

البيانات المالية الجموعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2019

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
البيانات المالية الجموعة  
31 ديسمبر 2019  
الكويت

## المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح أو الخسائر الجموع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجموع
8 - 7	بيان المركز المالي الجموع
10 - 9	بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع
12 - 11	بيان التدفقات النقدية الجموع
73 - 13	ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة



## تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين  
شركة نور للاستثمار المالي – ش.م.ك.ع  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للاستثمار المالي – شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً بـ"المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي الجمجم كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الارباح أو الخسائر الجمجم وبيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجمجم، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم وبيان التدفقات النقدية الجمجم للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المالية، المركز المالي الجمجم للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها الجمجمة وتدفقاتها النقدية الجمجمة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

#### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أنها مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين ، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبنية أدناه كأمور التدقيق الهامة.

#### تقييم الاستثمارات المحفظة بما بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الأصول منها نسبة 26% من إجمالي الأصول التي تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة إما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على أساس يعبر الأكثر ملاءمة من قبل الادارة، وذلك استناداً إلى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الایضاح 30.3 . كما ان نسبة 72% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 28% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقاً موضوعياً واكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظراً للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للإيضاح 5.15.3 ، 5.15.8 ، 15 ، 17 ، 30.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو الخسائر.

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

## تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

### تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 13% من اجمالي الاصول وتشمل اراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق اوسطية اخرى والمملكة المتحدة. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنويا من قبل مقيمين خارجيين، كما هو موضح في اىضاح 30.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الاجار المقدرة، عوائد الرسملة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات التشغيل وتكلفة الانشاء، ونظراً لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى اىضاح 19 و 30.4. لمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين امور اخرى، تقييم مدى ملائمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضاً بتقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

### معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2019 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقي حساباتها. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقي حساباتها ونوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقي حساباتها.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً 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 الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقي حساباتها، بأن هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

### مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحكومة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكنها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستثمارية وتطبيق مبدأ الاستثمارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفيية المجموعة أو ايقاف انشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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

## تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الجموعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناجحة 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 دائماً 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 الجموعة.

وكم جزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، تقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أنها:

- تقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية الجموعة، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتتوفر لنا أساساً لأداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناجحة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناجحة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواؤ أو تزوير أو حذف مقصودة أو عرض خاطئ أو يتجاوز 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات 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. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الاوضاع المتعلقة بها ضمن البيانات المالية الجموعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الاوضاع 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 الجموعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الاوضاع، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية الجموعة 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 لأداء رأي حول البيانات المالية الجموعة. اتنا مسؤولون عن توجيه والاشراف على وادء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحكومة ، 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 انتباها أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحكومة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكلفة ارتباطنا 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 الحكومة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. 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 بخنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع  
التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الام تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الجموعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الجموعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والبيانات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية الجموعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (١) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المeruleة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بجنة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي  
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا  
(مراقب مرخص رقم 50 فئة A)  
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاه

الكويت

5 مارس 2020

## بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (معدلة) د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك.	إيضاح	العمليات المستمرة
14,373,252	13,389,851		أيرادات من خدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات
1,281,824	1,870,232		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
556,548	1,713,417	10.2	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,497,125	1,145,524		أيرادات توزيعات أرباح
(490,070)	(1,150,306)	19	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
633,497	656,897		أيراد ايجارات
8,649,758	10,769,182	18	حصة في نتائج شركات زميلة
4,196,944	1,576,423	18	ربح محقق من بيع جزئي لشركة زميلة
16,689	19,810		أتعاب إدارة
<b>30,715,567</b>	<b>29,991,030</b>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
(11,451,728)	(10,557,784)	8	تكاليف البيع والخدمات من العمليات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(5,583,547)	(5,783,342)	8	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
<b>13,680,292</b>	<b>13,649,904</b>		<b>الربع التشغيلي</b>
17,497,217	1,151,323	9	إيرادات فوائد وابعادات أخرى
(23,748)	(891,600)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(4,775,876)	(1,810,452)	8	تكاليف تمويل
(1,166,480)	(945,000)	20	انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
(513,700)	-		انخفاض في قيمة الذمم المدينة
-	(530,144)	8	انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
<b>24,697,705</b>	<b>10,624,031</b>		ربح من عمليات مستمرة
<b>23,610</b>	<b>(1,456,681)</b>	<b>7</b>	<b>عمليات غير مستمرة</b>
			(خسارة) / ربح من عمليات غير مستمرة
24,721,315	9,167,350		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، مخصص الزكاة، مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومحصل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(797,534)	(127,348)	11	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(126,000)	(120,000)	27	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>23,797,781</b>	<b>8,920,002</b>		<b>ربح السنة</b>
			الخاص به:
24,834,606	8,077,234		مالكي الشركة الأم
(1,036,825)	842,768		الخصص غير المسيطرة
<b>23,797,781</b>	<b>8,920,002</b>		
			<b>ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاص بمالكي الشركة الأم (فلس)</b>
61.91	23.89	12	- من عمليات مستمرة
0.06	(3.65)		- من عمليات غير مستمرة
<b>61.97</b>	<b>20.24</b>		

ان الإيضاحات المبنية على الصفحتين 13 - 73 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ربح السنة
2018	2019	
د.ك.	د.ك.	
23,797,781	8,920,002	
		<b>إيرادات شاملة أخرى:</b>
		بنود سيتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في فترات لاحقة :
(11,548,578)	(3,727,669)	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات أجنبية
4,513,636	1,546,777	التحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة بيع جزءي لشركة زميلة حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(371,179)	6,290,837	- التغيرات في القيمة العادلة
		<b>الإيرادات / (خسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة</b>
(7,406,121)	4,109,945	بنود لن يتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
-	(59,730)	إعادة قياس خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية
		صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة للاستثمارات في حقوق الملكية
(6,195,451)	(122,120)	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(6,195,451)	(181,850)	<b>مجموع الخسائر الشاملة الأخرى غير المصنفة إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة</b>
(13,601,572)	3,928,095	<b>مجموع الإيرادات / (خسائر) الشاملة الأخرى للسنة</b>
10,196,209	12,848,097	<b>إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة</b>
		<b>إجمالي الإيرادات / (خسائر) الشاملة الخاصة به:</b>
12,936,057	12,245,600	ماليكي الشركة الأم
(2,739,848)	602,497	الخصص غير المسيطرة
10,196,209	12,848,097	

## بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	إيصال	الأصول
5,280,522	2,580,478	13	نقد وأرصدة لدى البنك
4,860,325	5,628,943	13	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	1,000,000	14	استثمارات وكالة وصكوك
11,711,928	11,704,245	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,913,301	4,445,898	16	ذمم مدينة وأصول أخرى
509,965	527,240		بضاعة
15,880,587	16,168,068	17	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
44,053,153	46,722,338	18	استثمارات في شركات زميلة
31,738,975	13,895,210	19	عقارات استثمارية
2,814,084	1,960,898		ممتلكات ومعدات
-	1,432,738		حق استخدام الأصول
3,392,778	2,164,019	20	الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة
<b>131,308,583</b>	<b>108,230,075</b>		<b>مجموع الأصول</b>
<hr/>			
<b>الخصوم وحقوق الملكية</b>			
<hr/>			
716,862	408,598	13	مستحق إلى البنك
10,949,861	8,157,560	21	ذمم دائنة وخصوم أخرى
49,109,077	27,352,021	22	قروض
936,744	1,058,101		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>61,712,544</b>	<b>36,976,280</b>		<b>مجموع الخصوم</b>

## تابع / بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2019

د.ك

د.ك

ايضاح

### حقوق الملكية

41,316,276	<b>41,316,276</b>	23	رأس المال
3,410,573	<b>3,410,573</b>	23	علاوة إصدار أسهم
(3,535,116)	<b>(4,138,316)</b>	24	أسهم خزينة
4,634,411	<b>5,466,869</b>	25	احتياطي قانوني
4,634,411	<b>5,466,869</b>	25	احتياطي اختياري
(4,992,835)	<b>1,416,153</b>	26	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(20,909,175)	<b>(23,090,067)</b>	26	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
30,417,331	<b>34,769,670</b>		أرباح محفوظ بما
54,975,876	<b>64,618,027</b>		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
14,620,163	<b>6,635,768</b>	26	الحصص غير المسيطرة
69,596,039	<b>71,253,795</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
131,308,583	<b>108,230,075</b>		<b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>

عبدالعزيز محمد صالح هبهاني  
 نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد سليمان الخالد  
 رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبنية على الصفحتين 13 - 73 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

### حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم

النوع	أرباح	احتياطي ترجمة	احتياطي المراكمة في عمليات أجنبية	احتياطي المدخر غير المسيطرة	المجموع
علاوة اصدار	أسهم خارجية	احتياطي المدخر غير المسيطرة	احتياطي المدخر غير المسيطرة	احتياطي المدخر غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
رأس المال	أسهم خارجية	احتياطي المدخر غير المسيطرة	احتياطي المدخر غير المسيطرة	احتياطي المدخر غير المسيطرة	د.ك
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
3,410,573	41,316,276	2019	-	-	الرصيد كما في ١ يناير
النقص في المدخر غير المسيطرة نتيجة بيع	-	-	-	-	النقص في المدخر غير المسيطرة نتيجة بيع
شركة تابعة (إيضاً ٧)	-	-	-	-	شركة تابعة (إيضاً ٧)
استرداد رأس المال خصص غير مسيطرة	-	-	-	-	استرداد رأس المال خصص غير مسيطرة
شراء أسهم خارجية	-	-	-	-	شراء أسهم خارجية
(603,200)	-	-	-	-	(603,200)
توزيعات أرباح مدعومة لشخص غير	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدعومة لشخص غير
مسيطرة من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدعومة من قبل شركات تابعة
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
(إيضاً ٧)	-	-	-	-	(إيضاً ٧)
تغيرات أخرى في حصر غير مسيطرة	-	-	-	-	تغيرات أخرى في حصر غير مسيطرة
الشركات ذاتية	-	-	-	-	الشركات ذاتية
(45,691)	(45,691)	-	-	-	(45,691)
(11,190,341)	(8,586,892)	(2,603,449)	(2,000,249)	-	(11,190,341)
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
ربح السنة	-	-	-	-	ربح السنة
الإيرادات / (النفقات) الأساسية الأخرى	-	-	-	-	الإيرادات / (النفقات) الأساسية الأخرى
للسنة	-	-	-	-	للسنة
مجموع الإيرادات / (النفقات) الشاملة للسنة	-	-	-	-	مجموع الإيرادات / (النفقات) الشاملة للسنة
أموال إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	أموال إلى الاحتياطيات
المرصيد كما في 31 ديسمبر 2019	1,416,153	5,466,869	5,466,869	(4,138,316)	71,253,795
المرصيد كما في 31 ديسمبر 2019	1,416,153	5,466,869	5,466,869	(4,138,316)	71,253,795

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع

حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم									
الحقوق		احتياطي		الحقوق		احتياطي		الحقوق	
الحقوق	احتياطي	الحقوق	احتياطي	الحقوق	احتياطي	الحقوق	احتياطي	الحقوق	احتياطي
علاوة اصدار	أصل	أصل	أصل	أصل	أصل	أصل	أصل	أصل	أصل
أسهم خزينة د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك	أسهم د.ك
الرصيد كما في ١ يناير 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التعديل من تصريح رقم ٩ في ١ يناير 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في ١ يناير 2018 (معدل)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المستحق إلى ح صن غير مسيطرة نتيجة تحفيض رأس المال	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الشخص في الح صن غير مسيطرة نتيجة استحواذ أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تغيرات أخرى في ح صن غير مسيطرة لشركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة للح صن غير مسيطرة من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
معاملات مع المالكين	(124,543)	-	-	-	-	-	-	-	-
ربح / (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الاستثمار الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الصور	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إلي أرباح تحفيضها	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر 2018	69,596,039	14,620,163	54,975,876	30,417,331	(20,909,175)	(4,992,835)	4,634,411	4,634,411	(3,535,116)
البيانات المالية على الصفحات ١٣ - ٧٣ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.	606,987	(606,987)	606,987	-	-	-	-	-	-

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك.	ايضاح	أنشطة التشغيل
24,721,315	9,167,350		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، مخصص الزكاة ومحصل ضريبة دعم العمالة الوطنية ومحصل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,499,309)	(1,145,524)		تعديلات :
(4,196,944)	(1,576,423)		إيرادات توزيعات أرباح
681,781	1,150,306		ربح محقق من بيع / بيع جزئي لشركات زميلة
(8,905,432)	(10,769,182)	18	التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(21,709)	1,456,681		حصة في نتائج شركات زميلة
(226,633)	(68,986)		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
-	(813,089)	9	عكس مصاريف فوائد نتيجة تسوية دعوى قضائية
-	(200,000)	9	عكس مخصص الخفاض قيمة من استثمارات وكالة
(160,260)	-		عكس الخفاض قيمة الذمم المدينة
563,678	794,653		استهلاك واطفاء
177,247	202,650		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
5,000,199	1,810,452		تكاليف تمويل
(17,040,586)	-		الخصم على تسوية القروض
513,700	-		الخفاض في قيمة الذمم المدينة
-	530,144		الخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
1,166,480	945,000		الخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة
773,527	1,484,032		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
2,565,639	7,683		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
78,510	722,786		ذمم مدينة وأصول أخرى
2,472,872	(2,127,153)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
262,029	(17,275)		بضاعة
6,152,577	70,073		النقد الناتج من العمليات
			الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(32,277)	(93,468)		الوطنية المدفوعة
(21,848)	(37,511)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
6,098,452	(60,906)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك.	ايضاح	أنشطة الاستثمار
-	(1,250,000)		التغير في ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
213,107	-	13	التغير في الودائع المختزنة
8,294,354	72,587		المحصل من استردادات / بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(339,911)	(427,040)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(125,000)	-		إضافات على استثمار في شركات زميلة
(46,341)	550,046		صافي الحصول من استبعاد شركات تابعة
2,912,718	3,883,480		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
1,499,309	1,145,524		توزيعات أرباح مستلمة
20,796,582	7,455,044		المحصل من بيم / بيم جزئي في شركات زميلة
(3,882,276)	-		شراء وتطوير عقارات استثمارية
500,000	-		المحصل من بيم عقارات استثمارية
(70,894)	54,370		صافي بيم / (شراء) ممتلكات ومعدات
-	200,000	14	المحصل من تسوية استثمارات وكالة
226,633	68,986		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك مستلمة
29,978,281	11,752,997		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل		
(33,623,708)	(10,036,981)	22
(9,935)	(16,431)	
(863,269)	(131,058)	
22,000	-	دفعة للحصول غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركات تابعة
(124,543)	(603,200)	استثمار إضافي من الحصول غير المسيطرة في حصة رأس مال شركه تابعه
(290,249)	(99,566)	شراء أسهم خزينة
(2,250)	(1,854,569)	توزيعات أرباح مدفوعة من شركات تابعة لحصل غير مسيطرة
(4,380,227)	(1,823,448)	توزيعات أرباح مدفوعة
(39,272,181)	(14,565,253)	تكليف تمويل مدفوعة
(3,195,448)	(2,873,162)	صافي النقص في النقد والقسط المعادل
12,613,443	9,417,995	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
9,417,995	6,544,833	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تعديلات على معاملات غير نقدية:

-	2,890,538	7	- عقار استثماري محتفظ به نتيجة بيع شركة تابعة
-	3,000,000	18.4	- تسوية قرض من الشركة الأم الرئيسية
		و 18.4	- استبعاد استثمارات في شركة زميلة
-	(3,835,000)	18.5	- الحصول من استبعاد شركات تابعة
-	(2,890,538)	7	- تحويل استثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	168,000	18.5	- تحويل عقار استثماري
-	667,000	18.5	

## ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معاً "المجموعة". تُخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمار وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع "الشركة الأم الرئيسية".

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحفظة الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقرض مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المختلفة بكلفة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع المتخصصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعده على تطوير السوق المالية والنقدية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراء في الأسهم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية والأوراق المالية غير المدرجة، لحساب الشركة او لحساب عملائها مقابل عمولة او أجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكلفة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع او شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو اجر.
- تقديم عمليات التمويل للغير لبيع او استئجار الأصول الثابتة والمتقدلات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاصة بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة او دمجها او التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الإستشارات الازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية الفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتمثل اغراضها مع أغراض الشركة ، بمحفظ تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار

الشركة الأم لها الحق في تطبيق الأغراض المذكورة أعلاه داخل وخارج الكويت بطريقة مباشرة أو من خلال وسيط. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشتري بأي وجه مع هيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك ، يجوز للشركة الأم أن تشارك باعمال شبيهة بأعمالها أو مكملة أو الازمة أو المتعلقة بالأهداف المذكورة أعلاه وربما تستخدم الأموال الفائضة من خلال الاستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الأرضي، الشويخ، الكويت - (ص.ب 3311 الصفا، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية الجموعة في 5 مارس 2020. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية الجموعة بعد صدورها.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية الجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدله لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية.  
 تم عرض البيانات المالية الجموعة بالدينار الكويتي ("د.ك") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.  
 تقوم المجموعة بتخصيص مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة الخاصة بالشركات التابعة ، بين الشركة الأم والمحصن غير المسيطرة بناء على نسب الملكية الخاصة بهم.

### 3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الجموعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت.  
 وتطلب هذه التعليمات احتساب محصص خسائر الأئمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي او المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي ، ايهما اكبر ; والتأثير الناتج على الاصحاح ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (بشار إليها معاً "المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت"). بالرغم من ذلك، ليس لدى الشركة الأم وشركاتها التابعة أية أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 31 ديسمبر 2019 .

### 4. التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلاً لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة، مبينة أدناه :

<u>العام أو التفسير</u>	<u>يُدخل لفترات السنوية</u> <u>التي تبدأ في</u>
-------------------------	--

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار 1 يناير 2019

معايير المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات 1 يناير 2019

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2017-2015 1 يناير 2019

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المفعول في 1 يناير 2019. يحمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 4 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 15 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 27. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف بعقود التأجير وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. قامت المجموعة، كمستأجر، بتطبيق السياسة المحاسبية التالية فيما يتعلق بعقود التأجير:

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

##### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الاجير

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كان العقد عقد تأجير. يعتبر العقد عقد تأجير إذا كان يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محمد لفترة زمنية لقاء مقابل. عند تحديد العقد على أنه عقد تأجير، تعرف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام التأجير في تاريخ بدء العقد. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل للبالغ المبدئي للتزامات التأجير المعدلة بأية مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بدء العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها. يتم لاحقاً استهلاك أصل حق الاستخدام بإستخدام طريقة القسط الثابت طيلة مدة العقد. يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري حسب خسائر الخفاض القيمة، إن وجدت. يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. يتم قياس التزام التأجير لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة، وبالتالي لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل التزامات التأجير وحق استخدام الأصول بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي لم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة.

عرض المجموعة حق استخدام الأصول على حدة والالتزامات التأجير ضمن "ذمم الدائنة والخصوم الأخرى" في بيان المركز المالي الجموع. كما في 31 ديسمبر 2019، تبلغ القيمة الدفترية لحق استخدام الأصول والتزام التأجير 1,432,738 د.ك (1 يناير 2019: 1,608,988 د.ك) و 1,499,662 د.ك على النهاية (1 يناير 2019: 1,608,988 د.ك).

يبلغ مصروف الاستهلاك لحق استخدام الأصول والتكلفة المطفأة على التزامات التأجير للفترة الحالية 176,250 د.ك و 122,680 د.ك و متضمنة في "المصاريف العمومية والإدارية" و "تكاليف تمويل" على النهاية في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع.

#### معايير المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

وضع التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، بالإضافة إلى متطلباتها الخاصة بالانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة معاشرة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المعاشرة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. يتضمن ذلك، مصالح طويلة الأجل والتي، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المعاشرة. ان تطبيق هذا التعديل لم ينبع عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

#### التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس المخصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك ، فإن تلك الجهة لا تقوم بإعادة قياس المخصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معايير المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعتراف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017-2016 معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الأموال التي تفترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسمة على القروض العامة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم ينبع عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تسرى العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2019 لأول مرة، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولي ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الرمزية او شركة الخاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الرمزية او شركة الخاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الرمزية وشركات الخاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الأصول من المستثمر الى شركته الرمزية او شركة الخاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
  - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الرمزية او شركة الخاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلًا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل المخصص في التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينبع عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكمال المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

##### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغيرات على الملحق أ "المصطلحات المعرفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيغ أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يتضمن مجموعة من الأنشطة والأصول المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضييق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية ؟
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛ و
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم بسيط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والصول التي تم الحصول عليها غير تجارية.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

##### معيار المحاسبة الدولي رقم 7 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 "تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرة الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى "قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر".

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

### 5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية الجموعة ملخصة أدناه :

#### 5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية الجموعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة.

الشركات التابعة هي جميع المنشآت ( بما فيها المنشآت المهمكة ) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما ت exposures الجموعة له، او يكون لها الحق به، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الجموعة الرئيسية في (ايضاح 7) حول البيانات المالية الجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتداولة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضاً بما يتعلق في هبوط 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 والايرادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي توقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.1 تابع / أسس التجميع

إن الشخص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الشخص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والشخص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كل منها. إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للشخص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

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

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تتحقق القيمة المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تتحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تتحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تتحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .

اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المجموعات المختصة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى البيانات المالية المجمعة / الأرباح والخسائر أو الأرباح المختزنة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

#### 5.2 إندماج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المملوكة ، أو الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتسب . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للأعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصة المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافحة لصافي الأصول المحددة للمشتري .

إذا عملية دمج الأعمال تحقق مراحل ، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوذ عليها التي عقدت سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الجموع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كانت مسجلة سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراء قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المستحوذ عليها و الإلتزامات المتکده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحياة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصفیفات وتوجیهات الأصول المالية المنقوله والإلتزامات القائمه وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقد المبرمة من قبل الشركة المشتراء.

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

#### 5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. انظر ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل ميدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.14 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الامة

#### 5.4 الاستثمار في الشركات الرمزية

الشركات الرمزية، هي تلك الشركات التي بامكان الجموعة تمارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصلة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركات الرمزية مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة الجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيف قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية بمحة الجموعة في الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الرمزية بعد عمل التعديلات الازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات الجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين الجموعة والشركات الرمزية الى حد حصة الجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختيار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكيد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الرمزية وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والمحصل غير المسقطة في الشركات التابعة للشركة الرمزية.

يتم اعداد البيانات المالية للشركات الرمزية اما بتاريخ تقرير الشركة الأم او بتاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات الازمة للمعاملات او الأحداث الجوهرية التي تم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد الجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار الجموعة في شركتها الرمزية. تحدد الجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الرمزية قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم الجموعة باحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الرمزية وقيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الرمزية، تقوم الجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الرمزية عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجماع.

بالرغم من ذلك، عندما انخفضت الجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة او شركة محاصلة ولكن تبقى محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم الجموعة باعادة تصنيف الى بيان الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقا في بيان الدخل الشامل المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية اذا ما كان سيتم اعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول او الخصوم المتعلقة بها.

#### 5.5 التقارير القطاعية

إن لدى الجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الاستثمار والعقارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الفنديّة، ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولاغراض الادارة، تستخدم الجموعة نفس سياسات المعايير المستخدمة ضمن البيانات المالية الجموعة. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

#### 5.6 الأيرادات

تعرف الجموعة بأيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تقديم الخدمات بما في ذلك أتعاب ايرادات الخدمة من الخدمات المقدمة خلال فترة معينة من الزمن واتعب ايرادات من تقديم خدمات الخدمات.
- تأجير العقارات الاستثمارية
- الفائدة على الودائع
- ايرادات توزيعات ارباح
- ايرادات من الخدمات الفنديّة
- ايرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الامامية

#### 5.6 تابع / الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعرف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل 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. تحصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزام / التزامات الأداء مستوفاة.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

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

#### 5.6.1 تقاديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين: إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خادمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتبات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو مشاركة في مناقشة معاملة لطرف ثالث آخر، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

#### 5.6.2 إيرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية (انظر أيضًا 5.9).

#### 5.6.3 إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

#### 5.6.4 أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية

يدرج الربح / ( الخسارة ) من بيع عقارات استثمارية في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى المشتري.

#### 5.6.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات التابعة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

#### 5.6.6 الإيرادات من العمليات الفندقية

تتضمن الإيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والغذاء والمشروبات والغرف.

يتم تسجيل إيرادات الغرف على الغرف المشغولة على أساس يومي والغذاء والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بها يتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الأخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

#### 5.6.7 الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

تمثل الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما أن الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات. يتم اصدار الفواتير بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض آية مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كذمم مدينة حيث ان مرور الوقت المطلوب فقط قبل سداد هذه المبالغ.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 المصارييف التشغيلية

يتم تسجيل المصارييف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجماعي 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 الفترة اللاحقة للانتهاء من تحصير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحصيل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل.

#### 5.9 عقود الإيجار

##### المجموعة كمستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرف 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 بتقدير ما إذا كان العقد ينفي ثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمنياً 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 بتقدير 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 التدريجيات العملية. بدلاً من الاعتراف باصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بال مدفوعات المتعلقة بها كمصرف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يكون من القياس المبدئي للتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتطلبها المجموعة، وتقدرها لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حواجز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بإستهلاك 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 أيضاً بتقدير أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزام الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحاً بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك في مادة ثابتة)، مدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات معينة بشكل معقول إلى أن تمارس. بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغيرات في المدفوعات الثابتة الضمنية. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الامة

#### 5.9 تابع / عقود الإيجار

المجموعة كموجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كموجر فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومتطلبات الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيل.

عندما تكون المجموعة موجراً وسيطاً، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقدتين منفصلتين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الشامل. يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتراكدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لموجودات الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالبالغ المستحق بموجب عقود الإيجار التمويلية كددم مدينة. يتم تحصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي لفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

#### 5.10 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لاستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدر لها .

ان القيمة المتبقية وال عمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

#### 5.11 الأصول غير الملموسة

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة.

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اضفاؤها خلال اعمارها الانتاجية. تكون الأصول غير الملموسة للمجموعة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

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.

#### 5.12 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 مبدئياً بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقاً اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الاستثماري .

تم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.13 الإستثمار في العمليات المشتركة (العقارات الاستثمارية والقروض السيطرة عليها بصورة مشتركة)

الاستثمار في العمليات السيطرة عليها بصورة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسيي الذي يوجبه تقويم المجموعة بالتحقق من حصتها في الأصول والخصوص والأيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول على أساس فرادي والتوريث طبقاً لطبيعتهم.

#### 5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وببناء 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 انسانية من العوائد نتيجة دمج الأعمال ومثل أقل تقدير تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعواائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مرافقة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها 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 إلى أن القيمة المدرجة قد لا تكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالبلوغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة قيد الاستخدام. لغرض تقدير قيمة الأصل فيد 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 اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي. ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة بأخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتعزيز الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر، كعوامل محاطة السوق والأصول الحدودية .

تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولاً القيمة الحالية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً اعادة تقدير قيمة جميع الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض في حال تجاوزت القيمة الممكن استردادها لهذا الأصل إلى قيمته المدرجة.

### 5.15 الأدوات المالية

#### 5.15.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوص المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة بتکاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقادس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين أدناه القياس اللاحق للأصول والخصوص المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ التجارة، أي بتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الأسواق.

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

- او عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل او عندما تتحمل الشركة الالتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث يوجب ترتيب "القبض والدفع" او

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كل مخاطر ومتاعب الاصل او

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بكافة مخاطر ومتاعب الاصل 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 والي اي مدى تختلف مخاطر ومتاعب الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومتاعب الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقيق الاصل المحوول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الالتزام المتعلق به. ان الاصل المحوول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على أساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحفظها المجموعة.

لا يتم تتحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام المحدد او إعفاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي باخر من نفس المفترض بشروط مختلفة بشكل كبير، او بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر الجمجم.

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهمة

#### 5.15 تابع / الأدوات المالية

##### 5.15.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنیف الأصول المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)

- الأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

- نموذج أعمال المشأة لإدارة الأصول المالية

- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الالتحايات / التعيين غير القابل للإلغاء عند التتحقق المبدئي لأصل مالي:

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة: (ايضاح 5.15.3) و

- يجوز للمجموعة تعين لارجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال

الارباح او الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغى أو يخفي بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعين.

#### 5.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

##### • الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنیفها على أنها FVTPL):

- 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 التتحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

ت تكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة بما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنیف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب مع المؤسسات المالية التي تستحق أقل من سنة واحدة يتم تصنیفها كودائع قصيرة الأجل.

- استثمارات المراكحة ودمى المدينة

المراكحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للأصل بالتكلفة زائداً بربح متفق عليه وتم تسويه المبلغ المستحق على أساس الدفع الموجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المراكحة يتم تصنیفه كاستثمار مراكحة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فإنه يتم تصنیف المبلغ المستحق كمراكحة مدينة.

إن المراكحة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الأجل على أساس اسلامي يتم تصنیفها كمراكحة مدينة تنتجهها المجموعة ويتم إدراجها بالربح الأصلي ناقصاً مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة أي انخفاض في القيمة. أما مصاريف الغير كالاتعب القانونية والتي يتم تكبدها في منع المراكحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المراكحات المدينة عندما يتم تمويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الأصل المعني إلى العميل.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.15 تابع / الأدوات المالية

##### 5.15.3 تابع / التفاصيل اللاحقة للأصول المالية

###### • تابع / الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

- استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية والتي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقية وكالة، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حالة العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة التجارية بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لإنخفاض القيمة.

المدينون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

###### • الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمار في اسهم حقوق الملكية. ان هذه الاستثمارات تمثل استثمار في اسهم حقوق ملكية في شركات عديدة وتتضمن الاسهم المسورة وغير المسورة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم المجموعة بإحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

• يتم الاحتفاظ بما يوجب توجيه أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و

• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى (OCI) إلى بيان الارباح أو الخسائر الجماع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

عند التتحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طاريء معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

• تم الحصول عليه بشكل أساسي لعرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو

• عند التتحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حدوث تحفيز أرباح قصيرة الأجل؛ أو

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

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

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

يتم إثبات توزيعات الارباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الارباح أو الخسائر الجماع.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.15 تابع/ الأدوات المالية

##### 5.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر **FVTPL**

يتم تصنيف الأصول المالية التي لا تفي بمعايير الفيصل بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر . علاوة على ذلك، بعض النظر عن الأصول المالية لموجز العمل التي تدققتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (انظر أدناه). تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الاستثمار في أسهم حقوق ملكية وصناديق.

#### 5.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل
- استثمارات، وكالة وصكوك
- أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (القروض إلى عملاء)

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي الجماع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

#### انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعرف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع وأصول أخرى.

#### الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

##### المراحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس محصصات 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" المعترف عليه دولياً.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.15 تابع / الأدوات المالية

##### 5.15.4 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

**المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية**  
 تقوم الجموعة 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 ت تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

**المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية**  
 تقوم الجموعة 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 تتبع من أحداث التغير المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتقل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تتبع من أحداث التغير المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة و خسائر 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 الجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر الجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متاخرة السداد لمدة 90 يوم.

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

#### قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافية حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتغيرات النقدية التي تتوقع الجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التغير والخسارة عند التغير والتعرض لمخاطر التغير. تقدر الجموعة تلك العناصر باستخدام ثماذج المخاطر الائتمانية المناسبةأخذًا في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره.

قامت الجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم المدينة التجارية وأخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت الجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة الجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطlicative محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

#### مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على الجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمان على التسهيلات الائتمانية المالية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدى أو إذا كان المرقق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متاخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفعة أو الدفعة الرئيسية لمدة تزيد عن 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للمنشأة أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. تتم إدارة ومراقبة القروض المتاخرة والمستحقة المتأخرة السابقة كمرافق غير منتظم و يتم تصنيفها ضمن الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية العامة

#### 5.15. تابع / الأدوات المالية

##### 5.15.4 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

تابع / مخصوص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

المخصصات المحددة	المعايير	الفترة
-	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوما	قائمة المراقبة
%20	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوما	دون المستوى
%50	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 إلى 365 يوما	مشكوك في تحصيلها
%100	غير منتظمة لفترة تتجاوز من 365 يوما	معدومة

قد تقوم المجموعة أيضاً بضم التسهيلات الائتمانية في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على حكم الإدارة بالظروف المالية و / أو غير المالية للعميل.

بالإضافة إلى مخصصات محددة، يتم إجراء مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

#### 5.15.5 تصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ومستحقات إلى بنوك وذمم دائنة وخصوم أخرى.

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

##### • التكلفة المطفأة للخصوم المالية

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي:

##### - قروض

يتم لاحقاً قياس جميع القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

##### - دائنون وكالة

تمثل دائنون الوكالة قروض وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. تستلم المجموعة بموجبها الأموال لتمويل أنشطتها الاستثمارية وتدرج بالتكلفة المطفأة.

##### - تمويل إجارة

يعتبر دائنون تمويل الإجارة الذي ينتهي بالملكلية في اتفاقية تمويل إسلامي تقام من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. إن دائنون تمويل الإجارة يظهر بالمبلغ الإجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصروف على أساس نسيبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

##### - ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سبتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر وتصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بمختلف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ "خصوم أخرى".

جميع التكاليف المرتبطة بالأرباح تدرج ضمن تكاليف التمويل.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات الحاسبية الهامة

#### 5.15.6 الكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الخفاض 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.

#### 5.15.7 تسوية الأدوات المالية

تم التسوية بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي الجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لتسوية المبالغ المعترض بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

#### 5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بما في أسواق نشطة 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 تقدير مناسبة. تضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو خاذج تقدير آخر. ان التحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ولزيادة من التفاصيل حول كيفية قياسها مبين في اياضح 30.3.

#### 5.16 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة. تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها.

تضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناجمة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

- احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وحصة المجموعة في الاحتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة لشركات زميلة.

تضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية المجموعة.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

#### 5.17 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجع لتكلفة الأسهم المشترأة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقييد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحويل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحويل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا تستحق أسهم الخزانة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيف متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.18. المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجةحدث 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 ومتوفرا 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 الرمزية للنقدود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعد.

#### 5.19. ترجمة العملات الأجنبية

##### 5.19.1 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.

##### 5.19.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البندون 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 (تحول 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 الارباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

##### 5.19.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع، يتم 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 الابادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية.

وعند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكبة المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدّم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصاً لامام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترةتعيينها. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

#### 5.21 الضرائب

##### 5.21.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح الجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن المخصصات المسموحة بما تتضمن ، الحصة من ارباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح التقديمة من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

##### 5.21.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحول الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### 5.21.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

#### 5.21.4 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصروف لل فترة التي تظهر فيها الأرباح وفقاً للقوانين والمعدلات الضريبية المعول بها في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها الجموعة، والتي قد تم تطبيقها أو المصرح بتطبيقها بشكل جوهري في نهاية تاريخ بيان المركز المالي. يتم احتساب ضريبة الدخل الموجلة باستخدام طريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة، كما بتاريخ بيان المركز المالي، بين الواقع الضريبي للأصول والمحصول وقيمتها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب الموجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وأمكانية ردها في المستقبل القريب. يتم قياس الأصول والمحصول الضريبي الموجلة وفقاً للنسبة الضريبية المتوقعة تطبيقها للفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي. تتحقق الأصول الضريبية الموجلة لكل الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع، بما في ذلك الأرصدة المرحللة للخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن فيه استخدام هذه الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتهي. يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول الضريبية الموجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تخفيضها للmdi الذي يكون فيه من غير المحمّل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام كلي أو جزئي لهذه الأصول الضريبية الموجلة.

#### 5.22 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية الجموعة ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إنشائها مطروحاً منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

#### 5.23 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجع.

#### 5.24 حسابات أمانة

ان الأصول المحفظة بما كامانات لا تعتبر من اصول الجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية الجموعة .

#### 5.25 معاملات ذات صلة

الأطراف ذات الصلة هي شركات زميلة والمساهمين الرئيسين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفيين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بمعرفة إدارة الجموعة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 6. أحکام الإداره الهامه وعدم التاکد من التقدیرات

ان اعداد البيانات المالية الجموعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحکام والتقدیرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الابادات والمصاريف والاصول والخصوم والاضافات عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التاکد من تلك الافتراضات والتقدیرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

#### 6.1. أحکام الإداره الهامه

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحکام الهامه التالية والتي لها اکبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الجموعة:

##### 6.1.1. تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبند الأدوات المالية في الاضاح 5.15). 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 بالاصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنیف تلك الأصول.

##### 6.1.2. الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

##### 6.1.3. أحکام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الاداء

إن تحديد ما إذا كان الالتزام الخاص بمعايير الأداء المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 فيما يتعلق بنقل السيطرة على البضائع والخدمات إلى العميل الذي تم استيفاؤه يتطلب حکماً هاماً.

##### 6.1.4. التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما ينبع حجم حقوق التصويت الخاصة بالمنشأة بالنسبة لحجم وتشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة.

##### 6.1.5. القيم العادلة للاصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للاصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حکماً هاماً.

##### 6.1.6. تصنیف العقارات

تقرر الإداره عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات للمتاجرة أو ممتلكات محتفظ بها للتطوير أو عقارات استثمارية. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بغية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلٍ غير محدد.

##### 6.1.7. تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاه نفسها لاتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة يتطلب احکاماً هاماً.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

#### 6.2 عدم التأكيد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحفظ وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبنية أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

##### 6.2.1 الخفاض في قيمة الشهادة

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهادة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهادة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

##### 6.2.2 الخفاض قيمة الأصول غير المالية (الاصول غير الملموسة)

ان المبالغ المدرجة للاصول غير المالية للمجموعة يتم مراجعتها بتاريخ كل مركز مالي لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشر او دليل ايجابي على الخفاض القيمة او متى يكون هناك حاجة لاجراء اختبار سنوي على الخفاض قيمة الاصول. وفي حال وجود اي مؤشر او دليل، يتم تقدير المبلغ المسترد للابل و يتم تسجيل خسارة الخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر الجماع كلما تجاوزت القيمة المدرجة للابل قيمتها المسترد.

##### 6.2.3 الخفاض قيمة الشركات الزميلية

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروري الاعتراف بأى خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلية بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الارباح أو الخسائر الجماع.

##### 6.2.4 الخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعاطة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل، العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف الحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

##### 6.2.5 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

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

##### 6.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإداره بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

##### 6.2.7 دمج الاعمال

تستخدم الإداره أساليب التقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لدمج الاعمال. على وجه الخصوص ، تعتمد القيمة العادلة لل مقابل المحتمل على نتائج العديد من المتغيرات التي توفر على الربحية المستقبلية.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

#### 6.2 عدم التأكيد من التقديرات

##### 6.2.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا توفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أساس تاريخي بتاريخ البيانات المالية.

##### 6.2.9 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه أيهما أقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة أو منقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس افرادي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة أو منقادمة، فيتم تقييمها بصورة جمجمة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى تاريخ اسعار البيع.

##### 6.2.10 ايرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والمديون المرتبطون بها أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة الانتهاء من كل عقد. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص، تخضع تكاليف الإكمال وأرباح العقد إلى عدم يقين كبير بالتقدير.

## 7. الشركات التابعة

### 7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة الجموعة الهامة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

	الشركة التابعة	بلد التسجيل	نسبة حصص الملكية	ومكان العمل	المحتفظ بما من قبل المجموعة	طبيعة العمل	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
اتصالات وخدمات تكنولوجيا المعلومات	شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مغلقة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.11% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناء على اغلبية اعضاء مجلس الإدارة)	الكويت	%49.11	%49.11	-	-		
عقارات وأنشطة مرتبطة لها	شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	%59.10	-	-	-		
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	%99.53	%99.53	-	-		
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	%56.59	%56.59	-	-		
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	صندوق نور الإسلامي الخليجي	الكويت	%93.96	%93.96	-	-		
أنشطة فندقية	شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ	الأردن	%100	%100	-	-		

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

### 7. تابع / الشركات التابعة

#### 7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتان تابعتان مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

نسبة حصة الملكية  
وحقوق التصويت المحفظة بها

الاسم	من قبل	الحصص غير المسيطرة	الربح / (الخسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة	الرصيد المتراكمة					
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	%	%	%	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
شركة نور للإتصالات - ش.م.ك.(مغلقة)				4,564,823	5,083,245	(1,103,090)	758,693	%50.89	%50.89
شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك. (مغلقة)				8,479,134	-	8,351	-	%40.90	-
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مغلقة)				1,194,749	1,224,403	35,824	75,290	%43.41	%43.41
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة				381,457	328,120	22,090	8,785		
				14,620,163	6,635,768	(1,036,825)	842,768		

ملخص أدناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الخدوفات داخل المجموعة:

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مغلقة)	شركة نور للإتصالات - ش.م.ك. (مغلقة)
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2019
2018	2019
د.ك.	د.ك.
-	9,024,120
2,805,941	2,879,673
52,938	56,724
57,217	62,517
1,553,975	1,592,753
1,194,749	1,224,403
142,153	237,841
82,522	173,433
-	(3,371,412)
82,522	173,433
46,698	98,143
35,824	75,290
(142,931)	(321,429)
387,386	36,727
(57,286)	(104,040)
187,169	(388,742)

  

الاصول غير المتداولة
الاصول المتداولة
مجموع الاصول
النصوم غير المتداولة
النصوم المتداولة
مجموع النصوم
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة لشركة تابعة فرعية)
مجموع الإيرادات
ربح / (خسارة) السنة
مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
- الخاضص عمالكي الشركة الأم
- الخاضص بمحصص غير المسيطرة
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناجمة من الانشطة التشغيلية
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الانشطة الاستثمارية
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناجمة من الانشطة التمويلية
صافي التدفقات النقدية الدخلة / (الخارجية)

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 7. تابع / الشركات التابعة

#### 7.3 استبعاد شركات تابعة

(أ) في بداية السنة، تمتلك المجموعة 59.1% من الحصص في شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م (شركة تابعة). قامت الشركة الأم خلال الربع الأول ببيع 32.7% من حصتها في شركة نور الصالحة العقارية إلى أطراف ذات صلة مما نتج عنه فقد القدرة على السيطرة على شركة نور الصالحة العقارية، نتيجة لعملية البيع هذه فإن المجموعة أيضاً قد فقدت القدرة على السيطرة على شركة تابعة أخرى، شركة نور سي أم القابضة ش.م.ك والتي اخضعت نسبة حصة المجموعة من 98% إلى 49%. ونتيجة لفقدان السيطرة في شركة نور سي أم القابضة تراجعت ملكية المجموعة في شركة نور الصالحة العقارية بنسبة 9.5%. وتبعاً لذلك، تم تسجيل شركة نور الصالحة العقارية وشركة نور سي أم كعمليات غير مستمرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بينما تم اعتبار الحصص المحتفظ بها بمقدار 16.9% في شركة نور الصالحة العقارية و 49% في شركة نور سي أم كاستثمارات في شركات زميلة خلال الربع الثالث والرابع للسنة الحالية على التوالي (انظر ايضاح 18.5).

فيما يلي المعلومات المالية المتعلقة بعمليات غير مستمرة لشركة نور الصالحة العقارية وشركة نور سي أم للفترة حتى تاريخ الاستبعاد:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
2,184	-	إيرادات توزيعات أرباح
652,735	-	إيرادات تأجير
255,674	-	حصة في نتائج شركات زميلة
(191,711)	-	التغير بالقيمة العادلة في عقارات استثمارية
31,726	-	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
<u>750,608</u>	<u>-</u>	
		<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(534,503)	-	مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(224,323)	-	تكليف تمويل
31,828	-	ربح تحويل عملات أجنبية
<u>23,610</u>	<u>-</u>	<b>ربح السنة من العمليات غير المستمرة</b>
-	<u>(1,456,681)</u>	خسارة من بيع شركة تابعة (ايضاح 5 ب)
<u>23,610</u>	<u>(1,456,681)</u>	<b>(خسارة)/ ربح السنة من العمليات غير المستمرة</b>

(ب) في تاريخ الاستبعاد، فإن إجمالي مبالغ القيمة العادلة والقيم الدفترية لصافي الأصول المستبعدة هي كما يلي:

السنة المنتهية  
في 31 ديسمبر  
2019

د.ك

3,000,000		إجمالى مبالغ القيمة العادلة
<u>2,890,538</u>		- مبالغ نقدية مستلمة
		- القيمة العادلة لعقارات استثمارية محتفظ بها كجزء من إجمالي مبالغ البيع*
<u>5,890,538</u>		
3,028,912	(18)	- القيمة العادلة للحصص المحتفظ بها في شركة نور الصالحة العقارية المصنفة كاستثمار في شركة زميلة (ايضاح 18)
853,063	(18)	- القيمة العادلة للحصص المحتفظ بها في شركة نور سي أم كاستثمار في شركة زميلة (ايضاح 18)
<u>9,772,513</u>		
<u>(11,229,194)</u>		ناقصاً: مجموع القيم الدفترية لصافي الأصول المستبعدة (ايضاح 7 ج)
<u>(1,456,681)</u>		<b>خسارة من استبعاد شركة تابعة</b>

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 7. تابع / الشركات التابعة

#### 7.3 تابع / استبعاد شركات تابعة

\* كجزء من معاملة الاستبعاد المذكورة أعلاه، انفقت المجموعة مع أحد المشترين، طرف ذي صلة، على الإحتفاظ بأحدى ممتلكات العقارات الاستثمارية (ملوكة من قبل شركة نور الصالحة العقارية وشريكها التابع) بقيمة دفترية تبلغ 2,890,538 د.ك مقابل إجمالي المبلغ المستحق (غير نقدى).

ج) في تاريخ الاستبعاد، فإن القيم الدفترية لصافي الأصول للشركات المستبعدة هي كما يلى:

د.ك

الأصول
949,954
1,500,000
152,965
131,897
4,680,454
20,286,817
165,156
2,396,970
2,070
<b>30,266,283</b>
نافقاً: الخصوم والخصص غير المسيطرة
(533,585)
(1,304,295)
(8,720,075)
(8,479,134)
<b>(19,037,089)</b>
<b>مجموع الخصوم والخصص غير المسيطرة</b>
<b>صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاصة بالمجموعة</b>
<b>11,229,194</b>

للغرض بيان التدفقات النقدية الجموع، إن صافي النقد الداخل نتيجة استبعاد شركة تابعة هو 560,046 د.ك.

### 8. تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى وتكاليف تمويل

أ) تتضمن تكلفة المبيعات والخدمات تكاليف موظفين بمبلغ 5,446,775 د.ك (2018: 6,260,975 د.ك) والأطفاء بمبلغ 283,759 د.ك (2018: 227,007 د.ك).

ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلى:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
2,451,197	2,079,730	تكاليف موظفين
336,671	510,894	استهلاك
2,795,679	3,368,968	مصاريف أخرى
<b>5,583,547</b>	<b>5,959,592</b>	

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

### 8. تابع / تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى وتكاليف تمويل

بلغ إجمالي عدد الموظفين الذين تم تعيينهم من قبل الشركة الأم 37 موظف كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 39).

ج) إن تكاليف التمويل المتعلقة بالاقتراض من البنك، المؤسسات المالية الأخرى والشركة الأم الرئيسية هي خصوم مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

د) خلال السنة، قامت الإدارة بتقسيم الخفاض القيمة للممتلكات والمعدات ونتيجة لذلك، تم تسجيل الخفاض القيمة بمبلغ 530,144 د.ك.

### 9. إيرادات فوائد وأخرى

للسنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	2018	2019
د.ك	د.ك	
186,460	55,163	إيرادات فوائد
21,061	13,823	إيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
7,325	-	إيرادات من عملاء العقود الآجلة
17,040,586	-	الخصم من سداد قروض (انظر اوضاح 22.1)
-	813,089	عكس مصاريف الفوائد على القضايا القانونية عند التسوية*
-	200,000	عكس الخفاض في قيمة مخصص استثمار وكالة (اوضاح 14 ب)
241,785	69,248	إيرادات أخرى
<b>17,497,217</b>	<b>1,151,323</b>	

\* تتضمن إيرادات تم استحقاقها كتكاليف تمويل خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بناء على قرار صادر عن المحكمة ضد إحدى الشركات التابعة. تم رد هذا المبلغ بناء على الاتفاق المبرم خارج المحكمة بين إدارة الشركة التابعة والطرف المقابل لتسوية المستحقات دون أي دفعه للفوائد المستحقة المذكورة أعلاه. وبطء لذلك، قامت الشركة التابعة بتسوية مبلغ قدره 2,300,000 د.ك. خلال السنة التي تم ادراجها ضمن ذمم دائنة وخصوم أخرى كما في 31 ديسمبر 2018.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**10. صافي الربح / ( الخسارة ) على الأصول المالية**  
 إن تحليل صافي الربح / ( الخسارة ) على الأصول المالية من خلال كل فئة هو كما يلي:

للسنة المنتهية	2018	2019	
للسنة المنتهية	د.ك.	د.ك.	<b>أصول مالية بالتكلفة المطغاة</b>
في 31 ديسمبر	186,460	55,163	- فوائد على النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
2018	21,061	13,823	- الربح من استثمار وكالة وصكوك
2019	7,325	-	- ايرادات من عملاء العقود الآجلة
للسنة المنتهية	(513,700)	-	- الانخفاض في قيمة الذمم المدينة
في 31 ديسمبر	-	200,000	- عكس انخفاض مخصص استثمار وكالة
للسنة المنتهية	160,260	-	- عكس انخفاض في قيمة الذمم المدينة
للسنة المنتهية	1,281,824	1,870,232	<b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>
للسنة المنتهية	556,548	1,713,417	- ربح محقق
للسنة المنتهية	480,644	410,425	- ربح غير متحقق
للسنة المنتهية	(6,195,451)	(122,120)	- ايرادات توزيعات أرباح
للسنة المنتهية	1,016,481	<u>735,099</u>	<b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى</b>
للسنة المنتهية	(2,998,548)	<u>4,876,039</u>	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
للسنة المنتهية	(6,195,451)	(122,120)	- مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر كإيرادات توزيعات أرباح

موزعة كما يلي:

<b>صافي الربح / ( الخسارة ) المدرجة في بيان الأرباح او الخسائر الجموع</b>		
1,281,824	1,870,232	- ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
556,548	1,713,417	- ربح غير متحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,497,125	1,145,524	- ايرادات توزيعات أرباح
(513,700)	-	- الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والأصول الأخرى
375,106	268,986	- أخرى
(6,195,451)	(122,120)	<b>صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع</b>
(2,998,548)	<u>4,876,039</u>	

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 11. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر		
2018	2019	
د.ك	د.ك	
139,642	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
403,987	-	مخصص دعم العمالة الوطنية
253,905	<u>127,348</u>	<u>مخصص الزكاة</u>
<u>797,534</u>	<u>127,348</u>	

### 12. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

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

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر		
2018	2019	
(معدلة)		
د.ك	د.ك	
24,810,996	<u>9,533,915</u>	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
23,610	<u>(1,456,681)</u>	- من العمليات المستمرة
<u>24,834,606</u>	<u>8,077,234</u>	- من العمليات غير المستمرة
<u>400,740,466</u>	<u>399,157,535</u>	<u>المجموع</u>
61.91	<u>23.89</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (ما عدا أسهم الخزينة)
0.06	<u>(3.65)</u>	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
<u>61.97</u>	<u>20.24</u>	<u>المجموع</u>

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 13. النقد والنقد المعادل

إن النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية الجموعة هو كما يلي:

		<u>نسبة الفائدة / العائد الفعلى (للسنة)</u>		
31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
5,280,522	2,580,478	%0.62 - %0.25	%0.62 - %0.25	نقد وأرصدة لدى البنك
4,860,325	5,628,943	%2.75 - %2.5	%3.5 - %2.0	ودائع قصيرة الأجل
10,140,847	8,209,421			
(716,862)	(408,598)	%6.0	%5.75 - %5.25	ناقصاً : مستحق إلى بنوك
(5,990)	(5,990)			ناقصاً: الأرصدة المحتجزة
-	(1,250,000)			ناقصاً: ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد 3 أشهر
9,417,995	6,544,833			النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية الجموعة

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.  
يتمثل المستحق إلى البنك في تسهيلات السحب على المكتشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 622,843 د.ك (31 ديسمبر 2018: 610,325 د.ك).  
يتضمن النقد والنقد المعادل أرصدة لدى البنك بمبلغ 1,176,284 د.ك (31 ديسمبر 2018: 1,216,544 د.ك) التي تم تحديدها لغرض دفع التوزيعات للشركة الأم والمساهمين علي حساب تخفيض رأس المال ودفعات توزيعات ارباح للشخص غير المسيطرة لشركين تابعين.

### 14. استثمارات وكالة وصكوك

		<u>نسبة الفائدة / العائد الفعلى (السنوي)</u>		
31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
1,000,000	1,000,000	%3.00	%3.00	استثمارات وكالة
152,965	-			مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
1,152,965	1,000,000			استثمارات صكوك

) تمثل استثمارات وكالة إيداع بمبلغ 14,324,160 د.ك (31 ديسمبر 2018: 14,324,160 د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحقت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، تم تحديد تاريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المقررين في يونيو 2014 و 2015 و 2016 و 2017 على التوالي. تمأخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي. شرعت الجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها، التي تم اقرارها لصالح الجموعة. خلال السنة، قامت الشركة الأم بإبرام عقدتسوية مع الشركة المستثمر بها ووفقأً لهذه الاتفاقية تم تحويل 95% من أسهم شركة محلية غير مدرجة (الشركة المقتناة) إلى الشركة الأم.

تقوم الشركة المقتناة مع شركات أخرى بمتابعة إجراءات قانونية من أجل تنفيذ حقوقهم المشتركة وفقاً لحكم المحكمة السابق. ترى إدارة الشركة الأم بأن الأثر المالي لهذه المعاملة سيتم تعديليها عند الانتهاء من الإجراءات القانونية ذات صلة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 14. تابع / استثمارات وكالة وصكوك

ب) خلال السنوات السابقة، قامت الجموعة بتحمل كافة التبعات القانونية وذلك بتحمل استثمارات وكالة بمبلغ 1,683,250 د.ك (مخالفه بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمارات المذكورة أعلاه من قبل الجموعة كجزء من مجموع استثمارات الوكالة بمبلغ 14,324,160 د.ك بصفة الأمانة بموجب اتفاقية الوكالة مع بعض الأطراف ذات صلة، على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل الجموعة أي تبعات مالية أو قانونية. كما ذكر أعلاه، تم تقديم المبلغ بالكامل وفقاً لقوانين البنك المركزي. بدأت الجموعة اجراءات قانونية ضد الطرفين لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح عنه. خلال السنة، ونتيجة لحكم المحكمة لصالح الجموعة، أبرمت الأطراف ذات صلة اتفاقية تسوية مع الشركة الأم لتسوية المبلغ المذكور أعلاه البالغ 1,683,250 د.ك. استلمت الشركة الأم دفعة جزئية بمبلغ 200,000 د.ك خلال السنة كما في اتفاقات التسوية والمبالغ المتبقية بقيمة 800,000 د.ك و 683,250 د.ك سيتم استلامها في 2020 و 2021 على التوالي. وقد تتجزأ عن ذلك عكس مخصص استثمارات وكالة البالغ 200,000 د.ك وفقاً لقوانين مخصص الائتمان من بنك الكويت المركزي.

### 15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	أسهم مسيرة
11,060,858	11,116,688	- محلي
6,708,769	6,875,479	- أجنبي
4,352,089	4,241,209	صناديق أجنبية
651,070	587,557	
11,711,928	11,704,245	

إن الأسهم المسيرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 3,899,087 د.ك (2018: 3,622,069 د.ك) مرهونة مقابل قروض (انظر إيضاح 22).

### 16. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	أصول مالية:
3,659,278	2,826,251	ذمم مدينة (صافي هبوط القيمة)*
2,271	2,457	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
4,699,646	116,844	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
197,039	469,720	مستحق من شركات وساطة مالية
647,339	510,118	إيرادات مستحقة
270,653	364,752	أصول مالية أخرى
9,476,226	4,290,142	
		أصول غير مالية :
437,075	155,756	أصول أخرى
9,913,301	4,445,898	

\* تمثل الذمم المدينة المتعلقة بعقود الاستشارات والمشاريع التي تتعلق أساساً بالحكومة. إن الذمم المدينة التجارية تبلغ 2,078,711 د.ك (2018: 2,731,085 د.ك) من جهات حكومية ذات صلة. متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع ومخصص خدمات 120 يوماً. لا توجد فائدة على الذمم التجارية المعلقة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 16. تابع / ذمم مدينة وأصول أخرى

يتم تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصوصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة حيث تعتمد معدلات الخسارة على الأيام الماضية للتقسيمات الخاصة بمختلف قطاعات ذات أحاط الخسارة المماثلة، كما يتم احتساب بخرية التخلف عن السداد السابقة ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المعلن، والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقييم كل من الاتجاه الحالي والتوقعات للظروف بتاريخ التقرير.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها.

على الأساس المذكور أعلاه، تم تحديد خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 على النحو التالي:

المجموع	أكثر من 245 يوماً	245 - 121 يوماً	120 - 60 يوماً	أقل من 60 يوماً	الحالي	31 ديسمبر 2019	المعدل خسارة الائتمان التقريري المتوقعة (ما يقارب %)
3,712,531	896,014	65,671	406,495	1,116,780	1,227,571	اجمالي المبلغ المسجل	
886,280	834,327	8,330	7,807	19,072	16,744	خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة	

المجموع	أكثر من 245 يوماً	245 - 121 يوماً	120 - 60 يوماً	أقل من 60 يوماً	الحالي	31 ديسمبر 2018	المعدل خسارة الائتمان التقريري المتوقعة (ما يقارب %)
4,699,536	1,146,226	1,060,534	445,812	768,291	1,278,673	اجمالي المبلغ المسجل	
1,040,258	953,519	48,357	16,801	11,409	10,172	خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة	

الحركة في مخصص الذمم المالية التجارية كالتالي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	الرصيد كما في 1 يناير 2019
123,393	-	تعديل نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
906,663	1,040,258	الرصيد كما في 1 يناير (معدل)
133,595	-	مخصص السنة
-	(153,978)	بسبب استبعاد شركات تابعة
1,040,258	886,280	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 17. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
6,695,244	9,081,667	<u>أسهم مسيرة</u>
6,428,619	8,799,564	- محلية
266,625	282,103	- أجنبية
7,880,437	6,465,046	<u>أوراق مالية في حقوق الملكية غير مسيرة</u>
1,379,673	1,286,213	- محلية
6,500,764	5,178,833	- أجنبية
1,304,906	621,355	<u>صناديق أجنبية</u>
15,880,587	16,168,068	

ان هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محفظة بما لاغراض استراتيجية من متوسطة الى طويلة الاجل. لذلك، قررت الجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد ان الاعتراف بالتغييرات قصيرة الاجل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر الجماع لان يكون متوافق مع استراتيجية الجموعة في الاحفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الاجل وتحقيق لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

- أ- خلال السنة السابقة، قامت الجموعة ببيع استثمار غير مسيرة بقيمة المدرجة البالغة 6,363,600 د.ك الى طرف ذي صلة بإجمالي مبلغ 6,363,600 د.ك.
- ب- ان الاسهم المسيرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 8,697,761 د.ك (2018: 6,428,619 د.ك) والاسهم غير المسيرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 96,124 د.ك (2018: 167,878 د.ك) مضمونة مقابل القروض (انظر ايضاح 22).

### 18. استثمارات في شركات زميلة

يمثل هذا البند حصة الجموعة في الشركات الزميلة التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية.

طبيعة العمل	نسبة الملكية	للعمل	الشركات الزميلة
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019		
بنك ميزان المحدود (ايضاح 18.2)			
بنوك اسلامية %38.18	%35.25	باكستان	
شركة بيت الراية للتطوير العقاري - ذ.م.م (ايضاح 18.3)		الأردن	
شركة طموح الوطنية - جي سي - ذ.م.م (ايضاح 18.1)		الكويت	
شركة الدرة الوطنية العقارية - ذ.م.م (ايضاح 18.1)		الكويت	
		الامارات العربية	
شركة ايكاروس العقارية - ذ.م.م (ايضاح 18.1)		المتحدة	
شركة أسواق الدرة المتحدة المركبة - ذ.م.م (ايضاح 18.1)		الكويت	
شركة سدرا الشرق الأوسط - ذ.م.م (ايضاح 18.1)		الكويت	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 18. تابع / استثمارات في شركات زميلة

ان الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
61,985,767	<b>44,053,153</b>	الرصيد في 1 يناير
(87,743)	-	التعديلات الناجمة من تطبيق المعيار الدولي رقم 9
61,898,024	<b>44,053,153</b>	الرصيد كما في 1 يناير 2019 - معدل
125,000	-	اضافات خلال السنة
-	3,881,975	اضافة نتيجة عدم تجميع شركات تابعة (ايضاح 7.3)
-	(2,396,970)	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (ايضاح 18.1)
8,905,432	10,769,182	حصة في الناتج
(371,179)	6,290,837	حصة في ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(12,040,886)	(8,139,172)	بيع / بيع جزئي لشركة زميلة
-	(24,529)	المحول الى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى
(2,912,718)	(3,883,480)	توزيعات أرباح مستلمة
(11,505,834)	(3,779,049)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
(44,686)	(49,609)	تعديلات أخرى
<b>44,053,153</b>	<b>46,722,338</b>	<b>الرصيد في نهاية السنة</b>

18.1 خلال السنة، نتيجة استبعاد الشركة التابعة، شركة نور الصالحة العقارية (ايضاح 7.3)، قامت المجموعة بعدم التتحقق من شركاتها الزميلة المملوكة من قبل الشركة التابعة المستبعدة، شركة طموح الوطنية المحدودة - د.م.م (48%)، شركة إيكاروس العقارية - د.م.م (50%)، شركة سدرة الشرق الأوسط - د.م.م (25%)، شركة درة الوطنية العقارية - د.م.م (50%) وشركة أسواق الدرة المتحدة المركزية - د.م.م (33%)، بقيمة دفترية إجمالية تبلغ 2,396,970 د.ك كما في تاريخ الاستبعاد.

18.2 خلال السنة، قامت المجموعة بالاستبعاد الجزئي (2.93%: 2018: 10.93%) لأحد شركاتها الزميلة الأجنبية، بنك الميزان المحدود بمبلغ إجمالي قدره 6,374,344 د.ك (2018: 20,796,582 د.ك)، مما نتج عنه صافي ربح يبلغ 1,596,799 د.ك (2018: 4,196,944 د.ك). ان الحصة المتبقية في هذه الشركة الزميلة بنسبة (35.25%) يستمر احتسابه كشركة زميلة.

18.3 خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد كامل الحصة في شركتها الزميلة، شركة بيت الرأبة للتطور العقاري (50%) مقابل إجمالي 1,048,662 د.ك نتج عنه صافي خسارة بقيمة 108,711 د.ك.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 18. تابع / استثمارات في شركات زميلة

18.4 خلال الربع الثالث لسنة 2019، قامت المجموعة باستبعاد 16.7% من حصتها المتبقية في شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م إلى الشركة الأم الرئيسية مقابل مبلغ 3,000,000 د.ك. تم تسوية مبلغ 3,000,000 د.ك مقابل القرض من الشركة الأم الرئيسية.

18.5 خلال الربع الرابع لسنة 2019، قامت المجموعة باستبعاد 49.5% من حصتها المتبقية في شركة نور سي ام القابضة - ش.م.ك إلى شركة نور الصالحة العقارية بأجمالي مبلغ 867,038 د.ك، تتجزأ عنه صافي ربح بمبلغ 81,322 د.ك. ان المبلغ الاجمالي يتكون من مبلغ عيني 835,000 د.ك على النحو التالي (عقارات استثمارية بمبلغ 667,000 د.ك واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى بمبلغ 168,000 د.ك) واجمالي مبلغ نقدي 32,038 د.ك.

18.6 ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق بالشركة الزميلة للمجموعة (بنك ميزان المحدود) تتمثل المعلومات المالية المذكورة أدناه في المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الزميلة.

#### 18.6.1 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
2,041,717,050	2,203,581,760	مجموع الأصول
(1,949,424,196)	(2,083,021,095)	مجموع الخصوم (متضمنة الحصص غير المسيطرة)
92,292,854	120,560,665	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
105,427,973	184,484,775	الإيرادات
19,420,426	30,495,634	ربح السنة الخاص بالمساهمين
(1,883,045)	18,666,246	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى لسنة
17,537,381	49,161,880	اجمالي الإيرادات الشاملة لسنة
2,912,718	3,883,480	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة (بعد طرح الضرائب)
%38.18	%35.25	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
35,240,151	42,496,307	حصة المجموعة في صافي اصول بنك ميزان
5,229,042	4,226,031	الشهرة
40,469,193	46,722,338	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في بنك ميزان

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 18. تابع / استثمارات في شركات زميلة

#### 18.6.1 تابع / بنك ميزان المحدود

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود والمدرج في سوق باكستان للأوراق المالية مبلغ 84,389,024 د.ك (2018: 89,421,081 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الأوراق المالية، والذي يمثل المستوى الأول لمدخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

#### 18.6.2 18. حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	
		ضمانات
26,259,797	<b>26,792,032</b>	خطابات إئتمان
76,436,361	<b>67,897,072</b>	ارتباطات تحصص عقود تحويل آجلة
98,389,869	<b>184,223,449</b>	ارتباط أشراء أصول ثابتة تشغيلية
331,970	<b>532,750</b>	ارتباط بمحض التمويل
180,298,308	<b>238,063,655</b>	
381,716,305	<b>517,508,958</b>	

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان المحدود، احدى الشركات الزميلة للمجموعة بدفع ضريبة اضافية مبلغ 3.5 مليون د.ك. (تبلغ حصة المجموعة 1.2 مليون د.ك) عن سنوات سابقة بما فيها 2018. قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة. ان ادارة المجموعة، بالتعاون مع مستشاري الضرائب، على ثقة بان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوبين محض في هذه البيانات المالية بهذا الخصوص.

### 19. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	
		القيمة العادلة كما في 1 يناير
30,054,977	<b>31,738,975</b>	تكليف التطوير والإنشاء
4,062,645	-	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (ايضاح 7.3)
-	<b>(17,396,279)</b>	استبعادات (ايضاح 19.5)
(1,656,675)	-	اضافة خلال السنة
-	<b>667,000</b>	التغير في القيمة العادلة (ايضاح 19.3)
(681,781)	<b>(1,150,306)</b>	ترجمة العملات الأجنبية
(40,191)	<b>35,820</b>	
31,738,975	<b>13,895,210</b>	

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
4 البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2019  
الكويت

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 19. تابع / عقارات استثمارية

19.1 تتكون العقارات الاستثمارية من اراضي ومباني في البلدان التالية:

الكويت	خارج الكويت
د.ك	د.ك
10,622,000	27,332,000
3,273,210	4,406,975
13,895,210	31,738,975

19.2 تبلغ عقارات استثمارية 8,409,000 د.ك (2018: 8,500,000 د.ك) وعقارات استثمارية أخرى بمبلغ 1,546,000 د.ك (2018: 17,277,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض وتسهيلات تمويل إجارة على التوالي (انظر ايضاح 22).

19.3 في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بإعادة تقييم عقاراتها ببناء على مقيميين مستقلين. (انظر ايضاح 30.3 للمزيد من التفاصيل حول القيمة العادلة).

19.4 قامت المجموعة خلال السنة السابقة، ببيع عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية 1,656,675 د.ك. إلى طرف ذي صلة من غير أية أرباح أو خسائر.

## 20. الشهرة والاصول غير المملوسة

### 20.1 الشهرة

الشهرة
د.ك
2,029,278

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقتناة. تم توزيع الشهرة على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات للمجموعة 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. ويطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

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

الأقرصاصات الأساسية، الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للأقرصاصات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 4% سنوياً (2018: 4%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 4% (2018: 4%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم معدلات الخصم بنسبة 14% (2018: 17.5%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتتوسيع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 20. تابع / الشهرة والأصول غير الملموسة

20.2 أصول غير ملموسة - حق الإنفاذ الغير قابل للتقادم (IRU)

ت تكون الأصول غير الملموسة من حق الإنفاذ الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة تم الاستحواذ عليها خلال سنة 2014 وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	التكلفة
		كما في بداية السنة
		الرصيد كما في نهاية السنة
<b>الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة</b>		
(510,823)	(1,904,310)	كما في بداية السنة
(227,007)	(283,759)	المحمل على السنة
(1,166,480)	(945,000)	انخفاض في القيمة
(1,904,310)	(3,133,069)	في نهاية السنة
1,363,500	134,741	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
<b>مجموع الشهرة (إيضاح 20.1) والأصول غير الملموسة</b>	<b>3,392,778</b>	<b>2,164,019</b>

خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم الخفاض في القيمة للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك، تم التتحقق من الخفاض بمبلغ 945,000 د.ك (2018: 1,166,480 د.ك) على أساس القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة وفقاً لنهج القيمة العادلة.

### 21. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	خصوم مالية:
2,350,183	2,093,767	ذمم دائنة
1,516,500	-	ذمم دائنة من الاستحواذ على شركة تابعة
1,051,768	1,085,648	ضرائب مستحقة
1,783,313	945,777	مصاريف مستحقة
28,925	180,039	توزيعات دائنة
1,277,660	943,607	ذمم دائنة أخرى
1,853,395	452,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,088,117	957,060	ذمم دائنة بسبب تخفيض رأس مال شركات تابعة
-	1,499,662	التزامات الإيجار
<b>10,949,861</b>	<b>8,157,560</b>	

جميع الخصوم المالية أعلاه لا تحمل فائدة ما عدا التزامات الإيجار. إن القيمة الدفترية للخصوم المذكورة أعلاه تقارب قيمتها العادلة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. قروض

	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	الضمان	معدل الفائدة الفعلي / معدل الربح (سنويًا %)		قصيرة الأجل تمويل إيجاره — د.ك. دائنون تورق — د.ك.
				31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
1,045,000	-	162,146	مضمون	%5.25	-	
329,127	162,146		مضمون	%6	%5.58	
<b>1,374,127</b>	<b>162,146</b>					
<b>طويلة الأجل</b>						
23,129,375	21,459,375		مضمون	%4.85	%4.57	قرض من بنوك دائنة — د.ك. قرض من الشركة الأم الرئيسية — د.ك.
16,000,000	5,000,000		مضمون	%5	%4.75	
8,605,575	730,500		مضمون	%4.5	%5.75	تمويل إيجاره — د.ك.
<b>47,734,950</b>	<b>27,189,875</b>					
<b>49,109,077</b>	<b>27,352,021</b>					

22.1 خلال السنة السابقة، استكملت الشركة الأم إعادة هيكلة قروضها البالغة 23,129,375 د.ك. من أصل المبلغ القائم بمبلغ 89,688,625 د.ك. ومبلغ القرض المتبقى يبلغ 65,559,250 د.ك. قامت الشركة الأم بتسوية مبلغ القرض المتبقى المستحق إلى اثنين من مقرضيها البالغ 66,559,250 د.ك مقابل الدفعية البالغة 49,518,664 د.ك مع خصم بنسبة 25.6%. ان الربح الناتج عن التنازل بمبلغ 17,040,586 د.ك تم الاعتراف به كإيرادات أخرى خلال السنة السابقة. قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ 1,670,000 د.ك إلى البنك. هذه القروض مضمنة بالكامل باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايصال 15) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (ايصال 17) وعقارات استثمارية (ايصال 19) ومقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجتين للشركة الأم. من مبلغ 21,459,375 د.ك هناك مبلغ 1,265,000 د.ك يستحق في سنة 2021 ومتى ي matures في 1,000,000 د.ك يستحق في سنة 2022 والمبلغ المتبقى البالغ 19,194,375 د.ك يستحق خلال سنة 2023.

22.2 قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ إجمالي مقداره 11,000,000 د.ك (متضمنا سداد غير نقدى بمبلغ 3,000,000 د.ك مقابل قرض تم الحصول عليه من الشركة الأم الرئيسية. المبلغ المتبقى من القرض من الشركة الأم الرئيسية يستحق في ديسمبر 2020.

22.3 عقود تمويل الإيجار والقروض بمبلغ 730,500 د.ك. (2018: 9,650,575 د.ك.). مضمنة مقابل عقارات استثمارية (ايصال 19). إن القروض اعلاه تستحق كما يلى:

	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
1,045,000	-		تمويل ايجارة قصير الأجل
329,127	162,146		دائنون تورق قصيرة الأجل
8,560,000	5,000,000		قروض طويلة الأجل
30,569,375	21,459,375		- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
925,000	200,000		- يستحق بعد أكثر من سنة
7,680,575	530,500		تمويل ايجارة طويلة الأجل
<b>49,109,077</b>	<b>27,352,021</b>		- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
			- يستحق بعد أكثر من سنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 22. تابع / قروض

22.5 ان القيمة العادلة للتمويل قصیر الأجل المتضمن الجزء الجاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الأجل للمجموعة بلغت 20,361,920 د.ك (2018: 37,020,600 د.ك) بقيمة دفترية 21,989,875 د.ك (2018 : 38,249,950 د.ك). ان القيم العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل مبني على معدل الاقتراض البالغ 4.5% (2018: 4.75%) وهي ضمن المستوى 2 للتسلسل المترافق للقيمة العادلة.

### 23. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

23.1 يتكون رأس المال الشركة الأم المصحّ به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً كما في 31 ديسمبر 2019 من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2018: 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

23.2 علاوة اصدار الاسهم غير قابلة للتوزيع.

### 24. أسهم خزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

نوع السهم	عدد الأسهم المصدرة	القيمة السوقية (د.ك)	التكلفة (د.ك)	التاريخ
				31 ديسمبر 2018
				31 ديسمبر 2019
13,112,904	18,197,865	%3.17	%4.40	
1,008,382	2,147,348			
3,535,116	4,138,316			

يتم الاحتفاظ باحتياطيات معادلة لتكلفة أسهم خزينة وهي غير قابلة للتوزيع. ان أسهم الخزينة غير محفظة بما كضمان اضافي مقابل اي التزام مالي.

### 25. احتياطي قانوني واحتياطي

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والرकأة وضربيه دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لا يتم التحويل في السنة التي تتکبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلية بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الرکأة وضربيه دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تتحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2019 ، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور أعلاه إلى الاحتياطي الإختياري خصوصاً لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين . كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 26. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

#### 26.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
3,808,238	(4,992,835)	الرصيد في 1 يناير
(4,545,428)	-	التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي رقم 9
(737,190)	(4,992,835)	الرصيد كما في 1 يناير - معدل ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى :
(4,491,453)	118,151	صافي التغيرات في القيمة العادلة لـ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارادات الشاملة الأخرى
(371,179)	6,290,837	حصة في الارادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(4,862,632)	6,408,988	الارادات / ( الخسارة ) الشاملة الأخرى للسنة
606,987	-	خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارادات الشاملة الأخرى المحولة الى الارباح المحتفظ بها
(4,992,835)	1,416,153	الرصيد في 31 ديسمبر *

\* تضمن إجمالي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مبلغ 6,033,181 الذي يمثل حصة المجموعة من التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة للشركات الرميلة.

#### 26.2 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
(13,873,258)	(20,909,175)	الرصيد في 1 يناير
(43,719)	67,949	ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى :
(11,505,834)	(3,795,618)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات تابعة أجنبية
4,513,636	1,546,777	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات زميلة أجنبية
(7,035,917)	(2,180,892)	المحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة بيع / بيع جزئي لشركة زميلة
(20,909,175)	(23,090,067)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
		الرصيد في 31 ديسمبر

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 26. تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

#### 26.3 المحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك.	د.ك.	
19,985,773	14,620,163	الرصيد في 1 يناير
(221,257)	-	التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي رقم 9
19,764,516	14,620,163	الرصيد كما في 1 يناير
(1,068,506)	(16,431)	المستحق للمحصص غير المسيطرة نتيجة الخفاض رأس مال
(839,071)	-	النقص في المحصص الغير مسيطرة لشراء أسهم في شركة تابعة
(205,650)	-	التغيرات الأخرى في حصص غير مسيطرة لشركات تابعة
-	(8,524,825)	انخفاض في المحصص غير المسيطرة نتيجة استبعاد شركات تابعة
(291,278)	(45,636)	توزيعات أرباح مدفوعة للمحصص غير المسيطرة من قبل شركة تابعة
(2,404,505)	(8,586,892)	<u>المعاملات مع المحصص غير المسيطرة</u>
(1,036,825)	842,768	ربح / (خسارة) السنة
		(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :
		- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الاعيرادات الشاملة
(1,703,998)	(240,271)	الآخر
975	-	- حصة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,703,023)	(240,271)	<u>مجموع الحسابات الشاملة الأخرى للسنة</u>
(2,739,848)	602,497	<u>مجموع الاعيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة</u>
14,620,163	6,635,768	<u>الرصيد في 31 ديسمبر</u>

#### 26.3.1 النقص في محصص غير مسيطرة نتيجة شراء أسهم في شركة تابعة

قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة خلال السنة السابقة بالاستحواذ على محصص غير مسيطرة لشركة كابل سات خدمات الستلايت - ذ.م.م (شركة تابعة فرعية للمجموعة)، والتي تساوي 40% من رأس مال الشركة التابعة الفرعية بإجمالي مبلغ 727,200 د.ك عند اصدار احكام دعوى قضائية ضد المجموعة. تم تحويل القيمة الدفترية النسبية لصافي الأصول في تاريخ الشراء بمبلغ 642,345 د.ك من المحصص غير المسيطرة المحولة الى بيان التغيرات في حقوق الملكية الجماع. وبالتالي، ان الفرق البالغ 84,855 د.ك من اجمالي المبلغ ومحصص حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي الأصول قد تم الاعتراف به في الارباح المحفوظ بها في بيان التغيرات في حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2018.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 27. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 6 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 5 فلس). أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم لتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120,000 د.ك (31 ديسمبر 2018: د.ك 126,000) د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 8 مايو 2019 بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بما يعادل 5 فلس للسهم الواحد بقيمة 2,000,249 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وبمبلغ 126,000 د.ك كمكافأة لاعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2018.

### 28. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية للاستثمارات، العقارات، تكنولوجيا المعلومات، والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تحصيص المصادر وتقيم الأداء. بالإضافة إلى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوم القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث أن المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

## تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

**28. تابع / تحليل القطاعات**  
فيما يلي معلومات القطاع للسنوات الممتدة في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 :

	المجموع			خدمات الفنادقية			تكنولوجي المعلومات			المقارنات			الاستثمارات		
	ديسمبر 31 2018	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2019	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2018	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2018	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2018	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2018	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	ديسمبر 31 2019	ديسمبر 31 (معدل) د.ك	
14,373,252	13,389,851	2,892,002	2,562,900	11,481,250	10,826,951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,335,497	4,729,173	-	-	-	-	3,335,497	4,729,173	أرباح الأرباح المتعلقة بالاستثمارات (محفظة، غير محققة و TORBULAT )	-	-	-	-	-	-	
633,497	656,897	-	-	-	-	633,497	656,897	أرباح الإيجار	-	-	-	-	-	-	
4,196,944	1,576,423	-	-	-	-	-	-	ربح حقوق من بيع جزئي لشركة زميلة	-	-	-	-	-	-	
(490,070)	(1,150,306)	-	-	-	-	(490,070)	(1,150,306)	التغير في القبضة العاملة لمعارض استثنائية	-	-	-	-	-	-	
16,689	19,810	-	-	-	-	16,689	19,810	أتعاب إدارة ورسوم الكتاب	-	-	-	-	-	-	
8,649,758	10,769,182	-	-	-	-	(87,586)	11,672	حصة في نشاط شركات زميلة	8,737,344	10,757,510	-	-	-	-	

## تابع / اوضاعـات حول البيانات المـالية الجـمعـة

**28.** تابـع / تحـليل القـطـاعـات  
فيـها يـليـ مـعلومات القـطـاعـ للـسـنـوات المـسـتـهـبة فيـ 31 دـيـسمـبر 2019 وـ 31 دـيـسمـبر 2018 :

		المجموع		الخدمات الفندقية		تكنولوجـيا المعلومات		المقارـات		الاستـهـارات	
	31 دـيـسمـبر 2018	31 دـيـسمـبر 2019		31 دـيـسمـبر 2018	31 دـيـسمـبر 2019		31 دـيـسمـبر 2018	31 دـيـسمـبر 2019		31 دـيـسمـبر 2018	31 دـيـسمـبر 2019
أـلـدـاـتـ	30,715,567	29,991,030	كـلـاـكـ	2,892,002	2,562,900	كـلـكـ	11,481,250	10,826,951	كـلـكـ	55,841	(481,737)
(1,451,723)	(10,557,784)	(1,149,782)	(1,063,361)	(10,301,946)	(9,494,423)	(1,152,787)	(1,155,165)	(35,991)	(37,078)	(2,891,018)	(3,227,161)
13,680,292	13,649,904	238,469	135,601	26,517	177,363	19,850	(518,815)	13,395,456	13,855,755	أـرـاجـ / (خـسـائـ) تـشـغـيلـيـة	أـرـاجـ / (خـسـائـ) تـشـغـيلـيـة
17,473,469	259,723	-	-	832,014	-	17,473,469	(572,291)	أـلـدـاـتـ أـبـراـتـ آخـرىـ	أـلـدـاـتـ أـبـراـتـ آخـرىـ	وارـجـ / (خـسـائـ) تـحـويـلـ	وارـجـ / (خـسـائـ) تـحـويـلـ
(1,680,180)	(1,475,144)	(4,775,876)	(1,810,452)	-	(160,802)	(1,300,074)	(945,000)	(253,249)	(530,144)	(126,857)	عملـةـ أـجـنبـيـةـ
						(981,194)	(23,261)	-	(3,794,682)	(1,626,389)	الـإـنـفـاضـ فـيـ الـقـيـمةـ
											كـلـاـفـ فـيـلـ
24,697,705	10,624,031	238,469	(25,201)	(2,254,751)	41,116	(233,399)	(1,048,959)	26,947,386	11,657,075	ربعـ / (خـسـاءـ) القـطـاعـ منـ	ربعـ / (خـسـاءـ) القـطـاعـ منـ
23,610	(1,456,681)	-	-	-	-	23,610	(1,456,681)	-	-	عملـاتـ غـيرـ مـسـتـمرـةـ	عملـاتـ غـيرـ مـسـتـمرـةـ
											ربعـ / (خـسـاءـ) القـطـاعـ قـبـلـ
											حـصـصـ مؤـسـسـةـ الـكـوـيـتـ
											لتـقـدمـ العـلـمـيـ رـكـأـةـ
											ضـرـيـةـ دـعـمـ الصـالـةـ الـوـطـنـيـةـ
											وـمـكـافـأـةـ أـعـضـاءـ جـلـسـ
24,721,315	9,167,350	238,469	(25,201)	(2,254,751)	41,116	(209,789)	(2,505,640)	26,947,386	11,657,075	الـادـارـةـ	الـادـارـةـ
131,308,583	108,230,075	3,611,777	4,536,839	11,146,382	8,763,447	43,012,804	14,012,955	73,537,620	80,916,834	الـأـصـولـ	الـأـصـولـ
(61,712,544)	(36,976,280)	(807,060)	(2,185,356)	(7,225,599)	(3,792,379)	(11,504,703)	(739,512)	(42,175,182)	(30,259,033)	الـحـصـرـمـ	الـحـصـرـمـ
69,596,039	71,253,795	2,804,717	2,351,483	3,920,783	4,971,068	31,508,101	13,273,443	31,362,438	50,657,801	صـافـيـ الأـصـولـ	صـافـيـ الأـصـولـ

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 28. تابع / تحليل القطاعات

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

الربع / (الخمسة) قبل  
الضرائب ومكافأة أعضاء

الخصوص		الاصول		مجلس الادارة	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
60,978,056	34,883,232	74,986,758	48,388,426	10,429,184	(1,423,456)
734,488	2,093,048	56,321,825	59,841,649	14,292,131	10,590,806
61,712,544	36,976,280	131,308,583	108,230,075	24,721,315	9,167,350

### 29. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الرئيسية والشركات التابعة للأم الرئيسية وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للجموعة أو لهم فيها نفوذ أو سيطرة مشتركة. يتضمن موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدراء الأساسيين للشركة الأم والشركات التابعة لها. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية الجموعة:

بيان المركز المالي الجموع	
المستحق من أطراف ذات صلة والشركة الأم الرئيسية (ايضاح 16)	
- مستحق من الشركات زميلة	
- مستحق من اطراف آخر ذات صلة	
- ايرادات وتعاب إدارة مستحقة	
مستحق إلى أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 21)	
- مستحق إلى الشركة الأم الرئيسية	
- موظفي الإدارة العليا وأطراف ذات صلة آخرين	
- شركات زميلة	
قرص من المستحقة إلى الشركة الأم الرئيسية (ايضاح 22)	
معاملات مع أطراف ذات صلة	
محصل من بيع شركات تابعة (5,890,538 د.ك - ايضاح 7.3)	
- عقار استثماري محتفظ به الشركة التابعة المباعة كجزء من مبلغ البيع (ايضاح 7.3)	
- اجمالي المبلغ المستلم (ايضاح 7.3)	
محصل من بيع شركة زميلة (867,038 د.ك - ايضاح 18.5)	
- تحويل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى (ايضاح 18.5)	
- تحويل عقارات استثمارية (ايضاح 18.5)	
- اجمالي المبلغ (ايضاح 18.5)	
بيم عقارات استثمارية لأطرف ذات صلة (ايضاح 19.5)	
تكلفة التطوير والانشاء	
استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى (ايضاح 18)	
استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى (ايضاح 17)	
استثمارات في أطراف ذات صلة	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارياح والحسابات	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى	

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 29. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
3,082	1,058	- رسوم إدارة وكتب
13,151	549,623	- تكاليف تمويل - الشركة الأم الرئيسية
-	200,000	- ايرادات أخرى - عكس مخصص (ايضاح 14 ب)
35,970	-	انخفاض في قيمة الدعم المدينة
25,614	-	مصاريف تشغيل عقارية
-	1,456,681	خسارة نتيجة بيع شركات تابعة (ايضاح 7.3)
-	81,322	ربح نتيجة بيع شركة زميلة (ايضاح 18.5)
463,703	196,155	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
424,000	330,000	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
11,915	11,501	مكافأة للجان
126,000	120,000	مكافآت نهاية الخدمة
1,025,618	657,656	مكافأةأعضاء مجلس الإدارة
		<u>مجموع مكافآت موظفي الإدارة العليا</u>

### 30. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 30.1 فئات الخصوم والأصول المالية

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

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
د.ك	د.ك	<ul style="list-style-type: none"> <li>• نقد وارصدة لدى البنوك</li> <li>• ودائع قصيرة الأجل</li> <li>• استثمارات وكالة وصكوك</li> <li>• ذمم مدينة وأصول مالية أخرى (ايضاح 16)</li> </ul>
5,280,522	2,580,478	
4,860,325	5,628,943	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15)
1,152,965	1,000,000	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (ايضاح 17)
9,476,226	4,290,142	
20,770,038	13,499,563	
11,711,928	11,704,245	
15,880,587	16,168,068	
48,362,553	41,371,876	
		<b>مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة):</b>
716,862	408,598	• مستحق إلى البنك (ايضاح 13)
10,949,861	8,157,560	• ذمم دائنة وخصوم أخرى (ايضاح 21)
49,109,077	27,352,021	• قروض (ايضاح 22)
60,775,800	35,918,179	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 30. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 30.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل النزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصح عنها في الإيضاح 30.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى ادارة المجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الأجل (أنظر ايضاح 22) ، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المضافة تعتبر مقاية لقيمها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 30.4)

#### 30.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الحامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسوق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
  - مستوى 2 : معلومات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها لاصول وخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معلومات متعلقة بالاسعار) .
  - مستوى 3 : معلومات الاصول والخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معلومات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمهن الاصول والخصوم يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعلومات الحامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دورى في بيان المركز المالي الجماع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019 :

الجموع	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح	
اصول مالية بالقيمة العادلة:					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر					
11,116,688	-	-	11,116,688	أ	
587,557	-	587,557	-	ج	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
9,081,667	-	-	9,081,667	أ	
6,465,046	1,353,964	5,111,082	-	ج	
621,355	-	621,355	-	ب	
27,872,313	1,353,964	6,319,994	20,198,355		مجموع الاصول

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**30. قابعاً / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة**  
**30.3 قابعاً / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	31 ديسمبر 2018 :
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		أصول مالية بالقيمة العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					أ
11,060,858	-	-	11,060,858		- أسهم مسورة
651,070	-	651,070	-	ج	- أسهم غير مسورة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					ب
6,695,244	-	-	6,695,244		- أسهم مسورة
7,880,437	2,105,193	5,775,244	-	ج	- أسهم غير مسورة
1,304,906	-	1,304,906	-	ب	- صناديق أجنبية
<b>27,592,515</b>	<b>2,105,193</b>	<b>7,731,220</b>	<b>17,756,102</b>		<b>مجموع الأصول</b>

ان الطرق وتقييمات المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.  
**القياس بالقيمة العادلة**

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقّدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقييمات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع المدفوع العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق.

فيما يلي الطرق وتقييمات المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

### الادوات المالية للمستوى الاول والثاني والثالث

(ا) **أسهم مسورة**

تمثل الأسهم المسورة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية . حيثما توفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة بإستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط.

### الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ب) **صناديق أجنبية (المستوى الثاني)**

ان استثمارات الصناديق الأجنبية تكون أساساً من اوراق مالية أجنبية مسورة وغير مسورة. كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصفتها قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرًا لطبيعة تلك الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوفّرة لملك الاستثمار.

(ج) **أسهم غير مسورة (المستوى الثاني والثالث)**

تضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدی مخصوص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**30. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة**  
**30.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

### 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 المعندة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
16,021,302	2,105,193	كما في 1 يناير
(890,439)	(793,891)	تغيرات بالقيمة العادلة خلال السنة ادرجت في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	42,662	إعادة تصنيف من استثمارات في شركات زميلة نتيجة الاستبعاد
45,000	-	إضافات
(7,854,493)	-	التحول إلى المستوى الأول والثاني
(6,408,600)	-	استبعادات
1,192,423	-	التحول من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة
2,105,193	1,353,964	كما في 31 ديسمبر

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

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل اهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير معمرة	طريقة التدفقات للنقدية المخصومة لتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	معدل النمو طويل الأجل	المدخل اهام غير القابل للرصد	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
رأس المال	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	معدل النمو طويل الأجل	النطاق (المتوسط المرجح)	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
الخصم لعدم وجود تسويق	الخصم لعدم وجود تسويق	%13.9	%3	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

**30.** تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

**30.3** تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2018

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الخام غير المقابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسورة	طريقة التدفقات	معدل النمو طويل الأجل		زيادة في معدل النمو سيؤدي إلى
النقدية المخصومة	للتدفقات النقدية لسنوات			زيادة في القيمة العادلة
			%3.0	لاحقة
				زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال
				رأس المال العادلة %15 - %13
				زيادة في معدل الخصم سيؤدي إلى نقصان في القيمة العادلة %15 - %10
				الخصم لعدم وجود تسويق
				زيادة في معدل الخصم سيؤدي إلى نقصان في القيمة العادلة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى الثالث بنسبة 6%.  
 يمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددهما المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

**30.4** قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر

2019:

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع	عقارات استثمارية
10,622,000	10,622,000	-	-	- مباني وأرض في الكويت
2,402,297	2,402,297	-	-	- ارض في الأردن والامارات العربية المتحدة
870,913	870,913	-	-	- مبنى في لندن
13,895,210	13,895,210	-	-	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

**30.** تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

**30.4.** تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس منكرر كما في 31 ديسمبر 2018:

الجامعة	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	عقارات استثمارية
18,809,000	18,809,000	-	-	- مباني وأرض في الكويت
8,523,000	8,523,000	-	-	- عقارات قيد التطوير في الكويت
2,890,000	2,890,000	-	-	- عقارات قيد التطوير خارج الكويت
672,635	672,635	-	-	- أرض في الأردن
843,802	843,802	-	-	- مبني في لندن
<b>31,738,437</b>	<b>31,738,437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

تمثيل المبني المذكورة أعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "ارضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مبني وحدات سكنية تجارية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقديرات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنك المحلي الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية المحلية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احداهما طريقة العائد والاخري دمج لنهج مقارنة السوق للارض والتكلفة مطروحا منها نجح الاستهلاك للمبني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي / أجنبى جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبنية اعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، تكلفة البناء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت الجموعة القيمة الادنى للتقييمين (2018: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلى معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2019

البيان	تقدير التقييم	مدخلات هامة غير المرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة	بيان
مباني - الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونحو مقاومة السوق للارض والتكلفة ناقصاً استهلاك المبني	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	بالنسبة للقيمة العادلة	
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	متوسط الاجيار الشهري (للمتر المربع)	1,148 د.ك	3.86 د.ك الى 9.06 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	
كلما زاد الاجيار للمتر المربع زادت القيمة العادلة	معدل العائد	الى 7,250 د.ك	6.74 % الى 6.79 %	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة	
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة	معدل الخلو		%10	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة	
كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت القيمة العادلة	متوسط الاجيار الشهري (للمتر المربع)	12.4 د.ك الى 22.4 د.ك	2.24 د.ك الى 12.4 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت القيمة العادلة	مبنى في لندن والامارات العربية المتحدة
كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة	معدل العائد		%6.2 الى 7.96 %	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة	ارض ملك حر - الكويت
كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة	معدل الخلو		%10	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة	ارض ملك حر - الاردن
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	نحو مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	1,150 د.ك		كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	
كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	نحو مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	38.35 د.ك		كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	

31 ديسمبر 2019

الكويت

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 30. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

30.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2018

البيان	تقنية التقييم	مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
مبني في الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد وفتح مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصاً استهلاك المبني	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	كلما زاد سعر المتر المربع زادت قيمة العادلة
مبني في لندن	طريقة العائد	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	معدل العائد	%7.78 - %6.36	كلما زاد معدل العائد انخفضت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الامارات العربية المتحدة والأردن	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	معدل الخلو	%6.10	كلما زاد معدل الخلو انخفضت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	معدل العائد	%6.11	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الامارات العربية المتحدة والأردن	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	معدل الخلو	%6.10	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	7,900 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الامارات العربية المتحدة والأردن	متح مقارنة السوق للأرض (للمتر المربع)	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	38 د.ك الى 110 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت قيمة العادلة

#### المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصددة. إن الحركة على العقارات الاستثمارية مفصّل عنها في ايضاح 19.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن الخصوم المالية الرئيسية لدى الجموعة تشمل الاقتراض والأرصدة الدائنة والخصوم الأخرى. إن الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى الجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينة والآصول الأخرى والقدي وأرصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وصكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض الجموعة نتيجة لأنشطتها إلى العديد من المخاطر المالية مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر القائمة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لإدارة المخاطر المذكورة أدناه.  
لا تستخدم الجموعة الأدوات المالية المشتقة.

#### 31.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الجموعة:

##### (أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل الجموعة، وبشكل أساسى، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي الجموع للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض الجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعية لدى الجموعة تعامل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرًا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقييم مستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعة.

إن من أهم صافي تعرض الجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً الخصوم المالية في تاريخ التقرير والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقبال في نهاية السنة كما يلي:

2018	2019	
ما يعادل	ما يعادل	
د.ك	د.ك	
1,204,238	1,444,835	دولار أمريكي
2,414,509	144,635	الدرهم الإماراتي

وتنتفوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . إن التغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية لن يكون لها أي تأثير جوهري على الارباح أو الخسائر الجموعة للمجموعة.

##### (ب) مخاطر معدلات الفائدة

تشمل مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادةً من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى الجموعة مستحق إلى بنوك وقروض يجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، والتي هي بمعدلات متغيرة. تقوم الجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن المحدود المسموح بها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.1 تابع / مخاطر السوق

##### ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

إن وضع حساسية الجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المبرمة أو تواريخ الاستحقاق للالصول والخصوم، أيهما أقرب تاريخ، هي كما يلي:

							خلال شهر		أكبر من 12	3 إلى 12	شهر	أشهر	واحد	وكذلك
							بنود غير محملة	أكبر من 12	3 إلى 12	شهر	أشهر	واحد	وكذلك	
الجموع		المجموع	بالفائدة	شهر	شهر	أشهر								كماء في 31 ديسمبر 2019
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.								الاصول
2,580,478	2,576,566	-	-	-	-	-								النقد وأرصدة لدى البنوك
5,628,943	-	-	-	-	1,250,000	-								ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	-	-	-	-	-	-								استثمارات وكالة وصكوك
11,704,245	11,704,245	-	-	-	-	-								استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,445,898	4,445,898	-	-	-	-	-								ذمم مدينة وأصول أخرى
527,240	527,240	-	-	-	-	-								بضاعة
16,168,068	16,168,068	-	-	-	-	-								استثمارات بالقيمة العادلة خلال الأيرادات الشاملة الأخرى
46,722,338	46,722,338	-	-	-	-	-								استثمار في شركات زميلة
13,895,210	13,895,210	-	-	-	-	-								عقارات استثمارية
1,960,898	1,960,898	-	-	-	-	-								ممتلكات ومعدات
1,432,738	1,432,738	-	-	-	-	-								حق استخدام الأصول
2,164,019	2,164,019	-	-	-	-	-								الشهرة وأصول غير ملموسة
<b>108,230,075</b>	<b>101,597,220</b>				<b>1,250,000</b>									<b>الخصوم</b>
27,760,619	-	21,989,875	5,150,000	212,146	408,598									قروض ومستحقات لدى بنوك
8,157,560	6,657,898	1,267,223	232,439	-	-									ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,058,101	1,058,101	-	-	-	-									محصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>36,976,280</b>	<b>7,715,999</b>	<b>23,257,098</b>	<b>5,382,439</b>	<b>212,146</b>	<b>408,598</b>									<b>إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة</b>
		(23,257,098)	(4,132,439)	(212,146)	4,974,257									
		<b>(22,627,426)</b>	<b>629,672</b>	<b>4,762,111</b>	<b>4,974,257</b>									<b>مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم</b>

31 ديسمبر 2019

الكويت

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.1 مخاطر السوق

##### ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

المجموع	بنود غير محملة بالفائدة	أكثر من 12 شهر	3 إلى 12 شهر	3 أشهر	1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	الأصول	كم في 31 ديسمبر 2018
5,280,522	5,275,105	-	-	-	-	5,417	النقد وأرصدة لدى البنوك	-
4,860,325	-	-	-	1,610,325	3,250,000	-	ودائع قصيرة الأجل	-
1,152,965	-	152,965	-	-	-	1,000,000	استثمارات وكالة وصكوك	-
11,711,928	11,711,928	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-
9,913,301	9,913,301	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى	-
509,965	509,965	-	-	-	-	-	بضاعة	-
15,880,587	15,880,587	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-
44,053,153	44,053,153	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة	-
31,738,975	31,738,975	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية	-
2,814,084	2,814,084	-	-	-	-	-	متذكرة ومعدات	-
3,392,778	3,392,778	-	-	-	-	-	الشهرة وأصول غير ملموسة	-
<b>131,308,583</b>	<b>125,289,876</b>	<b>152,965</b>	<b>-</b>	<b>1,610,325</b>	<b>4,255,417</b>	<b>الخصوم</b>		
49,825,939	-	38,249,950	10,239,127	379,000	957,862	قروض ومستحقات لدى بنوك		
10,949,861	10,949,861	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى		
936,744	936,744	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة		
<b>61,712,544</b>	<b>11,886,605</b>	<b>38,249,950</b>	<b>10,239,127</b>	<b>379,000</b>	<b>957,862</b>			
		(38,096,985)	(10,239,127)	1,231,325	3,297,555	إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة		
		(43,807,232)	(5,710,247)	4,528,880	3,297,555	مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم		

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج ميزانيتها والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. يوضح الجدول التالي درجات حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة على ربع السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبأثر رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمعقول في أسعار الفائدة سيكون 25+ و 25- نقطة أساسية من كبير للسنة الحالية (2018: الفائدة سيكون 25+ و 25- نقطة أساسية من كبير). تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحفظ بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة التغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

#### ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة

الانخفاض في معدلات أسعار الفائدة	ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة
للسنة	للسنة
للسنة	للسنة
المنتهبة في	المنتهبة في
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
د.ك. 112,984	د.ك. 64,987
(112,984)	(64,987)
	ربع السنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.1 تابع / مخاطر السوق

##### ج) مخاطر الأسعار

تمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو جهة الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجودة بشكل أساسي في الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والأردن. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى..

ولإدارة المخاطر الناتجة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتم عملية التنويع تلك بناءً على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% فإن الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كالتالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى: يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربع أو حقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم حسب المذكورة أعلاه.

إيرادات شاملة أخرى		ربح السنة	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	-	1,106,086	1,111,669
1,247,049	908,167	-	-
1,247,049	908,167	1,106,086	1,111,669

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
 استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إذا كان هناك تغيير سلبي في اسعار الأسهم وفقا لافتراضات الحساسية لمخاطر اسعار الأسهم المذكورة اعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

#### 31.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن 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 أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.2 تابع / مخاطر الائتمان

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمتى الدفترية للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	
5,274,517	2,579,516	أرصدة لدى البنوك
4,860,325	5,628,943	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	1,000,000	استثمارات وكالة وووصكوك
9,476,226	4,290,142	دسم مدينة واصول أخرى (انظر إيضاح 16)
651,070	587,557	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,304,906	621,355	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
22,720,009	14,707,513	

فيما عدا استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح 14، والدسم المدينة والأصول الأخرى المذكورة في إيضاح 16، لم تتجاوز أي من الأصول الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقديرات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة.

بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف . إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ومبانع مستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 31.3.

### 31.3 تركز الأصول والخصوم المالية ان التوزيع الجغرافي للأصول المالية والخصوم المالية كما يلي:

أمريكا الشمالية	آسيا وأفريقيا	الشرق الأوسط	الكويت	في 31 ديسمبر 2019:
المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	نقد وأرصدة لدى البنوك
د.ك. د.ك.	د.ك. د.ك.	د.ك. د.ك.	د.ك. د.ك.	ودائع قصيرة الأجل
2,580,478	-	1,618	591,297	استثمارات وكالة وووصكوك
5,628,943	-	-	-	دسم مدينة واصول أخرى (إيضاح 16)
1,000,000	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,704,245	-	756,284	4,072,482	دسم مدينة واصول أخرى (إيضاح 16)
4,290,142	14,825	459,946	531,573	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
16,168,068	232,770	2,184,687	3,664,833	
41,371,876	247,595	3,402,535	8,860,185	مستحق إلى البنوك
408,598	-	-	-	دسم دائنة وخصوم أخرى
8,157,560	764	-	2,084,230	قرض
27,352,021	-	-	-	
35,918,179	764	-	2,084,230	
			33,833,185	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.3 تابع / تركيز الأصول والخصوم المالية

أوروبا						
والولايات						
المجموع	المتحدة	آسيا	الشرق	الكويت		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
5,280,522	-	7,647	630,759	4,642,116		في 31 ديسمبر 2018:
4,860,325	-	-	-	4,860,325		نقد وأرصدة لدى البنك
1,152,965	-	-	-	1,152,965		ودائع قصيرة الأجل
11,711,928	13,103	1,330,276	3,659,780	6,708,769	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	استثمارات وكالة ووصكوك
9,476,226	96,041	460,326	3,096,892	5,822,967		ذمم مدينة واصول أخرى (إيضاح 16)
15,880,587	886,694	3,064,488	4,121,117	7,808,288	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
48,362,553	995,838	4,862,737	11,508,548	30,995,430		
716,862	-	-	-	716,862		مستحق إلى البنك
10,949,861	12,106	-	722,384	10,215,371		ذمم دائنة وخصوم أخرى
49,109,077	-	-	-	49,109,077		قروض
60,775,800	12,106	-	722,384	60,041,310		

### 31.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة موجوداتها مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي. يلخص الجدول التالي فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد تاريخ الاستحقاق الخاص بالاصول والخصوم على أساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحق تاريخ الاستحقاق في العقد.

بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسليم هذه الاستثمارات.

31 ديسمبر 2019

الكويت

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### 31.4 تابع / مخاطر السيولة

إن تواريخ استحقاق الأصول والخصوم كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2019  
الأصول

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائم قصيرة الأجل

استثمارات وكالة وصكوك

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ذمم مدينة وأصول أخرى

بضاعة

استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في شركات زميلة

عقارات استثمارية

ممتلكات ومعدات

حق استخدام الأصول

الشهرة والأصول غير الملموسة

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	الأصول
2,580,478	-	2,580,478	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,628,943	-	5,628,943	ودائم قصيرة الأجل
1,000,000	-	1,000,000	استثمارات وكالة وصكوك
11,704,245	-	11,704,245	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,445,898	-	4,445,898	ذمم مدينة وأصول أخرى
527,240	-	527,240	بضاعة
16,168,068	14,436,433	1,731,635	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
46,722,338	46,722,338	-	استثمارات في شركات زميلة
13,895,210	11,330,280	2,564,930	عقارات استثمارية
1,960,898	1,960,898	-	ممتلكات ومعدات
1,432,738	1,432,738	-	حق استخدام الأصول
2,164,019	2,164,019	-	<u>الشهرة والأصول غير الملموسة</u>
<b>108,230,075</b>	<b>78,046,706</b>	<b>30,183,369</b>	

الخصوم

ذمم دائنة وخصوم أخرى

مستحق إلى البنوك

قرص

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

			الخصوم
8,157,560	1,267,223	6,890,337	ذمم دائنة وخصوم أخرى
408,598	-	408,598	مستحق إلى البنوك
27,352,021	21,989,875	5,362,146	قرص
1,058,101	1,058,101	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>36,976,280</b>	<b>24,315,199</b>	<b>12,661,081</b>	

كما في 31 ديسمبر 2018  
الأصول

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائم قصيرة الأجل

استثمارات وكالة وصكوك

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ذمم مدينة وأصول أخرى

بضاعة

			الأصول
5,280,522	-	5,280,522	نقد وأرصدة لدى البنوك
4,860,325	-	4,860,325	ودائم قصيرة الأجل
1,152,965	152,965	1,000,000	استثمارات وكالة وصكوك
11,711,928	-	11,711,928	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,913,301	-	9,913,301	ذمم مدينة وأصول أخرى
509,965	-	509,965	بضاعة
15,880,587	13,277,815	2,602,772	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
44,053,153	39,167,106	4,886,047	استثمارات في شركات زميلة
31,738,975	31,738,975	-	عقارات استثمارية
2,814,084	2,814,084	-	ممتلكات ومعدات
3,392,778	3,392,778	-	<u>الشهرة والأصول غير الملموسة</u>
<b>131,308,583</b>	<b>90,543,723</b>	<b>40,764,860</b>	

الخصوم

ذمم دائنة وخصوم أخرى

مستحق إلى البنوك

قرص

			الخصوم
10,949,861	-	10,949,861	ذمم دائنة وخصوم أخرى
716,862	-	716,862	مستحق إلى البنوك
49,109,077	38,249,950	10,859,127	قرص
936,744	936,744	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>61,712,544</b>	<b>39,186,694</b>	<b>22,525,850</b>	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر 31.4 تابع / مخاطر السيولة

إن الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

الجديد	5 - 1	12 - 3	3 - 1	حتى	
سنوات	شهر	شهور	شهر	د.ك.	كماء في 31 ديسمبر 2019
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	الخصوم المالية
8,157,560	1,267,223	6,890,337	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
31,637,316	24,634,569	6,122,425	471,724	408,598	قروض ومستحق إلى بنوك
39,794,876	25,901,792	13,012,762	471,724	408,598	

  

الجديد	5 - 1	12 - 3	3 - 1	حتى	
سنوات	شهر	شهور	شهر	د.ك.	كماء في 31 ديسمبر 2018
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	الخصوم المالية
10,949,861	-	10,949,861	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
57,542,061	43,652,126	11,968,871	963,202	957,862	قروض ومستحق إلى بنوك
68,491,922	43,652,126	22,918,732	963,202	957,862	

### 32. إدارة مخاطر رأس المال

أن أهداف إدارة مخاطر رأس المال الجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على الحفاظة على تصنيف التساني قوي ونسبة مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم الجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بمحفظات المجموعة. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيض المديونيات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 22.

يتعين على الشركة الأم الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون د.ك حيث أنها مسجلة كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

يتكون هيكل رأس المال الجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
49,109,077	27,352,021	قروض (انظر إيضاح 22)
(9,417,995)	(6,544,833)	ناتصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
39,691,082	20,807,188	صافي المديونية
69,596,039	71,253,795	مجموع حقوق الملكية

وتقاسياً مع الجهات الأخرى التي تعمل في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق دراسة نسبة المديونية لحقوق الملكية. تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
39,691,082	20,807,188	صافي المديونية
69,596,039	71,253,795	مجموع حقوق الملكية
%57	%29	نسبة المديونية إلى مجموع حقوق الملكية

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 33. أصول بصفة الأمانة

تدبر المجموعة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة وأطراف خارجية، صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ، وتحفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر في بيان المركز المالي الجموع للمجموعة. بلغ إجمالي الأصول المدارة في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 26,986,404 د.ك (2018: 25,687,276 د.ك) وهي تتضمن موجودات مدارة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة بمبلغ 19,681,561 د.ك (2018: 19,583,218 د.ك).

### 34. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

#### التزامات محتملة

كما في 1 ديسمبر 2011، قامت أحدي الشركات التابعة للشركة الأم للمجموعة "شركة نور الكويتية الأردنية للاستثمار المالي المحدودة" ("المبائع") ببيع كافة ملكيتها في رأس مال احدى شركاتها التابعة بالأردن (شركة نور الأردنية الكويتية للنقل) إلى تسعه من المشترين الأفراد ("المشترين"). لاحقاً لنقل الملكية والسيطرة للمشترين الذين قاموا برفع دعاوى قضائية ضد البائع مدعين التحريف بهدف الحصول على تعويض بمبلغ وقدره 4,500,000 دينار أردني (1,923,448 د.ك). إدارة الشركة التابعة والمستشار القانوني يعتقدون بإمكانية الحصول على قرار إيجابي من قبل المحكمة ، لذلك لا يوجد أي مخصص لأية أثار التي قد تترجم عن البيانات المالية المجمعة.

#### التزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ التقرير ارتباطات بمبلغ 1,038,605 د.ك مقابل شراء استثمارات وتطوير عقارات استثمارية (2018: 4,155,306 د.ك) وضمانات بمبلغ 1,169,544 د.ك (2018: 2,741,194 د.ك).

### 35. مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

إن التغيرات في خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تصنيفها على النحو التالي:

	قرصون تستحق			1 يناير 2019 التدفقات النقدية:
	الجموع	بعد سنة واحدة	خلال سنة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	بنود غير نقدية:
49,109,077	10,859,127	38,249,950		• تسوية عينية
(10,036,981)	(8,926,981)	(1,110,000)		• إعادة تصنيف
(3,000,000)	-	(3,000,000)		• استبعاد شركة تابعة
-	5,200,000	(5,200,000)		
(8,720,075)	(1,770,000)	(6,950,075)		
27,352,021	5,362,146	21,989,875		31 ديسمبر 2019
99,773,371	92,321,441	7,451,930		1 يناير 2018 التدفقات النقدية:
(50,548,708)	(50,548,708)	-		• السداد
16,925,000	-	16,925,000		• المحصلات
-	(13,873,020)	13,873,020		بنود غير نقدية:
(17,040,586)	(17,040,586)	-		• إعادة التصنيف
49,109,077	10,859,127	38,249,950		• الخصم من التسوية
				31 ديسمبر 2018

### 36. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة المالية. إن إعادة التصنيف ليس له أثر على صافي الأصول وحقق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله.