فإن إحدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها بما يعادل 9.8% (2019: 9.8%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

30. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية

(أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	
21,679	20,938	الرصيد في 1 يناير
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		حصصة من (خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
6,929	(7,605)	- التغير في القيمة العادلة
		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(7,405)	25,167	الإيرادات الشاملة الأخرى
(476)	17,562	الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
		خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
(265)	(2,031)	الأخرى
20,938	36,469	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية

(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
32,260	(12,524)	18,452	6,382	19,950	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
					معاملات مع المالكين:
556	556	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
556	556	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
32,816	(11,968)	18,452	6,382	19,950	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
23,827	(11,079)	18,452	1,443	15,011	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
					معاملات مع المالكين:
(2,242)	(2,242)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
					فروقات ترجمة عملة أجنبية محولة الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من البيع الجزئي لشركة زميلة
797	797	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى
(1,445)	(1,445)	-	-	-	المحول الى الاحتياطيات
9,878	-	-	4,939	4,939	الرصيد في 31 ديسمبر 2019

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ودعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصص غير المسيطرة الى الإحتياطي العام وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. الحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	
143,662	130,666	الرصيد في 1 يناير
(8,195)	(2,940)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
(3,041)	(1,860)	التعديلات الناتجة عن تخفيض رأس المال لشركة تابعة*
(4,822)	(1,964)	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(6,264)	-	انخفاض في الحصص غير المسيطرة عند بيع الشركات التابعة غير المباشرة**
(22,322)	(6,764)	المعاملات مع الحصص غير المسيطرة
7,005	5,551	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
(1,848)	(598)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
750	-	فروقات عملة محولة الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع جزئي لشركة زميلة
3,042	(1,549)	حصصة من (خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
377	9,007	الإيرادات الشاملة الأخرى
2,321	6,860	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
9,326	12,411	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
130,666	136,313	الرصيد في 31 ديسمبر

* خلال السنة السابقة، قرر مساهمو إحدى الشركات المحلية التابعة للمجموعة تخفيض رأس مالها بمبلغ 6,694 ألف د.ك، منها 1,860 ألف د.ك يتعلق بحقوق الملكية غير المسيطرة خلال السنة.

** خلال السنة السابقة، نتيجة لفقدان السيطرة على بعض الشركات التابعة غير المباشرة، قامت المجموعة بإلغاء الحقوق غير المسيطرة التي بلغت 6,264 ألف د.ك (ايضاح 7.4)

32. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربع قطاعات رئيسية، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات. يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة للقطاعات والأصول والخصوم طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة.

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
59,194	46,937	686,706	642,927	داخل الكويت
73,043	62,962	557,838	544,412	خارج الكويت
132,237	109,899	1,244,544	1,187,339	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / تحليل القطاعات

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع	31 ديسمبر		31 ديسمبر		31 ديسمبر		31 ديسمبر		31 ديسمبر		31 ديسمبر	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
الف د.ك (معدل)	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
244,851	100,548	13,390	13,307	70,479	60,398	48,191	36,193	112,791	(9,350)			
(90,626)	18,307											
729	2,243											
(15,767)	(5,517)											
(1,576)	-											
(2,477)	(1,950)											
-	(350)											
(3,074)	(3,382)											
132,060	109,899											
90,868	(22,628)	200	(27)	(419)	375	3,014	210	88,073	(23,186)			
(30,745)	(23,761)											
(1,065)	(765)											
59,058	(47,154)											
1,244,544	1,187,339	13,300	10,709	104,309	122,170	77,109	78,787	1,049,826	975,673			
(83,303)	(88,232)	(5,978)	(6,099)	(17,632)	(24,346)	(25,514)	(28,552)	(34,179)	(29,235)			
1,161,241	1,099,107	7,322	4,610	86,677	97,824	51,595	50,235	1,015,647	946,438			
(652,572)	(635,885)											
508,669	463,222											

ناقصا :

(خسائر) / إيرادات الاستثمارات
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

حصلة في نتائج شركات زميله

ربح من بيع شركات زميلة

إيرادات الجار

ربح من بيع عقارات استثمارية

إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

المبيعات حسب بيان الأرباح أو الخسائر
الجميع

(خسارة) / ربح القطاع

ناقصا :

تكاليف تمويل

خسائر أخرى غير موزعة

(الخسارة) / الربح قبل الضريبة الاجنبية

أصول القطاع

خصوم القطاع

صافي الأصول للقطاع

قروض وسندات ومستحق إلى البنوك

مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز

المالي المجموع

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة 32. تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام منتجات وآلات ومعدات المجموعة أساسا بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفنية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية. فيما يلي بيان الإضافات والاستهلاكات المتعلقة بالمنتجات والآلات والمعدات بالإضافة الى الانخفاض في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول:

	الخدمات	هندسة	تخصصية	وتكنولوجيا	معلومات	كيميائية	مواد البناء	استثمار	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
المجموع	7,988	473	3,470	4,014	31	133	10,877	2,028	304	13,342	133	10,877	2,028
	10,078	-	6,299	3,338	441	9,589	248	4,054	875	945	945	-	-

في 31 ديسمبر 2020
إضافات على المتراكات والآلات والمعدات
استهلاك

في 31 ديسمبر 2019
إضافات على المتراكات والآلات والمعدات
استهلاك و انخفاض القيمة
انخفاض في قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الرميطة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2020 الف د.ك	
		أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
		مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
7,817	4,986	- مستحق من شركات زميلة
70	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
1,990	922	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
		مستحق الى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
416	20	- مستحق الى شركات زميلة
1,848	520	- مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة
		معاملات مع أطراف ذات صلة
3,052	224	تكاليف تطوير وإنشاء
2,890	-	ممتلكات استثمار محفظ بها للشركات التابعة المستبعدة كجزء من مقابل الاستبعاد
3,000	-	مبلغ نقدي مستلم لاستبعاد شركة تابعة
		المحصل من بيع شركة زميلة
168	-	- تحويل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
667	-	- تحويل عقار استثماري
32	-	- المقابل النقدي
		معاملات متضمنة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع
3,314	1,428	مشتريات مواد أولية - من شركات زميلة
337	-	انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
4,449	4,352	منافع قصيرة الاجل للموظفين
1,271	495	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان متضمنة الشركات التابعة
246	178	مكافأة نهاية الخدمة
242	260	تكلفة الدفع بالأسهم
6,208	5,285	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	أصول مالية
ألف د.ك	ألف د.ك	بالتكلفة المطفأة:
31,798	50,011	• ارصدة لدى البنوك ونقد
18,189	9,394	• ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	• استثمارات وكالة
48,475	53,875	• ذمم مدينة وأصول مالية أخرى (إيضاح 17)
99,462	113,280	
		بالقيمة العادلة:
410,414	313,472	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 19)
203,932	230,918	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 20)
614,346	544,390	
713,808	657,670	مجموع الأصول المالية
		خصوم مالية :
		بالتكلفة المطفأة:
23,969	23,695	• مستحق الى البنوك
67,148	72,343	• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (إيضاح 25)
628,603	612,190	• قروض وسندات
719,720	708,228	

34.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 34.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى ادارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 34.4).

34.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الرصد للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار). و
 - مستوى 3 : معطيات الأصول والخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الأصول والخصوم يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2020 :				
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
أصول بالقيمة العادلة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
206,244	-	-	206,244	أ - اسهم مسعرة
13,862	13,706	156	-	ب - مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
93,366	89,603	3,763	-	ج - محافظ وصناديق مدارة
أصول مالية بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى				
41,489	-	-	41,489	أ - اسهم مسعرة
167,814	88,485	79,329	-	ب - مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
21,615	21,116	499	-	ج - محافظ وصناديق مدارة
544,390	212,910	83,747	247,733	
31 ديسمبر 2019 :				
أصول بالقيمة العادلة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
240,190	-	-	240,190	أ - اسهم مسعرة
1,326	-	-	1,326	أ - اوراق دين مسعرة
26,414	13,043	13,371	-	ب - مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
142,484	138,315	4,169	-	ج - محافظ وصناديق مدارة
أصول مالية بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى				
47,633	-	-	47,633	أ - اسهم مسعرة
132,469	96,133	36,336	-	ب - مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
23,830	18,136	5,694	-	ج - محافظ وصناديق مدارة
614,346	265,627	59,570	289,149	

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبيانات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبينة على السوق.

لم تتغير الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة، مقارنة بتقرير السنة السابقة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع/ القياس بالقيمة العادلة

(أ) أسهم مسعرة وأدوات دين (المستوى الأول و الثالث)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية. حينما تكون الأسهم المسعرة متوفرة في اسواق نشطة، يتم تحديد القيم العادلة لمثل هذه الاستثمارات بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط (المستوى الثالث).

(ب) مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

تتضمن البيانات المالية المجمعة حصص ملكية في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم او اسعار سوقية قابلة للمراقبة او أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(ج) محافظ وصناديق مدارة

صناديق في حقوق الملكية الخاصة (المستوى الثالث)

تمثل الاستثمارات الأساسية في صناديق حقوق الملكية الخاصة اوراق مالية اجنبية مدرجة وغير مدرجة. تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار. يتم إدراج هذه الاستثمارات بصافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار. نظرًا لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

محافظ وصناديق مدارة اخرى (المستوى الثاني والثالث)

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. يتم تقييمها بناءً على التقارير الدورية الواردة من مديري المحافظ / الصناديق.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
236,471	265,627	الرصيد الافتتاحي
31,724	964	صافي التغير في القيمة العادلة
(2,568)	(53,681)	صافي الاستبعادات خلال السنة
265,627	212,910	الرصيد النهائي

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2020

تابع / أيضا حاح حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / ملخص الأصول والخصوم بحسب الفترة وقياس القيمة العادلة

34.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في أهم المدخلات غير القابلة للرصد:

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة		الأصول المالية
				31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
لا يطبق	كلما زادت القيمة العادلة بالسوق للأصول كلما زادت القيمة	القيمة العادلة بالسوق للأصول المعنية	صافي قيمة الأصول المعدل	13,043	13,706	
لا يطبق	كلما زادت القيمة العادلة بالسوق للأصول بالسوق للأصول كلما زادت القيمة	القيمة العادلة بالسوق للأصول المعنية	صافي قيمة الأصول المعنية من قبل مدير الاستثمار	138,315	89,603	حافظ وصناديق ماره

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020
	الف د.ك	الف د.ك

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2020
24% - 30%	كلما زاد معدل النمو، كلما زادت القيمة العادلة	معدل النمو طويل الأجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	على أساس صافي قيمة الأصول المعدل / طريقة التدفقات النقدية المخصومة / مضاعفات السوق	3	96,133	88,485
15.22% - 16.32%	كلما زاد المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، كلما انخفضت القيمة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال				
15% - 40%	كلما زاد معدل الخصم، كلما انخفضت القيمة	الخصم لعدم وجود تسويق				
لا يطبق	كلما زادت القيمة العادلة بالسوق للأصول كلما زادت القيمة	القيمة العادلة بالسوق للأصول المعينة	صافي قيمة الأصول المعينة من قبل مدير الإستثمار	3	18,136	21,116

حافظ وصناديق مداراة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%. يشمل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بأن يأخذ المتشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الإستثمارات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق كما في 31 ديسمبر 2020 و 2019:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
المستوى الثالث	المستوى الثالث	عقارات استثمارية
46,417	43,570	- اراضي ومباني في الكويت
4,772	4,376	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
313	305	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
2,970	3,646	- عقارات قيد التطوير
1,898	1,130	- اراضي في الامارات العربية المتحدة
504	505	- أراضي في الأردن
2,700	5,824	- اراضي في الكويت
871	904	- مباني في لندن
60,445	60,260	

تمثل المباني المذكورة اعلاه في الاساس عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "اراضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت والامارات العربية المتحدة ولندن والسعودية. كما تمثل اراضي ملك حر المشار اليها اعلاه في الاساس ارض مصنفة كـ اراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين (اثنين من مقيمي العقارات المحلية ومقيم واحد للعقارات الاجنبية) المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. أحد هذه الجهات المقيمة هو بنك محلي (للعقارات الاستثمارية المحلية) قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين أساسيتين، إحداهما هي طريقة العائد والأخرى مزيج من نصح مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحاً منها منهج الاستهلاك للمباني. قام المقيم الآخر الذي هو مقيم محلي / أجنبي ذو سمعة طيبة بتقييم العقارات الاستثمارية بشكل أساسي باستخدام مزيج من الأساليب المذكورة أعلاه. وعند استخدام نصح مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، تكلفة الإنشاء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض تقييم العقارات في الكويت، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين (2019: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.4. تابع / ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة المعادلة
34.4 تابع / قياس القيمة المعادلة للأصول غير المالية

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للصد والقيمة المعادلة	مدخلات جوهرية غير قابلة للصد	تقنية التقييم	القيمة المعادلة كما في		ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
			31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
نطاق المدخلات غير المرصودة	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	طريقة المعاند وفتح مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 7,900 إلى 1,148:2019)	تكلفة الانشاء (للمتر المربع)		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 7,774 إلى 950:2020)	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 740 إلى 34:2019)		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد تكلفه الانشاء للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 762 إلى 68:2020)	كلما زاد الإيجار الشهري (للمتر المربع)		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد الإيجار الشهري للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 155.7 إلى 3.8:2020)	معدل المعاند		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد الإيجار الشهري للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 140.37 إلى 2.4:2019)	معدل الخلو		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد معدل المعاند للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 10 إلى 6.61:2020)	معدل الخلو		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة المعادلة (د.ك. 10:2019 إلى 13.94%)	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	فتح مقارنة السوق	الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 10 إلى 15:2020)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	طريقة المعاند	الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد الإيجار الشهري للمتر المربع زادت القيمة المعادلة (د.ك. 19.03:2020 إلى 11.85:2019)	معدل المعاند		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد معدل المعاند انخفضت القيمة المعادلة (د.ك. 11.85:2019 إلى 6.89:2020)	معدل الخلو		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة المعادلة (د.ك. 6.89:2020 إلى 11.85:2019)	معدل الخلو		الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة المعادلة (د.ك. 0:2020 إلى 10:2019)			الف د.ك 54,472	الف د.ك 51,897	ارض ومبان في الكويت والامارات والسعودية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ ملخص الأصول والخصوم بحسب الفئة وقياس القيمة العادلة

34.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. ان الحركة على العقارات الإستثمارية مفصّل عنها في ايضاح 21.

35. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية لدى المجموعة مستحق الى البنوك وقروض قصيرة وطويلة الاجل وسندات ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الاخرى. ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات وكالة وصكوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار أالفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتولى مجلس الادارة مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

تدخل المجموعة ايضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات أالفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة. ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية.

35.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وأمريكا والمملكة المتحدة، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجموع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الام على اساس التقييم المستمر للوضع المفتوح للمجموعة.

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية في تاريخ التقرير تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020
ما يعادل ألف د.ك	ما يعادل ألف د.ك
(85,300)	(46,382)
15,734	17,223

دولار أمريكي

ريال سعودي

تقدر إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمحتمل في اسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5%.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5%)، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة كما يلي، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

التأثير على (الخسارة)/ الربح			
31 ديسمبر	31 ديسمبر	2019	2020
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
4,261	2,319		
(787)	(861)		
3,474	1,458		

دولار أمريكي
ريال سعودي

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%)، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة معادل، ومعاكس، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وموجبة للريال السعودي. وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 15) وقروض وسندات (انظر ايضاح 26) والمستحق الى بنوك (انظر ايضاح 15) بفوائد ثابتة ومتغيرة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تتم مراقبة الاوضاع بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها. يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25% (0.25%) و -75% (0.75%) نقطة اساس تسري من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها بتاريخ التقرير. يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة:

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		التأثير على (خسارة)/ ربح السنة
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
4,512	4,324	(1,504)	(1,441)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق.

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين وابوظبي والمملكة العربية السعودية ومصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية. يتم تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية ك"أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى".

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية، تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير. اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح والإيرادات الشاملة الأخرى بينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

الإيرادات الشاملة الأخرى		(خسارة)/ ربح السنة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	2019	2020	
الف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	24,019	20,624	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
4,763	4,149	-	-	الأخرى
4,763	4,149	24,019	20,624	

في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10%، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على (خسائر)/ أرباح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
31,798	50,011	ارصدة لدى البنوك ونقد
18,189	9,394	ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	استثمارات وكالة
48,475	53,875	ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 17)
410,414	313,472	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
203,932	230,918	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
713,808	657,670	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية. لم ينقضي تاريخ استحقاق اي من الأصول المالية الموضحة اعلاه ولم تنخفض قيمته فيما عدا بعض استثمارات الوكالة (ايضاح 16) والذمم المدينة والأصول الأخرى (ايضاح 17) على التوالي. ترى ادارة المجموعة أن جميع الأصول المالية اعلاه التي ينقضي تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية قيد المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية.

بالنسبة للذمم المدينة، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف. ان مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (35.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع الف د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية الف د.ك	المملكة المتحدة واوروبا الف د.ك	دول		الكويت الف د.ك	في 31 ديسمبر 2020 :
			آسيا وأفريقيا الف د.ك	الشرق الاوسط الاجرى الف د.ك		
						المناطق الجغرافية :
50,011	689	11,818	67	17,172	20,265	الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,394	-	-	-	160	9,234	ودائع قصيرة الأجل
53,875	720	6,578	2,894	21,643	22,040	ذمم مدينة وأصول اخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
313,472	69,319	14,831	13,426	38,820	177,076	خلال الأرباح أو الخسائر
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
						خلال الإيرادات الشاملة
230,918	10,699	1,665	77,560	97,546	43,448	الأخرى
657,670	81,427	34,892	93,947	175,341	272,063	
						في 31 ديسمبر 2019 :
						المناطق الجغرافية :
31,798	325	4,583	42	4,147	22,701	الأرصدة لدى البنوك والنقد
18,189	-	-	-	67	18,122	ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	-	-	-	1,000	استثمارات وكالة
48,475	632	5,974	2,623	20,799	18,447	ذمم مدينة وأصول اخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
410,414	122,857	8,684	1,754	74,465	202,654	خلال الأرباح أو الخسائر
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
						خلال الإيرادات الشاملة
203,932	12,378	1,777	42,964	107,643	39,170	الأخرى
713,808	136,192	21,018	47,383	207,121	302,094	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. يلخص الجدول التالي بيان استحقاق أصول وخصوم المجموعة. باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد آجال استحقاق الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

تم تحديد تاريخ استحقاق للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وعقارات استثمارية بناءً على تقدير الإدارة للسيولة لتلك الاستثمارات.

فيما يلي فترات الاستحقاق للأصول والخصوم:

31 ديسمبر 2019			31 ديسمبر 2020			
المجموع	أكثر من سنة	1 سنة	المجموع	أكثر من سنة	1 سنة	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
						الأصول :
31,798	-	31,798	50,011	-	50,011	الأرصدة لدى البنوك والنقد
18,189	-	18,189	9,394	-	9,394	ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	1,000	-	-	-	استثمارات وكالة
-	-	-	6,312	-	6,312	أصول محتفظ بها للبيع
50,776	9,466	41,310	56,918	2,131	54,787	ذمم مدينة وأصول أخرى
35,948	-	35,948	34,819	-	34,819	مخزون
410,414	269,311	141,103	313,472	218,335	95,137	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
203,932	154,188	49,744	230,918	135,158	95,760	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6,532	6,532	-	9,642	9,642	-	حق استخدام أصول مستأجرة
60,445	57,880	2,565	60,260	58,491	1,769	عقارات استثمارية
324,781	324,781	-	315,602	315,602	-	استثمار في شركات زميلة
91,177	91,177	-	90,144	90,144	-	ممتلكات وآلات ومعدات
9,552	9,552	-	9,847	9,847	-	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,244,544	922,887	321,657	1,187,339	839,350	347,989	
						الخصوم :
23,969	-	23,969	23,695	-	23,695	مستحق إلى بنوك
69,190	4,360	64,830	72,936	6,777	66,159	ذمم دائنة وخصوم أخرى
628,603	307,360	321,243	612,190	242,731	369,459	قروض وسندات*
14,113	14,113	-	15,296	15,296	-	مخصصات
735,875	325,833	410,042	724,117	264,804	459,313	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

35.4 تابع / مخاطر السيولة

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصصة كما يلي :

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	حتى شهر واحد	31 ديسمبر 2020
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصصة)
23,695	-	-	-	23,695	مستحق الى بنوك
72,343	6,817	28,811	9,168	27,547	ذمم دائنه وخصوم اخرى
665,811	273,121	295,288	59,970	37,432	قروض وسندات
761,849	279,938	324,099	69,138	88,674	

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2019
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصصة)
23,969	-	-	-	23,969	مستحق الى بنوك
67,148	4,360	20,592	8,506	33,690	ذمم دائنه وخصوم اخرى
702,275	357,978	200,347	57,092	86,858	قروض وسندات
793,392	362,338	220,939	65,598	144,517	

* ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات متجددة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية. خلال سنة 2020، نجحت ادارة المجموعة بتجديد تسهيلاتهما قصيرة الأجل والتي تم تصنيفها كمستحقة خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر.

36. إدارة مخاطر رأس المال

إن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيدة حتى تدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالأصول المحددة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / إدارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
ألف د.ك	ألف د.ك	
628,603	612,190	قروض وسندات (ايضاح 26)
23,969	23,695	مستحق الى بنوك
652,572	635,885	
		ناقصا :
(31,798)	(50,011)	- ارصدة لدى البنوك ونقد
(18,189)	(9,394)	- ودائع قصيرة الأجل
(1,000)	-	- استثمارات وكالة
601,585	576,480	صافي المديونية
508,669	463,222	مجموع حقوق الملكية

وقاميا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق معدل المديونية.

تم احتساب معدل المديونية عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2020	
%	%	
%118	%124	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

37. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق ومحافظ استثمارية مشتركة كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة ولا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2020 مبلغ 8,497 ألف د.ك (2019: 9,874 ألف د.ك). وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 2,611 ألف د.ك (2019: 2,569 ألف د.ك).

38. الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2020 التزامات طارئة مقابل خطابات ضمان مصدره بمبلغ 16,048 ألف د.ك (2019: 18,916 ألف د.ك) والتزامات أخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ لا شيء د.ك (2019: 356 ألف د.ك). في تاريخ التقرير، توجد على المجموعة ارتباطات لشراء استثمارات وحيابة ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 18,828 ألف د.ك (2019: 20,348 ألف د.ك).

39. توزيعات ارباح ومكافاة أعضاء مجلس الادارة

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة، يقترح مجلس إدارة الشركة الام 5% أسهم منحة والتي تمثل 71,392,286 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 7,139 ألف د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 30 ابريل 2020، وافق المساهمون على توزيع ارباح نقدية بواقع 10% (2018: 12%) اى ما يعادل 10 فلس (2018: ما يعادل 12 فلس) لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيع اجمالي مبلغ 480 ألف د.ك كمكافاة لاعضاء مجلس ادارة الشركة الام للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

40. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية، إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وصافي حقوق الملكية وصافي نتائج السنة أو صافي النقص في النقد والنقد المعادل المفصح عنها سابقا.

41. تأثير كوفيد - 19

تسبب تفشي جائحة فيروس كورونا كوفيد-19 والاستجابات العالمية ذات الصلة في حدوث اضطرابات مادية للأعمال التجارية حول العالم، مما أدى الى تباطؤ اقتصادي. فرضت الحكومات في جميع انحاء العالم حظر على السفر وإجراءات حجر صحية صارمة من اجل إبطاء انتشار كوفيد-19. الاعمال التجارية تعامل مع الايرادات المفقودة وسلسلة توريد معطلة، عندما بدأت الدولة في تخفيف الاغلاق، جاء الاسترخاء تدريجياً. وشهدت أسواق الأسهم العالمية والمحلية تقلبات وضعفا مؤثرا. في حين تفاعلت الحكومات والبنوك المركزية مع مختلف الحزم المالية والاعفاءات التي تم اعدادها لتحقيق الاستقرار في الظروف الاقتصادية، فإن مدة ومدى اثر تفشي كوفيد-19 تبقى غير واضحة في الوقت الحالي. ومع ذلك، فإن إدارة المجموعة تراقب بنشاط أي آثار قد تحدث لكوفيد-19 على عملياتها التجارية وأدائها المالي. قامت الإدارة بتحديث افتراضاتها فيما يتعلق بالأحكام والتقديرات الخاصة بأرصدة الحسابات المختلفة والتي قد تتأثر بشكل محتمل بسبب استمرار عدم اليقين في البيئة الاقتصادية المتقلبة التي تجري فيها المجموعة عملياتها. تمثل المبالغ المعلنة على أفضل وجه تقييم الإدارة بناءً على المعلومات التي يمكن ملاحظتها. ومع ذلك، لا تزال الأسواق متقلبة ولا تزال القيم الدفترية للأصول حساسة لتقلبات السوق. تدرك الإدارة أن الانقطاع المستمر يمكن أن يؤثر سلبيًا على المركز المالي والأداء والتدفقات النقدية للمجموعة في المستقبل. تواصل الإدارة مراقبة اتجاهات السوق وسلسلة التوريد وتقارير القطاعات والتدفقات النقدية لتقليل أي تأثير سلبي على المجموعة.