

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2019

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

والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الارباح او الخسائر المجمع
6	بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع
8 - 7	بيان المركز المالي المجمع
10 - 9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
12 - 11	بيان التدفقات النقدية المجمع
84 - 13	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton

القطاعي والعيان وشركاهم

An instinct for growth™

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 965-2244-3900
فاكس 965-2243-8451
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("يشار إليها معا" بالمجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الأصول، منها ما نسبة 49% من اجمالي الأصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الأكثر ملائمة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 35.3. كما ان نسبة 47% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 53% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يعتبر أمرا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الضمنية في تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 2 والمستوى 3، قرنا أن يكون هذا الأمر من الأمور الرئيسية في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاحات: 5.13.3 و 5.13.8 و 6.1 و 6.2 و 19 و 20 و 35.3 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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



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

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

ان استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 26% من اجمالي الاصول ، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة كما يتم تقييم الهبوط في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك الهبوط. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر امرا هاما لاعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالاضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود انخفاض متواصل في القيمة بناء على عروض الاسعار المعلنة. بالاضافة الى ذلك، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا للتقديرات الحكيمة واختبارات الحساسية. وبناء عليه، اعتبرنا هذا الامر من امور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاحات 5.4 و 6.1 و 6.2 و 22 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2019 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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



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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

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

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق 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 تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.



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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

5 ابريل 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	إيضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
125,406	132,237		المبيعات
(103,331)	(110,185)		تكلفة المبيعات
22,075	22,052		مجمّل الربح
-	(1,520)	7	خسارة بيع شركات تابعة غير مباشرة
44,683	90,626	8	إيرادات الإستثمارات
34	(729)	21	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
15,182	15,767	22	حصة في نتائج شركات زميله
4,207	1,576	22	ربح من بيع / بيع جزئي لشركات زميلة
2,753	2,477		إيرادات إيجار
21,994	3,074	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(8,602)	(8,353)		تكاليف التوزيع
(25,404)	(26,044)		مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(855)	(1,065)		خسارة من تحويل عملة أجنبية
76,067	97,861		تكاليف تمويل
(32,693)	(30,745)	11	انخفاض في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى (بعد طرح الرد)
(1,280)	(790)	17	هبوط في قيمة الشركات الزميلة
-	(7,748)	22	انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
-	(530)	23	هبوط في قيمة الشهرة وأصول غير ملموسة
(3,634)	(945)	24	الربح قبل الضريبة الأجنبية
38,460	57,103		الضريبة الأجنبية
(1,250)	(703)	12 أ	الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
37,210	56,400		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,263)	(2,452)	12 ب	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(480)	(590)		ربح السنة
35,467	53,358	13	ربح السنة الخاص بـ :
19,841	46,353		مالكي الشركة الأم
15,626	7,005	7	الحصص غير المسيطرة
35,467	53,358		ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم
14.3 فلس	33.3 فلس	14	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	ربح السنة
35,467	53,358	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة :
		فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية:
(16,503)	(4,090)	- فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
4,514	1,547	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
		حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(371)	6,291	- التغيرات في القيمة العادلة
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى
(12,360)	3,748	الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
1,231	(34)	(الخسائر) / الأرباح الاكتوارية الخاصة بخطة المنافع المحددة
(20,503)	(7,028)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة
		العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
25	3,680	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(19,247)	(3,382)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر
		في فترات لاحقة
(31,607)	366	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
3,860	53,724	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الخاصة بـ :
(6,540)	44,398	مالكي الشركة الأم
10,400	9,326	الحصص غير المسيطرة
3,860	53,724	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	إيضاح	الأصول
الف د.ك	الف د.ك		
32,077	31,798	15	أرصدة لدى البنوك ونقد
9,136	18,189	15	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,000	16	استثمارات وكالة وصكوك
49,453	50,776	17	ذمم مدينه وأصول أخرى
36,587	35,948	18	بضاعة
364,713	410,414	19	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
216,485	203,932	20	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	6,532	4.1	حق استخدام أصول مستأجرة
76,857	60,445	21	عقارات استثمارية
317,462	324,781	22	استثمار في شركات زميلة
88,876	91,177	23	ممتلكات وآلات ومعدات
9,925	9,552	24	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,202,724	1,244,544		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
23,009	23,969	15	بنوك دائنة
58,677	69,190	25	ذمم دائنة وخصوم أخرى
611,117	628,603	26	قروض وسندات
13,573	14,113	27	مخصصات
706,376	735,875		مجموع الخصوم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019		
الف د.ك	الف د.ك	إيضاح	
135,985	142,784	28	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
122,962	122,962	28	رأس المال
(30,375)	(30,375)	29	علاوة إصدار أسهم
21,679	20,938	30	أسهم خزينة
23,827	32,260	30	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
78,608	89,434		بنود أخرى في حقوق الملكية
352,686	378,003		أرباح محتفظ بها
143,662	130,666	31	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
496,348	508,669		الحصص غير المسيطرة
1,202,724	1,244,544		مجموع حقوق الملكية
			مجموع الخصوم وحقوق الملكية



أحمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي



سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم									
التغيرات									
	الحصص غير المسيطرة (إيضاح 31)	الخصم غير المجموع الفرعي (الف د.ك)	أرباح محتفظ بها (الف د.ك)	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 30 ب) (الف د.ك)	المزاكمة في القيمة العادلة (إيضاح 30 أ) (الف د.ك)	أسهم خيرية (الف د.ك)	علاوة إصدار أسهم (الف د.ك)	رأس المال (ألف د.ك)	
المجموع الف د.ك	496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985
الرصيد كما في 1 يناير 2019									
معاملات مع المالكين									
انخفاض في الحصص غير المسيطرة من بيع الشركات التابعة غير المباشرة (إيضاح 31)									
(6,264)	(6,264)	-	-	-	-	-	-	-	-
(8,195)	(8,195)	-	(6,799)	-	-	-	-	6,799	-
(15,901)	-	(15,901)	-	-	-	-	-	-	-
(3,041)	(3,041)	-	-	-	-	-	-	-	-
(8,002)	(4,822)	(3,180)	(3,180)	-	-	-	-	-	-
(41,403)	(22,322)	(19,081)	(25,880)	-	-	-	-	6,799	-
مجموع المعاملات مع المالكين									
53,358	7,005	46,353	46,353	-	-	-	-	-	-
366	2,321	(1,955)	(34)	(1,445)	(476)	-	-	-	-
53,724	9,326	44,398	46,319	(1,445)	(476)	-	-	-	-
-	-	-	(9,878)	9,878	-	-	-	-	-
الحول الى الاحتياطات									
-	-	-	265	-	(265)	-	-	-	-
508,669	130,666	378,003	89,434	32,260	20,938	(30,375)	122,962	142,784	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019									

الإيرادات الشاملة		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		مجموع (الخصائر) / الإيرادات الشاملة للسنة		الحول الى الاحتياطات		ربح تحقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخيل الشامل الأخرى	
53,358	7,005	46,353	46,353	-	-	-	-	-	-
366	2,321	(1,955)	(34)	(1,445)	(476)	-	-	-	-
53,724	9,326	44,398	46,319	(1,445)	(476)	-	-	-	-
-	-	-	(9,878)	9,878	-	-	-	-	-
-	-	-	265	-	(265)	-	-	-	-
508,669	130,666	378,003	89,434	32,260	20,938	(30,375)	122,962	142,784	-

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13-84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم									
المجموعة التي تتبعها	التغيرات								
	المستطير غير المستطير (31 أبسطح 31)	المستطير الفرعي الف د.ك	أرباح محفوظها الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (أبسطح 30 ب) الف د.ك	القيمة العادلة (أبسطح 30 أ) الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك	رأس المال الف د.ك	
المجموع الف د.ك	506,115	130,127	375,988	13,000	30,457	103,959	(30,375)	122,962	135,985
(3,912)	(481)	(3,431)	60,789	-	(64,220)	-	-	-	-
502,203	129,646	372,557	73,789	30,457	39,739	(30,375)	122,962	135,985	(معدل)
الرصيد كما في 1 يناير 2018									
تعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018									
معاملات مع المالكين									
(1,069)	(1,069)	-	-	-	-	-	-	-	مبلغ مستحق إلى حصص غير مسيطرة من انخفاض رأس المال لشركة تابعة
6,568	6,568	-	-	-	-	-	-	-	(انظر أبسطح 31)
(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناشئة من الاستحواذ على شركات تابعة
(13,251)	-	(13,251)	(13,000)	(251)	-	-	-	-	(انظر أبسطح 31)
(308)	(228)	(80)	(80)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
(9,715)	3,616	(13,331)	(13,080)	(251)	-	-	-	-	توزيعات أخرى في الحصص غير المسيطرة
مجموع المعاملات مع المالكين									
الإيرادات الشاملة									
35,467	15,626	19,841	19,841	-	-	-	-	-	ربح السنة
(31,607)	(5,226)	(26,381)	1,231	(8,537)	(19,075)	-	-	-	الخسائر / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة [أرباح اكوارية وأخرى]
3,860	10,400	(6,540)	21,072	(8,537)	(19,075)	-	-	-	(انظر أبسطح 30 و 31 و 32)
-	-	-	(2,158)	2,158	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	الحول إلى الاحتياطات
-	-	-	(1,015)	-	1,015	-	-	-	خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من
496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985	خلال الدخل الشامل الآخر
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018									

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
38,460	57,103	أنشطة التشغيل
		الربح قبل الضريبة الاجنبية
		تعديلات :
(3,607)	(4,625)	ايرادات توزيعات ارباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(34)	729	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(15,182)	(15,767)	حصة في ارباح شركات زميله
(4,207)	(1,576)	ربح من بيع / بيع جزئي لشركات زميلة
(1,055)	(1,095)	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
(593)	-	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة
(17,041)	-	خصم على تسوية قرض
(1,684)	540	صافي مخصصات (مردودة) / محملة
7,419	9,343	الاستهلاك والإطفاء
3,634	945	هبوط في قيمة الشهرة واصول غير ملموسة
-	7,748	هبوط في قيمة شركات زميلة
1,280	790	هبوط في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى (بعد طرح الرد)
-	530	هبوط في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
32,693	30,745	تكاليف تمويل
-	1,520	خساره نتيجة بيع شركات تابعة غير مباشرة
(351)	-	تعديلات غير نقدية اخرى
39,732	86,930	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(2,444)	639	بضاعة
43,977	3,894	ذمم مدينة وأصول أخرى
(833)	(45,701)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
545	(7,068)	ذمم دائنه وخصوم أخرى
80,977	38,694	النقد الناتج من العمليات
(666)	(1,332)	ضرائب مدفوعة
(46)	(382)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
80,265	36,980	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	ايضاح
الف د.ك	الف د.ك	
(12,745)	(10,078)	أنشطة الإستثمار
66	381	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(10,359)	(10,351)	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(2,107)	(2,997)	اضافات الى عقارات استثمارية
9,984	9,619	استثمار في شركات زميلة
17,200	7,505	توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
(14,366)	(1,988)	المحصل من بيع / تخفيض رأس المال شركة زميلة
12,464	9,931	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
3,607	4,625	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(326)	(684)	انخفاض النقد عند بيع الشركات التابعة غير المباشرة
-	(2,414)	النقص في إستثمارات ودائع قصيرة الاجل
213	-	النقص في ودائع محتجزة
762	310	فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
4,393	3,859	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(49,069)	26,206	صافي الزيادة / (النقص) في قروض
(12,075)	(15,392)	توزيعات ارباح مدفوعة لمالكي الشركة الأم
(1,655)	(8,195)	توزيعات ارباح مدفوعة لحصص غير المسيطرة
(32,870)	(30,191)	تكاليف تمويل مدفوعة
5,271	(7,863)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(90,398)	(35,435)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(5,740)	5,404	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
16	(4)	فروقات تحويل عملات أجنبية
(5,724)	5,400	
23,922	18,198	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
18,198	23,598	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 84 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

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

ان اغراض الشركة الام الرئيسية هي القيام بما يلي :

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

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

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار بتاريخ 5 ابريل 2020 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أسس الإعداد

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

3. بيان الالتزام

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التي لها علاقة بالمجموعة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017	1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المفعّل في 1 يناير 2019. يحل 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:

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير. يعتبر العقد عقد تأجير إذا كان يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل. عند تحديد العقد على أنه عقد تأجير، تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام التأجير في تاريخ بدء العقد. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل المبلغ المبدئي لالتزامات التأجير المعدلة بأية مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بداية العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها. يتم لاحقاً استهلاك أصل حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت طيلة مدة العقد. يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري حسب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، مخضومة 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، بالتالي 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.

تعرض المجموعة حق استخدام الأصول على حدة والتزامات التأجير ضمن "ذمم الدائنة والخصوم الأخرى" في بيان المركز المالي المجموع. كما في 31 ديسمبر 2019، تبلغ القيمة المدرجة لحق استخدام الأصول والتزام التأجير 6,532 ألف د.ك. (8,427 ألف د.ك. 1 يناير 2019) و 6,303 ألف د.ك. (8,460 ألف د.ك. 1 يناير 2019) على التوالي.

يبلغ مصروف الاستهلاك لحق استخدام الأصول والتكلفة المطفأة على التزامات التأجير للسنة الحالية 1,895 ألف د.ك. و 629 ألف د.ك. ومتضمنة في "المصاريف العمومية والإدارية" و "تكاليف تمويل" على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 *الأدوات المالية*، بالإضافة إلى متطلباتها الخاصة بانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة 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 المحاصة.

إن تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة 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 الحصص 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 الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعترااف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق 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.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات أنه 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 تقترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على القروض العامة.

إن تطبيق هذه التعديلات لم ينتج عنه أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى في عام 2019 لأول مرة، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعله بعد

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

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2020

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات؛
- تضيق 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 مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 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 الجوهرية 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 أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

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

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة 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 فحصة ايضا 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 تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

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

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

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

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

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

5.3 الشهرة والاصول غير الملموسة

5.3.1 الشهرة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع/ الشهرة والأصول غير الملموسة

5.3.2 الأصول غير الملموسة الأخرى

إن الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الأعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة. تتكون الأصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).
إن الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفائها خلال أعمارها الانتاجية. بالنسبة لأعمال الشبكات التي تخضع عملياتها لتراخيص محددة المدة، يتم تحديد مدة الإطفاء أساساً بالرجوع إلى مدة الترخيص غير المنتهية والشروط الخاصة بتجديد الترخيص.
إن حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الإرسال البري أو البحري الممنوح لمدة محددة. كما أن حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الأصل، بصفة عامة الألياف البصرية أو طول موجة طاقة إرسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الأصل. يتم إطفاء تلك الحقوق على أساس القسط الثابت خلال أقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 إلى 15 سنة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.
عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.
يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.
يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع. إن هذا يمثل الربح المخصص لأصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.
لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.
عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.5 التقارير القطاعية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الإيرادات

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

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

غالبًا ما تدخل المجموعة في معاملات تتضمن مجموعة من منتجات المجموعة وخدماتها. في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم الاعتراف بإيراد بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى العملاء عمومًا عند تسليم أو شحن المنتجات. يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج إلى التزامات خدمية جوهرية، عند تسليمها. عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير ووجود مكونات تمويل كبيرة ومبالغ غير نقدية ومبالغ مستحقة الدفع للعميل (إن وجدت).

5.6.2 تقديم الخدمات

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

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

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

5.6.3 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.6.5 إيرادات إيجار

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

5.7 المصاريف التشغيلية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدرة لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدّر لها كما يلي :

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

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الأصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجمع. ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع أو يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم.

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدّر المتبقى لها على بيان الارباح او الخسائر المجمع، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها. لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر. تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة. إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأسس المتبعة لإستهلاك الممتلكات الأخرى، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله.

5.10 عقود الايجار

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. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

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

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع/ أصول مؤجرة

اختارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

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

عندما تكون المجموعة مؤجراً بسيطاً، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقدين منفصلين. 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 التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لموجودات الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

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

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

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

أصل حق الاستخدام

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

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة 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 بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات. أو

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بحساب أصول حق الاستخدام كعقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة. يتم دعم هذه القيم بواسطة إثباتات السوق ويتم تحديدها من قبل مقيمين محترفين خارجيين يتمتعون بخبرة كافية فيما يتعلق بكل من موقع وطبيعة العقار الاستثماري. أي ربح أو خسارة ناتجة عن أي تغيير في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها على الفور في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع / أصول مؤجرة

تابع / التزام الإيجار

تتكون 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 تغييرات في المدفوعات الثابتة المضمنة. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

5.11 العقارات الاستثمارية

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

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

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

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

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتمدة 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 والألات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.12 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). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعها 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 يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام. لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل أو وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي. يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل أصل أو وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الإدارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة.

تخفيض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولاً القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

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

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

5.13.2 تصنيف الأصول المالية

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

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.13.3) و

• يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

في هذه الفترة المقدمة ، لم يتم إجراء مثل هذا التعيين غير القابل للإلغاء.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات الوكالة

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

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب ضمن أرصدة لدى البنوك. يمثل النقد وودائع قصيرة الأجل ودائع لدى مؤسسات مالية تستحق في أقل من سنة واحدة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لإنخفاض القيمة. المديون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. 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 المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

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

- الاستثمار في المحافظ والصناديق المدارة

- الاستثمار في الأسهم المسعرة

- الاستثمار في مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

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

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الادوات) 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 طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الاجل؛ 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 زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترجمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

- أرصدة لدى بنوك
 - ودائع قصيرة الاجل
 - استثمارات وكالة وصكوك
 - ذمم مدينة وأصول مالية أخرى
- تدرج المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة على الأرصدة والودائع لدى البنوك والأصول الأخرى. لا تخضع أدوات حقوق الملكية لخسائر الائتمان المتوقعة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي 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 لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره. قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدينة وأخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

5.13.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة شهادات ائتمان صادرة وقروض ودائنو مستأجرون وبنوك دائنة وذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى وأدوات مالية مشتقة.

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

التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى الفئات التالية:

• القروض

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.5 تابع/ تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

• السندات

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

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

• دائنو الوكالة

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

• دائنو تمويل مرابحة

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

• تمويل الإجارة

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

• الذمم الدائنة والخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة ، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا وتصنف على أنها ذمم تجارية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر والتي لم يتم تصنيفها بموجب أي مما ذكر أعلاه على أنها "خصوم مالية أخرى"

يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تسجيل جميع الرسوم المتعلقة بالفائدة ، إن أمكن ، والتغيرات في القيمة العادلة للأداة في الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل أو الإيرادات الأخرى.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم الاحتفاظ بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتداول أو يتم تخصيصها على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي.

يتم إدراج المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الربح أو الخسارة. يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الأدوات المالية المشتقة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.13.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.13.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 35.

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استناداً إلى الطاقة العادية للتشغيل. أما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام المتوسط الموزون للتكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدّر في السياق العادي للأعمال ناقصاً أية مصاريف بيع ملائمة.

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم أي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الأجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة.
- التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

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

5.16 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.18.3 العمليات الاجنبية

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

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

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين.

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس الإستحقاق. فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فإن إلزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالإضافة الى أي أرباح أو خسائر إكتوارية غير محققة ناقصاً أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصاً القيمة السوقية لاصول الخطط . ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحددة المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وأثار التسوية أو التقليل . يتم تحقق الأرباح أو الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.21 المدفوعات بالأسهم

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

معاملات التسوية بالأسهم

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

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، لا يوجد على احدى الشركات التابعة للمجموعة اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشياً مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة.

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.22.3 الزكاة

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

5.22.4 الضرائب المقتطعة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.22 تابع/ الضرائب

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

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

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

5.23 النقد والنقد المعادل

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

5.24 أصول بصفة الامانة

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

5.25 معاملات مع الاطراف ذات الصلة

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

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

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

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمناجزة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح او الخسائر.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمناجزة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير بنية بيعها في المستقبل ، فإنها تصنف ضمن عقارات تجارية قيد التطوير. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير يتم تصنيفها ضمن عقارات استثمارية قيد التطوير.

6.1.4 تحقق الإيرادات

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

6.1.5 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.1.6 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة اقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة، شركة مباني - ش.م.ك.ع ، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20% بسبب العوامل المذكورة في الايضاح 22.3 . وبناء على ذلك، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة 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 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة 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 المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. خلال السنة، حققت المجموعة صافي خسائر انخفاض القيمة تبلغ 790 ألف د.ك (2018: 1,280 ألف د.ك) مقابل ذمم مدينه وأصول أخرى.

6.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج و أصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات.

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية. تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او بآية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية. بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 37,449 ألف د.ك (2018: 38,005 ألف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1,501 ألف د.ك (2018: 1,418 ألف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

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

6.2.7 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

6.2.8 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، و نسب الوفاة ، و معدلات الخصم و توقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمل على السنة (تحليل ايضاح رقم 32).

6.2.9 مخصص الضرائب الاجنبية

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

6.2.10 ايرادات العقود

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

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

نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019			
%	%			
97	97	عقارية	الكويت	شركة الدرر الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
96	96	استثمارات	الكويت	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	استثمارات	الكويت	شركة للؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
97	97	استثمارات	الكويت	الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	بي. أي جروب بي أل سي
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة (انظر ايضاح 7.3)
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة دينهام للاستثمار المحدودة
72	72	نفطية	الكويت	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (مقفلة)
50	50	صناعية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. ع
50	50	استثمارات	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع

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

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة :

الاسم		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
		الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع (NFI)	%50	%50	4,797	10,732	45,158	48,092	
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك. ع (NIC)	%50	%50	1,044	1,737	49,921	51,250	
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (مقفلة) (IPI)	%28	%28	1,363	3,050	28,674	35,997	
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(199)	107	6,913	8,323	
			7,005	15,626	130,666	143,662	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

31 ديسمبر 2018			31 ديسمبر 2019			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
121,851	112,032	131,309	111,665	114,363	108,230	مجموع الأصول
(10,581)	(23,091)	(61,713)	(26,397)	(25,341)	(36,976)	مجموع الخصوم
						الحصص غير المسيطرة (تتضمن
						الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان
(35,182)	(46,794)	(41,943)	(28,223)	(46,746)	(38,751)	المركز المالي للشركة التابعة)
						حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
76,088	42,147	27,653	57,045	42,276	32,503	الام

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018			للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
15,821	54,791	48,971	10,619	50,990	30,251	الإيرادات
10,428	3,773	23,798	4,438	4,256	8,920	ربح السنة
						الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
2,051	(2,222)	(13,602)	70	(741)	3,928	للسنة
12,479	1,551	10,196	4,508	3,515	12,848	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
8,830	869	6,507	3,047	1,853	6,160	- الخاص بمساهمي الشركة الأم
3,649	682	3,689	1,461	1,662	6,688	- الخاص بالحصص غير المسيطرة
						توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير
-	(1,397)	-	(5,378)	(1,743)	(962)	المسيطرة
						صافي التدفقات النقدية (المستخدمه في) /
32,525	4,697	6,098	14,344	8,188	(463)	الناجمة من الأنشطة التشغيلية
						صافي التدفقات النقدية الناجمة من /
(26,338)	(3,305)	30,025	8,455	(768)	12,114	(المستخدمه في) الأنشطة الاستثمارية
						صافي التدفقات النقدية المستخدمه في
(11,322)	(2,990)	(39,318)	(15,681)	(4,642)	(14,524)	الأنشطة التمويلية
(5,135)	(1,598)	(3,195)	7,118	(2,778)	(2,873)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) /الداخله

7.3 تم تأسيس شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدوده والتي هي منشأة ذات اغراض خاصة خلال السنة 2011 وبلغت القيمة الجارية لاجمالي الاصول 110,436 الف د.ك (2018: 113,092 الف د.ك) و اجمالي خصوم بلغت 73,205 الف د.ك (2018: 73,085 الف د.ك) من الشركة الأم محتفظ بها من قبل المنشأة ذات الأغراض الخاصة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.4 بيع الشركات التابعة

كما في 31 ديسمبر 2018 ، استحوذت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة ("الشركة التابعة") على 59.1% من حقوق الملكية في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ، وهي شركة تابعة غير مباشرة للمجموعة. خلال الفترة ، استبعدت الشركة التابعة نسبة 32.7% من حقوق الملكية في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لطرف ذي صلة مما أدى إلى فقدان السيطرة على شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) بحكم فقدان غالبية حقوق التصويت لكنها احتفظت بنفوذ كبير في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة). كنتيجة لمعاملة البيع المذكور أعلاه ، فقدت المجموعة أيضا سيطرتها على بعض الشركات التابعة غير المباشرة الأخرى ، شركة نور سي ام القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) و شركة إيكاروس العقارية - ذ.م.م و شركة سدره الشرق الأوسط ذ.م.م و شركة طموح الوطنية-ج تي سي-ذ.م.م ونتيجة لفقدان السيطرة في الشركات التابعة غير المباشرة المذكورة أعلاه، تراجعت ملكية المجموعة في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ووفقاً لذلك ، تم اعتبار الحصص المحتفظ بها بمقدار 16.9% في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) وغيرها من الشركات التابعة غير المباشرة كاستثمار في شركات زميلة اعتباراً من 1 يناير 2019.

(أ) كما في تاريخ الاستبعاد، كانت القيم العادلة للمقابل والقيمة المدرجة لصافي الأصول المستبعدة للشركات التابعة المذكورة أعلاه كما يلي:

الف د.ك	القيمة العادلة للمبالغ
3,000	- المبالغ المستلمة*
2,890	- القيمة العادلة للعقار الاستثماري المحتفظ به كجزء من مبلغ البيع**
5,890	
5,619	القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها في شركات تابعة غير مباشرة مصنفة كاستثمار في شركات زميلة
7,812	مبالغ إضافية مستحقة من شركات زميلة مسجلة من عدم تجميع شركات تابعة غير مباشرة
19,321	
(20,841)	ناقصاً : إجمالي القيمة المدرجة لصافي الأصول المستبعدة (انظر أدناه ب7)
(1,520)	خسارة من استبعاد الشركات التابعة غير المباشرة

* تم استبعاد النقد والنقد المعادل البالغ 684 ألف د.ك (باستثناء المبالغ المستلمة) نتيجة بيع الشركات التابعة (انظر أدناه ب7).

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.4 بيع الشركات التابعة

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

الف د.ك	الأصول
2,112	ارصدة لدى البنوك والنقد
1,572	ودائع قصيرة الاجل
153	استثمارات وكالة وصكوك
2,589	ذمم مدينة وأصول أخرى
166	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
29,627	عقارات استثمارية
83	استثمار في شركات زميلة
36,302	
	ناقصا : الخصوم والخصص غير المسيطرة
(477)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(8,720)	قروض
(6,264)	حصص غير مسيطرة
20,841	صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاص بالمجموعة

8. إيرادات الاستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	إيرادات توزيعات أرباح :
الف د.ك	الف د.ك	
8,345	9,413	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,607	4,625	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
4,487	8,360	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
28,163	68,144	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		إيراد فوائد من أوراق الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
81	84	
44,683	90,626	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
1,055	1,095	فوائد / أرباح من أرصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
593	-	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة (الشهرة السالبة)
340	49	إيرادات خدمات ورسوم إدارة وإكتتاب
17,041	-	خصم على تسوية القروض (انظر إيضاح 26 ب)
1,732	-	صافي الربح المتعلق بالشركات التابعة الأجنبية المصفاة/ المستعدة
-	813	عكس مصاريف الفوائد على القضايا القانونية عند التسوية*
-	200	عكس مخصص انخفاض في قيمة استثمارات وكالة (انظر إيضاح 16)
1,233	917	أخرى
21,994	3,074	

* تتضمن تكاليف التمويل التي كانت مستحقة خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2018 طبقا لقرار المحكمة المستلم ضد احد الشركات التابعة الغير المباشرة للمجموعة. تم رد هذا المبلغ طبقا لاتفاقية التسوية القضائية التي بين ادارة الشركة التابعة والطرف المقابل لتسوية هذه المستحقات بدون دفع الفوائد المستحقة المذكورة اعلاه. وبناء على ذلك، خلال السنة قامت الشركة التابعة اعلاه بتسوية مبلغ 2,300 الف د.ك المدرج ضمن الذمم الدائنة والخصوم الاخرى كما في 31 ديسمبر 2018.

10. صافي الربح / (خسارة) على الاصول المالية والخصوم المالية

ان صافي الربح / (الخسارة) على الاصول والخصوم المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
1,034	1,081	أصول مالية بالتكلفة المطفأة :
21	14	- فوائد / أرباح من أرصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل
7	-	- فوائد من استثمارات وكالة وصكوك
(1,280)	(790)	- إيرادات من تجارة مستقبلية (ذمم مدينة وأصول أخرى)
-	200	- هبوط في قيمة ذمم مدينة و أصول أخرى
		- عكس مخصص انخفاض في قيمة استثمارات الوكالة
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
4,487	8,360	- ربح محقق
28,163	68,144	- ربح غير محقق
8,345	9,413	- إيرادات توزيعات أرباح
81	84	- إيرادات فوائد من أوراق الدين
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(20,503)	(7,028)	- مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
3,607	4,625	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع كتوزيعات أرباح
23,962	84,103	
		خصوم مالية بالقيمة المطفأة
(32,693)	(30,745)	- قروض وسندات
17,041	-	- خصم على تسوية القروض
8,310	53,358	
28,813	60,386	صافي الربح المدرج في بيان الأرباح او الخسائر المجمع
(20,503)	(7,028)	صافي الخسارة المدرجة في بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع
8,310	53,358	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائنة والاقتراض وسندات ودائنو اجارة . جميع هذه الإلتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

أ) الضريبة الاجنبية*

الضريبة على الشركات التابعة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	مصرف ضريبة حالية
(1,201)	(676)	المحمل خلال السنة الحالية
		مصرف ضريبة مؤجلة
(49)	(27)	مصرف خلال السنه الحالية
(1,250)	(703)	

* تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 642 الف د.ك (2018: 518 الف د.ك محمل) محملة من قبل بعض الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية للشركات التابعة المحلية
(310)	(343)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(437)	(469)	مخصص الزكاة
(516)	(1,640)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,263)	(2,452)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ربح السنة

تم احتساب ربح السنة بعد تحميل الاتي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
35,091	36,139	تكاليف الموظفين
7,419	9,343	الإستهلاك والإطفاء

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2019: 62 موظف (2018: 61).

14. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

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

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
19,841	46,353	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
1,391,309,848	1,391,309,848	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
14.3 فلس	33.3 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

أن المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة السابقة قد تم تعديله لاضافة أسهم المنحة الصادرة خلال السنة الحالية كما تم اعتمادها في اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 2 مايو 2019 (إيضاح 40)

ان ربحية السهم الاساسية والمخفضة المعلنة خلال السنة السابقة بلغت 15 فلس.

15. النقد والنقد المعادل

معدل الفائدة	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
الفعلي / العائد	2019	2018	
%	الف د.ك	الف د.ك	
0.25% - 0.62%	31,798	32,077	أرصدة لدى البنوك ونقد
1.35% - 3.5%	18,189	9,136	ودائع قصيرة الاجل
4.5% - 6.0%	(23,969)	(23,009)	بنوك دائنه (أ)
	26,018	18,204	
	(6)	(6)	ناقصا : ارصدة محتجزه
	(2,414)	-	ناقصا: ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
	(2,420)	(6)	
	23,598	18,198	النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

(أ) يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل البالغة 623 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 610 الف د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. استثمارات وكالة وصكوك

نسبة العائد الفعلي % (للسنة)				استثمارات وكالة مودعة لدى بنوك إسلامية محلية استثمارات صكوك
31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	2018	2019	
1,000 153	1,000 -	%3	%3	
1,153	1,000			

تمثل استثمارات وكالة مبلغ 14,324 ألف د.ك (31 ديسمبر 2018: 14,324 ألف د.ك) مودعة من قبل شركة تابعة محلية للمجموعة لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها تخلفت عن سداد هذه الأرصدة في تاريخ الاستحقاق. على الرغم من أن تواريخ الإستحقاق المعدلة تم تحديدها من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المستحقين في يونيو 2014 ، 2015 ، 2016 و 2017 على التوالي. تم عمل مخصص كامل للمدينين وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي . خلال السنة ، وقعت الشركة التابعة اتفاقية تسوية مع الشركة المستثمر بها ، وبموجب هذه الاتفاقية ، تم تحويل 50٪ من أسهم شركة محلية غير مدرجة (شركة مستحوذ عليها) إلى الشركة التابعة . تسعى الشركة المستحوذ عليها إلى جانب شركات أخرى إلى اتخاذ إجراءات قانونية من أجل تنفيذ حقوقها المشتركة وفقاً لحكم المحكمة السابق . ترى إدارة الشركة التابعة أن التأثير المالي لهذه الصفقة سيتم تعديله عند الانتهاء من الإجراءات القانونية ذات الصلة.

خلال السنوات السابقة ، تحملت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة التزامات مالية وقانونية على استثمارات الوكالة البالغة 1,683 ألف د.ك (في انتهاك لقانون الشركات التجارية لعام 1960) التي وضعتها الشركة التابعة مع شركة الاستثمار المذكورة أعلاه كجزء من إجمالي استثمارات الوكالة البالغة 14,324 ألف د.ك بصفتهم الائتمانية بموجب اتفاق الوكالة مع بعض الأطراف ذات الصلة ، على الرغم من عدم وجود مثل هذا الالتزام بموجب اتفاقية الوكالة. كما ذكر أعلاه ، تم أخذ مخصص للمبلغ بالكامل وذلك وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي. بدأت الشركة التابعة في إجراءات قانونية ضد الأطراف لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح عليه. خلال السنة ، وبناءً على حكم قضائي صدر لصالح الشركة التابعة ، أبرمت الأطراف ذات العلاقة اتفاقية تسوية مع الشركة التابعة لتسوية المبلغ المذكور أعلاه والبالغ 1,683 ألف د.ك. استلمت الشركة التابعة مدفوعات جزئية بقيمة 200 ألف د.ك. خلال العام ، وفقاً لاتفاقيات التسوية والمبلغ المتبقي البالغ 800 ألف د.ك. و 683 ألف د.ك. يتم استلامها في عامي 2020 و 2021 على التوالي. وقد نتج عن ذلك عكس مخصص على استثمارات الوكالة بمبلغ 200 ألف د.ك. وفقاً لقواعد توفير الائتمان من بنك الكويت المركزي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	الأصول المالية
29,857	28,109	صافي ذمم تجارية
6,866	9,877	مستحق من شركات زميلة وأطراف ذات صلة (إيضاح 34)
1,168	846	فوائد وإيرادات مستحقة أخرى
1,026	1,236	حجوزات ضمان وودائع قابلة للاسترداد
6,158	8,407	أصول مالية أخرى
45,075	48,475	
		الأصول غير المالية
4,378	2,301	مدفوعات مقدما وأصول أخرى
4,378	2,301	
49,453	50,776	

أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 120 يوما .
يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم التجارية المدينة.
تستند معدلات الخسارة إلى الأيام الماضية المستحقة لمجموعات مختلفة من قطاعات المدينين ذات أنماط خسارة مماثلة. يأخذ بالحساب أيضًا في الاعتبار التجربة الافتراضية السابقة للمدين ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المستحق والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيها المدين وتقييم لكل من الحالي والمتوقع. اتجاه الظروف في تاريخ التقرير.
يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول للاسترداد.
ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
19,501	12,029	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
		فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
5,552	6,800	- 31 - 90 يوما
4,804	9,280	- أكثر من 90 يوما
29,857	28,109	صافي الذمم التجارية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / ذمم مدينة وأصول أخرى

(ب) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة هبوط قيمة 790 ألف د.ك (2018 : 1,280 ألف د.ك) مقابل ذمم مدينة وأصول أخرى.

18. بضاعة

31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
18,158	17,228	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
15,091	14,718	مواد اوليه واستهلاكية
3,705	3,917	قطع غيار وأخرى
1,051	1,586	بضاعة بالطريق
38,005	37,449	
(1,418)	(1,501)	مخصص البضاعة المتقدمة وبطئته الحركة
36,587	35,948	

19. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
147,920	188,827	أسهم مسعره محلية
66,573	51,363	أسهم مسعره اجنبية
21,642	26,414	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة
1,299	1,326	اوراق دين مسعرة (محتفظ بها في محافظ مداره)
2,508	2,557	صناديق محلية
124,771	139,927	صناديق ومحافظ مدارة اجنبية
364,713	410,414	

(أ) الأسهم المسعرة والصناديق المدارة التي تحتفظ بها المجموعة بقيمة عادلة تبلغ 163,476 ألف د.ك. (2018 : 151,276 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض (انظر إيضاح 26).

(ب) تشمل الصناديق والمحافظ المدارة الأجنبية استثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بقيمة جارية تبلغ 137,655 ألف د.ك (2018 : 122,626 ألف د.ك). تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار. يتم إدراج هذه الاستثمارات بقيم أصول صافية تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار. نظرًا لطبيعة هذه الاستثمارات ، فإن صافي قيم الأصول التي تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
10,220	12,675	أسهم مسعره محلية
35,634	34,958	أسهم مسعره اجنبية
23,651	25,321	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة محلية
117,403	107,148	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة اجنبية
29,577	23,830	صناديق ومحافظ مدارة اجنبية
216,485	203,932	

أ) يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لتحقيق أهداف استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقًا لذلك ، اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يُعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن تتفق مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

ب) أسهم مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 32,473 ألف د.ك (2018: 32,651 ألف د.ك) وأسهم غير مسعرة بقيمة عادلة 96 ألف د.ك (2018: 168 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية (إيضاح 26).

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

21. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
66,121	76,857	القيمة العادلة كما في 1 يناير
10,711	11,018	اضافات
-	(26,737)	نتيجة استبعاد شركات تابعة غير مباشرة (إيضاح 7 ب)
34	(729)	التغير في القيمة العادلة
(9)	36	ترجمة عملة اجنبية
76,857	60,445	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ عقارات استثمارية

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
57,666	49,117	الكويت
6,579	7,742	السعودية
504	504	الأردن
11,264	2,211	الامارات العربية المتحدة
844	871	لندن
76,857	60,445	المجموع

- أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين.(انظر ايضاح 35.4 للتفاصيل).
- ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 42,479 الف د.ك (2018: 50,482 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض (انظر ايضاح 26).

22. استثمار في شركات زميلة

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

نسبة الملكية		طبيعة العمل		بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019				
49	35	تمويل اسلامي	باكستان	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)	
36	36	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع (مدرجة)	
26	27	صناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش.م.ك.ع (مدرجة)	
18	18	عقار	الكويت	شركة المباني - ش.م.ك.ع - (مدرجة) (22.3)	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019				
336,045	317,462			الرصيد في 1 يناير (كما تم تسجيله بالسابق)	
(1,153)	-			التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018	
334,892	317,462			الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)	
2,107	2,997			إضافات خلال السنة	
15,182	15,767			حصة في النتائج	
(12,993)	(5,217)			بيع/تحفيض رأس المال (انظر ايضاح 22.5)	
(346)	9,971			حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى	
(9,984)	(9,619)			ايرادات توزيعات أرباح	
(11,485)	(3,804)			تعديلات ترجمة عملات اجنبية	
-	(7,748)			هبوط في القيمة (ايضاح 22.4)	
-	5,536			صافي اضافات نتيجة عدم تجميع شركات تابعة غير مباشرة (ايضاح 7.4)	
89	(564)			تعديلات أخرى	
317,462	324,781			الرصيد في نهاية السنة	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ استثمار في شركات زميلة

- 22.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة .
- 22.2 ان هنالك حصة جوهرية من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 152,921 ألف د.ك (2018: 145,977 ألف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (ايضاح 26 د).
- 22.3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18% من الشركة المستثمر بها ، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق تمثيلها في مجلس الإدارة.
- 22.4 استثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة مدرجة تبلغ 305,416 ألف د.ك (2018: 299,573 ألف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 314,017 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2019 (2018: 280,921 ألف د.ك) مستندة على عروض اسعار معلنة. وفقا لـ IAS 36 "هبوط قيمة الأصول" فإن القيمة القابلة للاسترداد لاثنتين من هذه الشركات الزميلة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة المستخدمة) كان أقل من قيمتها الدفترية وبالتالي انخفاض القيمة البالغ 7,270 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2018: لا شيء) تم تسجيل الانخفاض مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.
- 22.5 خلال الفترة ، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالبيع الجزئي (3% من حصتها البالغة 38% في 31 ديسمبر 2018) لاحدى الشركات الزميلة الأجنبية (بنك الميزان المحدود) بمبلغ صافي قدره 6,374 ألف د.ك مما نتج عنه صافي ربح قدره 1,597 ألف د.ك. في 31 ديسمبر 2019، انخفضت ملكية المجموعة في هذه الشركة الزميلة إلى 35%.
- خلال الربع الرابع من عام 2019 ، باعت الشركة التابعة المحلية ذاتها من حصتها المتبقية البالغة 49.5٪ في شركة نور CM القابضة - ش.م.ك.لطرف ذي صلة مقابل 867 ألف دينار كويتي ، مما أدى إلى ربح صافي قدره 81 ألف دينار كويتي. يتكون المقابل من مبلغ عيني قدره 835 ألف دينار كويتي (عقار استثماري يبلغ 667 ألف دينار كويتي واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل بقيمة 168 ألف دينار كويتي) ومبلغ نقدي قدره 32 ألف دينار كويتي.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ استثمار في شركات زيميلة

22.6 المعلومات المالية المخصصة للشركات الزيميلة الأساسية

ان المعلومات المالية المخصصة أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزيميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزيميلة.

كما في 31 ديسمبر

شركة التخصيص القابضة	ش.م.ك.ع		بنك ميزان الحدود		شركة السنت الكويت		شركة مبانى *		
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
133,540	128,337	2,041,717	2,203,582	301,912	315,980	1,271,000	1,336,763	مجموع الأصول	
(46,855)	(40,934)	(1,947,242)	(2,080,732)	(108,754)	(106,553)	(377,361)	(418,195)	مجموع الخصوم	
(907)	(908)	(2,182)	(2,289)	(145)	(164)	(61,325)	(66,023)	الخصص غير المسيطرة	
85,778	86,495	92,293	120,561	193,013	209,163	832,314	852,545	حقوق الملكية المخصصة بأكلي الشركة الزيميلة	
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر									
8,108	10,395	105,428	184,485	96,259	81,819	31,044	28,776	الإيرادات	
(5,351)	(195)	19,420	30,496	7,943	4,017	23,332	29,497	ربح / (خسارة) السنة الخاص بالمساهمين	
(427)	(495)	(1,883)	18,666	2,760	22,532	(1,249)	(86)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	
(5,778)	(690)	17,537	49,162	10,703	26,549	22,083	29,411	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	
1,190	-	2,913	3,883	3,797	2,886	1,669	2,113	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزيميلة خلال السنة	

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / استثمار في شركات زميلة

22.6 تابع / المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

شركة القابضة			شركة اعمت الكويت			شركة مبان		
ش.م.ك.ع			ش.م.ك.ع			ش.م.ك.ع		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2019
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
85,778	86,495	92,293	120,561	193,013	209,163	832,314	852,545	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
35.82%	%35.82	%38.18	%35.25	%26.10	%27.16	%17.88	%17.90	نسبة حصة ملكية المجموعة
30,726	30,983	35,240	42,496	50,376	56,809	148,818	152,606	الحصة في الشركة الزميلة
-	-	5,229	4,226	14,893	14,893	10,496	10,496	الشهرة
-	(2,564)	-	-	-	(4,706)	-	-	انخفاض القيمة
(3,663)	(4,564)	-	-	5,830	3,828	86	(467)	تعديلات اخرى
27,063	23,855	40,469	46,722	71,099	70,824	159,400	162,635	القيمة الدفترية للاستثمار

القيمة العادلة لحصص المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة والتي تستند إلى أسعار السوق المعروضة والمتوفرة في بورصات الاوراق المالية المعنية ، والتي تعتبر مدخلات من المستوى الاول في مفهوم IFRS13. 168,707

* تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ استثمار في شركات زميلة

22.6 تابع/ المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
3,439	(1,284)	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
29	(2,536)	حصة المجموعة من (الخسارة) /الدخل الشامل
3,468	(3,820)	حصة المجموعة من مجموع (الخسارة) /الدخل الشامل
19,431	20,745	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
-	(478)	اجمالي انخفاض في القيمة لشركات زميلة خلال السنة
415	737	اجمالي توزيعات ارباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

22.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

أ) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 129,566 الف د.ك (2018 : 138,695 الف د.ك) . هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 94,689 الف د.ك (2018 : 102,696 الف د.ك).

ب) رفعت هيئة ضريبة الدخل المحلية في باكستان طلباً يطلب من بنك ميزان المحدود ، وهو شركة زميلة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة ، دفع ضريبة إضافية بقيمة 3.5 مليون د.ك (حصة الشركة التابعة 1.2 مليون د.ك) للسنوات السابقة بما في ذلك 2018 لقد حصلت الشركة الزميلة على أمر وقف مقابل هذا الطلب كما قدمت طلبات استئناف إلى سلطات الاستئناف ذات الصلة. إن إدارة الشركة التابعة ، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، واثقة من أن القرار المتعلق بهذه المسألة سيكون في صالح الشركة التابعة ، وبناءً عليه، لم يتم وضع مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بها.

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

والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. ممتلكات وآلات ومعدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الممتلكات او التقييم	ارض ك	ممتلكات ملك حكر	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات على أراضي مستأجرة	آلات ومكينات	مركبات	اثاث ومعدات	آلات ومعدات ومكينات مستأجرة	ممتلكات قيد الانشاء	المجموع
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
في 1 يناير 2019	3,653	21,901	608	35,512	109,881	15,474	14,359	2,637	7,745	211,770
تعديلات عملة اجنبية	(1)	484	18	(345)	3,465	134	(2,543)	235	(9)	1,438
اضافات / تحويلات	-	603	3	433	4,166	264	1,338	-	3,271	10,078
استبعادات	-	-	(353)	-	(44)	(15)	(73)	(17)	-	(502)
في 31 ديسمبر 2019	3,652	22,988	276	35,600	117,468	15,857	13,081	2,855	11,007	222,784
الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة										
في 1 يناير 2019	-	6,619	76	26,369	64,571	11,920	11,390	1,949	-	122,894
تعديلات عملة اجنبية	-	(287)	13	227	3,187	115	(2,234)	119	-	1,140
الحمل على السنة	-	857	129	639	4,141	752	566	80	-	7,164
انخفاض قيمة	-	-	-	530	-	-	-	-	-	530
متعلق بالاستبعادات	-	-	-	-	(33)	(15)	(73)	-	-	(121)
في 31 ديسمبر 2019	-	7,189	218	27,765	71,866	12,772	9,649	2,148	-	131,607
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2019	3,652	15,799	58	7,835	45,602	3,085	3,432	707	11,007	91,177

الممتلكات القائمة على أراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، يعقود إيجار قابلة للتجديد. خلال السنوات السابقة ، تم رحلة اجزاء من تميل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل اساسي التكاليف الخاصة بتوسعة احد المصانع الحالية لاحدى الشركات التابعة الحالية وإنشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة .

خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام في الفترة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للاستخدام .

أن الممتلكات والآلات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية 8,625 ألف د.ك. (2018: 9,100 ألف د.ك) مضمونة مقابل القروض (إيضاح 26).

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

المجموع الف د.ك	ممتلكات قيد الانشاء الف د.ك	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	مركبات الف د.ك	آلات ومكائن الف د.ك	ممتلكات على اراضي مستأجرة الف د.ك	ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات ملك حرة الف د.ك	ارض الف د.ك	التكاليف أو التقييم في 1 يناير 2018
187,230	5,074	2,780	13,428	13,066	95,262	35,325	618	20,214	1,463	تعديلات عملة اجنبية
(893)	1	(143)	9	(7)	(696)	11	(8)	(67)	7	اضافات / تحويلات
12,745	2,662	-	210	2,388	7,096	176	9	204	-	من الاستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة
14,933	153	-	748	43	10,346	-	-	1,460	2,183	اعادة تصنيف
-	(145)	-	39	-	16	-	-	90	-	استبعادات
(2,245)	-	-	(75)	(16)	(2,143)	-	(11)	-	-	
211,770	7,745	2,637	14,359	15,474	109,881	35,512	608	21,901	3,653	في 31 ديسمبر 2018
114,916	-	1,932	10,298	11,243	60,313	25,629	73	5,428	-	الاستهلاك المتراكم
(801)	-	(104)	(15)	(5)	(606)	3	(2)	(72)	-	في 1 يناير 2018
7,191	-	121	971	674	3,845	737	14	829	-	تعديلات عملة اجنبية
3,767	-	-	210	24	3,099	-	-	434	-	الحمل على السنة
(2,179)	-	-	(74)	(16)	(2,080)	-	(9)	-	-	من الاستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة
122,894	-	1,949	11,390	11,920	64,571	26,369	76	6,619	-	متعلق بالاستبعادات
88,876	7,745	688	2,969	3,554	45,310	9,143	532	15,282	3,653	في 31 ديسمبر 2018

صافي القيمة الدفترية
في 31 ديسمبر 2018

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

24.1 الشهرة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
11,364	8,562	الرصيد في 1 يناير
-	885	إضافات
(2,468)	-	انخفاض قيمة الشهرة
(334)	(29)	تعديلات تحويل عملة أجنبية
8,562	9,418	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحياة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقتناة. الشهرة البالغة 2,029 ألف د.ك (2018 : 2,029 ألف د.ك) ومبلغ 7,389 ألف د.ك (2018 : 6,533 ألف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات والوحدة الهندسية التخصيصية للمجموعة على التوالي ، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

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

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

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

معدل النمو: إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0% إلى 4% سنوياً (2018: من 0% إلى 4%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0% إلى 4% (2018: من 0% إلى 4%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم: معدلات الخصم بنسبة من 6.4% إلى 14% (2018: من 6.4% إلى 17.5%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها. خلال السنة ، حققت المجموعة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,468 ألف د.ك مقابل الشهرة التي تم تخصيصها للوحدة الهندسية المتخصصة في المجموعة. بناءً على التحليل الوارد أعلاه ، لا توجد مؤشرات على أن الشهرة المتضمنة في أي من وحدات توليد النقد قد انخفضت قيمتها بشكل أكبر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع/ الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

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

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الانتفاع الغير قابل للتقادم لأصل اتصالات ناتج من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال سنة 2014. وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	التكلفة
3,268	3,268	كما في بداية السنة
3,268	3,268	الرصيد كما في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(511)	(1,905)	كما في بداية السنة
(1,166)	(945)	انخفاض قيمة أصول غير ملموسة*
(228)	(284)	المحمل على السنة
(1,905)	(3,134)	كما في نهاية السنة
1,363	134	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
9,925	9,552	مجموع الشهرة والأصول غير الملموسة

* خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك سجلت انخفاض قيمة بمبلغ 945 ألف د.ك (2018): 1,166 ألف د.ك) بناء على القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة على أساس نهج القيمة العادلة.

25. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	خصوم مالية
19,409	18,653	ذمم تجاريه دائنه
2,206	2,760	فوائد مستحقة
1,300	1,809	توزيعات أرباح دائنة
72	6,303	التزامات تأجير (4.1)
1,517	-	المستحق من الإستحواذ على شركة تابعة
2,114	2,264	مستحق الى شركات زميلة و أطراف ذات صلة (إيضاح 34)
2,700	2,700	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
11,274	12,715	مخصص الضرائب (ب)
2,831	2,577	ذمم دائنة للموظفين
1,088	957	ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة
5,331	5,889	مستحقات أخرى
7,260	10,521	خصوم مالية أخرى
57,102	67,148	
		خصوم غير مالية
1,575	2,042	دائنون آخرون
1,575	2,042	
58,677	69,190	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / ذمم دائنة وخصوم أخرى

- (أ) يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة. يبلغ 2,700 ألف د.ك. خلال السنة 2016، قامت الشركة التابعة المذكورة أعلاه باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لأحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 إلى 2011. قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة أسباب و قام المزود برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالبا بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز. قامت المحكمة في جلستها الأولى بتحويل الدعوى إلى إدارة الخبراء. خلال السنة ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 ألف دولار أمريكي إلى المدعي. وفقاً لذلك ، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بالإضافة إلى ذلك، استأنفت الشركة التابعة الحكم وإن الحكم لا يزال معلقاً.
- (ب) تمثل الالتزامات الضريبية المحتملة مبلغ 1,578 ألف د.ك. لأحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5٪). لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى تاريخه. ومع ذلك ، واستناداً إلى المشورة الواردة من الاستشاريين والمعلومات الأخرى المتاحة لإدارة الشركة التابعة ، على أساس متحفظ ، قدمت الشركة التابعة المبلغ المذكور أعلاه في سنة سابقة.

26. قروض وسندات

معدل الفائدة الفعلى	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	قروض قصيرة الاجل
2.5 % - 5.0 %	150,739	161,103	قروض تقليدية قصيرة الاجل
5.0 % - 6.0 %	14,128	7,739	ترتيبات تمويل اسلامية قصيرة الاجل
	164,867	168,842	
			طويلة الاجل
			قروض تقليدية طويلة الاجل
1.4 % - 5.9 %	123,218	89,804	- الجزء الحالي
	201,996	214,402	- المستحق أكثر من سنة
4.0 % - 6.0 %			ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
	33,144	6,490	- الجزء الحالي
	80,378	106,579	- المستحق أكثر من سنة
	438,736	417,275	
	603,603	586,117	مجموع القروض
	25,000	25,000	سندات (ايضاح 26 و)
	628,603	611,117	مجموع قروض وسندات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / قروض وسندات

- أ) كما في 31 ديسمبر 2019 ، يتضمن إجمالي القروض مبلغ 124,015 ألف د.ك. و 16,283 ألف د.ك. (2018: 129,646 ألف د.ك. و 16,684 ألف د.ك.) بالدولار الأمريكي و عملات أجنبية أخرى على التوالي.
- ب) خلال السنة السابقة، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالانتهاء من إعادة هيكلة قروضها بمبلغ 23,129 ألف د.ك. من إجمالي القروض القائمة البالغة 89,688 ألف د.ك.، وقامت الشركة التابعة بتسوية القروض المتبقية البالغة 65,559 ألف د.ك. المستحقة على اثنين من مقرضيه مقابل دفع 49,519 ألف د.ك. مع خصم 25.6%. تم إدراج الأرباح التي بلغت 17,041 ألف دينار كويتي والتي نتجت عن التنازل عن الأصل كإيرادات أخرى خلال العام السابق.
- ج) خلال السنة ، دفعت الشركة التابعة المحلية مبلغ 1,670 ألف دينار كويتي للمصرفيين. هذه القروض مضمونة بالكامل من خلال استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 19) ، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 20) والعقارات الاستثمارية (إيضاح 21) ومقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجتين للشركة التابعة المحلية.
- د) ان ترتيبات التمويل الإسلامية البالغة 3,202 ألف د.ك. (2018 : 4,251 ألف د.ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 5,515 ألف د.ك. (2018: 5,519 ألف د.ك.) وكذلك، بعض القروض التقليدية البالغة 1,209 ألف د.ك. (2018: 2,780 ألف د.ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 3,137 ألف د.ك. (2018: 3,581 ألف د.ك.).
- هـ) خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بتسوية تسهيل مريحة بقيمة 79,646 ألف د.ك. عند الاستحقاق ، من المقابل الذي تم الحصول عليه من خلال تسهيل مريحة جديد بقيمة 71,023 ألف د.ك. وتم تسوية المبلغ المتبقي بمبلغ 8,623 ألف د.ك. نقدًا. ان تسهيل المريحة الجديد المذكور اعلاه متضمن ضمن ترتيبات تمويلية اسلامية طويلة الاجل كما في تاريخ التقرير. وبموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة، فان اسهم إحدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 152,921 ألف د.ك. (2018: 145,977 ألف د.ك.) محتفظ بها في حساب محفظة أمانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 22.2).
- و) تتضمن القروض تسهيلات تمويل طويلة الأجل غير مضمونة تم الحصول عليها من إحدى الشركات التابعة الأجنبية غير المباشرة للمجموعة من بنك إسلامي سعودي ومؤسسة مالية والمبلغ المستحق خلال سنة واحدة من التسهيلات بلغ 623 ألف د.ك. بلغت أرصدة التسهيلات غير المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 6,478 ألف د.ك. خلال السنة ، تم تأمين القروض المذكورة اعلاه بواسطة استثمارات اجنبية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 5,328 ألف د.ك. (2018 : 5,915 ألف د.ك.)

سندات

- و) خلال السنة 2016، قامت الشركة الام بأصدار سندات بنسبة متغيرة بمبلغ 25,000 ألف د.ك. بالقيمة الاسمية تستحق بتاريخ 20 ديسمبر 2021. يستفيد حملة السندات من بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الغير مضمونة واستثمار في شركة تابعة وذلك من خلال إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة للتأكد من السداد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. مخصصات

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
1,458	881	التزام التقاعد (انظر إيضاح 32)
11,664	12,749	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
451	483	مخصص تكاليف ردم الحفر
13,573	14,113	

28. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

- (أ) كما في 31 ديسمبر 2019 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,427,845,728 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2018 : 1,359,853,075 سهم).
- (ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

29. أسهم خزينة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
34,796,079	36,535,880	عدد الأسهم
%2.56	2.56%	نسبة الأسهم المصدرة
5,498	8,805	القيمة السوقية (الف د.ك)
30,375	30,375	التكلفة (الف د.ك)

ان إحتياطيات الشركة الام المعادلة لتكلفة اسهم الخزينة غير قابلة للتوزيع .

كما في 31 ديسمبر 2019، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها بما يعادل 9.8% (2018: 9.8%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

(أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
103,959	21,679	الرصيد في 1 يناير (تم تسجيله سابقاً)
(64,220)	-	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018
39,739	21,679	الرصيد في 1 يناير (معدل)
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		حصه من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(163)	6,929	- التغير في القيمة العادلة
(18,912)	(7,405)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(19,075)	(476)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
		(ربح) / خسارة محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,015	(265)	
21,679	20,938	الرصيد في 31 ديسمبر

(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي عام الف د.ك	احتياطي قانوني الف د.ك	
23,827	(11,079)	18,452	1,443	15,011	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
(2,242)	(2,242)	-	-	-	معاملات مع المالكين:
					فروقات ترجمة عملة أجنبية
					فروقات تحويل عملة أجنبية محولة الى بيان الارباح او الخسائر من البيع الجزئي لشركة زميلة
797	797	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,445)	(1,445)	-	-	-	المحول الى الاحتياطيات
9,878	-	-	4,939	4,939	الرصيد في 31 ديسمبر 2019
32,260	(12,524)	18,452	6,382	19,950	
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
					معاملات مع المالكين:
(251)	-	-	(251)	-	توزيعات ارباح مدفوعة
					الإيرادات الشاملة الأخرى
(10,862)	(10,862)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
					فروقات تحويل عملة أجنبية محولة الى بيان الارباح او الخسائر من البيع الجزئي لشركة زميلة
2,325	2,325	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
(8,537)	(8,537)	-	-	-	المحول الى الاحتياطيات
2,158	-	-	-	2,158	
23,827	(11,079)	18,452	1,443	15,011	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

احتياطي قانوني

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

خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 4,939 ألف د.ك (2018: 2,158 ألف د.ك) الى الاحتياطي القانوني.

احتياطي عام

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ودعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصة غير المسيطرة الى الإحتياطي العام وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة . خلال السنة ، أقر مجلس إدارة الشركة الأم تحويل مبلغ 4,939 ألف د.ك. (2018 : لا شيء) الى الاحتياطي العام ويخضع الى موافقة الجمعية العمومية.

31. الحصة غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
130,127	143,662	الرصيد في 1 يناير (تم تسجيله سابقاً)
(481)	-	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018
129,646	143,662	الرصيد في 1 يناير (معدل)
1,069	-	مبالغ مستحقة الى حصة غير المسيطرة من انخفاض رأس المال لشركة تابعة*
6,568	-	الحصة غير المسيطرة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة جديدة**
-	(6,264)	انخفاض في الحصة غير المسيطرة عند بيع الشركات التابعة غير المباشرة***
(1,655)	(8,195)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصة غير المسيطرة من الشركات التابعة
-	(3,041)	التعديلات الناتجة عن تخفيض رأس المال لشركة تابعة****
(228)	(4,822)	صافي التغيرات الأخرى في الحصة غير المسيطرة
3,616	(22,322)	المعاملات مع الحصة غير المسيطرة
15,626	7,005	ربح السنة
(5,641)	(1,848)	إيرادات شاملة أخرى :
2,189	750	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(183)	3,042	فروقات عملة محولة الى بيان الأرباح او الخسائر من بيع جزئي لشركة زميلة
(1,591)	377	حصة من إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى في شركات زميلة
(5,226)	2,321	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
10,400	9,326	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
143,662	130,666	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		الرصيد في 31 ديسمبر

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ الحصص غير المسيطرة

* في 18 ديسمبر 2017 ، قرر المساهمون في إحدى الشركات التابعة غير المباشرة للمجموعة تخفيض رأسمالها من 33,500 ألف د.ك إلى 14,137 ألف د.ك (بمقدار 19,363 ألف د.ك) وذلك عن طريق اطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 17,113 ألف د.ك وتوزيع مبلغ 2,250 ألف د.ك منها 1,069 ألف د.ك للمساهمين على حصص غير مسيطرة وتم تعديل هذه المعاملات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال السنة السابقة.

** خلال السنة السابقة، استحوذت بعض الشركات التابعة للمجموعة على بعض الشركات التابعة المحلية والاجنبية والحصص غير المسيطرة الناشئة عند شراء هذه الشركات التابعة بمبلغ 6,568 ألف د.ك. بالإضافة إلى ذلك ، أدى استحواذ إحدى تلك الشركات التابعة إلى شراء فائض مساومة (شهرة سالبة) بقيمة 593 ألف د.ك تم إدراجها تحت بند "إيرادات فوائد وإيرادات الأخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة السابقة.

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

علاوة على ذلك خلال السنة، قرر مساهمو إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة ، تخفيض رأس مالها بمقدار 11,020 ألف دينار كويتي ، منها 3,041 ألف دينار كويتي تتعلق بحصص غير مسيطرة خلال الفترة.

32. خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة. تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد. تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة. يتم عمل تقييم للخطط مرة على الأقل كل ثلاث سنوات وذلك لتحديد فيما إذا كان قد تم الوفاء بهدف التمويل القانوني. وكجزء من هذه العملية، يتعين على المجموعة الاتفاق مع أمناء الخطط على المساهمات التي سيتم دفعها لمعالجة أي نقص مقابل هدف التمويل القانوني. تدار الخطط من قبل أمين مهني يتم تعيينه من قبل المجموعة. يكون هذا الأمين مسؤولاً عن تقييم الأموال وإدارة دفعات المنافع واستثمار أصول الخطط. كما يقوم الأمين أيضاً بتفويض بعض هذه الأعمال إلى مستشاريهم المهنيين عند الاقتضاء.

تعرض المجموعة بسبب هذه الخطط إلى عدد من المخاطر وهي:

- مخاطر الاستثمار: تحتفظ الخطة باستثمارات في فئات الأصول، كالأسهم التي لديها قيم سوقية متقلبة وعندما يكون من المتوقع أن تقدم هذه الأصول عوائد حقيقية على المدى الطويل، فإن التقلبات قصيرة المدى قد تؤدي إلى الحاجة إلى تمويل إضافي في حال ظهور عجز.
- مخاطر معدلات أسعار الفائدة: يتم تقييم التزامات الخطط باستخدام عوائد سوقية على سندات الشركات عالية الجودة لخصم الالتزامات. وحيث أن الخطط تحتفظ بأصول كالأسهم، قد لا تتحرك قيمة الأصول والالتزامات بنفس الطريقة.
- مخاطر التضخم: هناك جزء هام من المنافع بموجب الخطط مرتبط بالتضخم. وعلى الرغم من أن أصول الخطط يتوقع أن تقدم تحوطاً جيداً ضد التضخم على المدى الطويل، فإن الحركات على المدى القصير قد تؤدي إلى ظهور عجز.
- مخاطر الوفيات: في حال عاش الأعضاء أكثر من العمر الافتراضي، عندها سيظهر عجز في الخطط.
- بالنسبة لبعض أجزاء الخطط، من المفترض أن يقوم الأعضاء باستبدال 20% من معاشهم التقاعدي نقداً عند التقاعد. وفي حال تم في المتوسط أخذ معاش تقاعدي أقل، سيؤدي هذا إلى ظهور عجز.
- يحتفظ الأمين بوالص تأمين لبعض أعضاء الخطط. يوجد هناك مخاطر ضئيلة جداً أن تقوم شركات التأمين بالتخلف عن بوالص التأمين الخاصة بها الأمر الذي سيؤدي إلى الحاجة إلى تمويل إضافي.

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطط بعد عملية التقييم التي يجب إنجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات. وفي حال أظهر التقييم عجزاً أكبر من المتوقع، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية. والعكس بالعكس، إذا كان الوضع أفضل من المتوقع، عندها قد يتم تخفيض المساهمات. تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 605 ألف د.ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها في 2020 الأمر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمسحياً مع المشورة الاكتوارية وتهدف إلى حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن. الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل إجمالي. يتم إغلاق الخطط أمام الأعضاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد. تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع/ خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
%3.00	1.95%	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
%3.45	2.90%	افتراض التضخم (RPI)
%2.45	2.10%	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
%3.00	1.95%	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
%0.00	0.00%	الزيادة المستقبلية في الرواتب
%3.30	2.80%	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
		الوفاء بعد التقاعد
جداول 2019: SAPS (S2NA)		
2018: SAPS (S2NA)) مع متوسط		
توقعات مجموعة سنة الولادة وزيادة		
1.25% (2018 : 1.25%) على الأقل		
سنويا		

بموجب جداول الوفيات المطبقة ، العمر المتوقع عند الموت للفرد عند عمر 65 سنة كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
89.6	88.7	ذكر حاليا بعمر 45
90.7	90.8	انثى حاليا بعمر 45
87.2	87.3	ذكر حاليا بعمر 65
89.2	89.3	انثى حاليا بعمر 65

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 16 سنة (2018 : 18 سنة)

السنة المنتهية في	السنة المنتهية	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
(602)	(556)	بيان الارباح او الخسائر المجمع
526	521	تكاليف فوائد
(530)	-	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(606)	(35)	تكلفة خدمة سابقة
		صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع/ خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحددة كما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	
3,328	1,458	التزام مدور
606	35	بيان الارباح او الخسائر المجموع (بالصافي)
(1,193)	(597)	مساهمات
(1,202)	(26)	ارباح إكتوارية
(81)	11	تعديلات العملة الأجنبية
1,458	881	خصوم مرحلة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	
18,968	21,505	القيمة الحالية للالتزامات
(17,510)	(20,624)	القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
1,458	881	صافي عجز الخطط
1,458	881	صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجموع

التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات منافع التقاعد المحددة :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
الف د.ك	الف د.ك	
22,095	18,968	التزامات منافع التقاعد الافتتاحية
602	556	تكاليف فوائد
(1,465)	2,561	خسائر / (ارباح) اكتوارية
530	-	تكلفة خدمة سابقة
(792)	-	خسارة تجربة
(1,024)	(850)	منافع ومصاريف مدفوعه
(978)	270	تعديلات فروقات عملة
18,968	21,505	التزامات منافع التقاعد النهائية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
18,767	17,510	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
526	521	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(1,055)	2,587	(خسائر) / أرباح اكتوارية
1,193	597	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,024)	(850)	منافع ومصاريف مدفوعة
(897)	259	تعديلات فروقات عملة أجنبية
17,510	20,624	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

ان القيمة العادلة لأصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	
8,755	9,487	اصول الخطة :
6,654	8,249	أسهم
2,101	2,888	سندات
17,510	20,624	اصول اخرى

كان العائد الفعلي على أصول الخطط بعد طرح المصاريف خلال الفترة 3% (2018 : 2.8%).

حساسية القيمة المدرجة على الخصوم

ان التزام المنافع المحددة سيتأثر بالتغيرات في الافتراضات الاكتوارية. يبين الجدول التالي التأثير المحتمل للتغيرات الصغيرة بصورة نسبية في الافتراضات الرئيسية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التعديلات على الافتراضات

الأثر التقريبي
على الخصوم
الف د.ك

معدل الخصم

زائدا 0.5%

ناقصا 0.5%

(1,565)

1,762

التضخم

زائدا 0.25%

ناقصا 0.25%

364

(304)

الحياة المتوقعة

زائدا سنة واحدة

ناقصا سنة واحدة

846

(839)

لاحظ ان الحساسيات المذكورة اعلاه تقريبية وتبين فقط التأثير المحتمل للافتراض المعدل في حين تبقى الافتراضات الأخرى كما هي.

33. تحليل القطاعات

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

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	2018	2019	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
64,404	59,194	640,716	686,706	داخل الكويت
61,002	73,043	562,008	557,838	خارج الكويت
125,406	132,237	1,202,724	1,244,544	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية. إن الإضافات والاستهلاكات المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول هي كالتالي:

هندسة تخصصية	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا	المعلومات	المجموع	الخدمات	هندسة تخصصية	المعلومات	المجموع
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
441	3,338	6,299	-	10,078	441	3,338	6,299
875	4,412	4,054	248	9,589	875	4,412	4,054
-	-	-	945	945	-	-	945
في 31 ديسمبر 2019							
إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات							
استهلاك و انخفاض القيمة							
هبوط في قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة							
في 31 ديسمبر 2018							
10	5,523	7,121	91	12,745	10	5,523	7,121
316	3,023	3,462	390	7,191	316	3,023	3,462
-	-	2,468	1,166	3,634	-	-	2,468
إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات							
استهلاك							
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع							

34. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
7,817	921	- مستحق من شركات زميلة
70	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
1,990	5,875	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
416	419	مستحق إلى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
1,848	1,695	- مستحق إلى شركات زميلة
		- مستحق إلى أطراف أخرى ذات صلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ معاملات مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	
-	3,052	معاملات مع أطراف ذات صلة
-	2,890	تكاليف تطوير وإنشاء
-	3,000	ممتلكات استثمار محتفظ بها للشركات التابعة المستبعدة كجزء من مقابل الاستبعاد (إيضاح 7.4)
3,537	-	مبلغ نقدي مستلم (إيضاح 7.4)
-	-	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	168	عائدات من بيع شركة زميلة (إيضاح 22.5)
-	667	- تحويل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	32	- تحويل عقار استثماري
-	-	- المقابل النقدي
4,308	3,314	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
803	337	مشتريات مواد أولية - من شركة زميلة
-	-	انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
4,654	4,036	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
839	1,271	منافع قصيرة الأجل للموظفين
163	246	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان متضمنة الشركات التابعة
-	242	منافع نهاية الخدمة
-	-	تكلفة الدفع بالأسهم
5,656	5,795	

35. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

31 ديسمبر 2018 ألف د.ك	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	
32,077	31,798	أصول مالية
9,136	18,189	بالتكلفة المطفأة:
1,153	1,000	• ارصدة لدى البنوك و نقد
45,075	48,475	• ودائع قصيرة الأجل
87,441	99,462	• استثمارات وكالة وصكوك
-	-	• ذمم مدينة وأصول مالية أخرى (إيضاح 17)
364,713	410,414	بالقيمة العادلة:
216,485	203,932	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 19)
581,198	614,346	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 20)
668,639	713,808	مجموع الاصول المالية
23,009	23,969	خصوم مالية :
57,102	67,148	بالتكلفة المطفأة:
611,117	628,603	• بنوك دائنة
691,228	719,720	• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (إيضاح 25)
-	-	• قروض وسندات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 36.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى إدارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 35.4).

35.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

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

31 ديسمبر 2019 :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	إيضاح	أصول بالقيمة العادلة
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك		
					أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
240,190	-	-	240,190	أ	- اسهم مسعرة
1,326	-	-	1,326	أ	- اوراق دين مسعرة
26,414	13,043	13,371	-	ب	- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
142,484	138,315	4,169	-	ج	- محافظ وصناديق مدارة
					أصول مالية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر
47,633	-	-	47,633	أ	- اسهم مسعرة
132,469	96,133	36,336	-	ب	- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
23,830	18,136	5,694	-	ج	- محافظ وصناديق مدارة
614,346	265,627	59,570	289,149		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2018 :					
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	أصول بالقيمة العادلة
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
214,493	-	-	214,493	أ	- اسهم مسعرة
1,299	-	-	1,299	أ	- اوراق دين مسعرة
21,642	9,508	12,134	-	ب	- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
127,279	122,072	5,207	-	ج	- محافظ وصناديق مدارة
					أصول مالية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الاخر
45,854	-	-	45,854	أ	- اسهم مسعرة
141,054	82,265	58,789	-	ب	- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
29,577	22,626	6,951	-	ج	- محافظ وصناديق مدارة
581,198	236,471	83,081	261,646		

القياس بالقيمة العادلة

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

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة .

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع / القياس بالقيمة العادلة

(ج) محافظ وصناديق مدارة

صناديق في حقوق الملكية الخاصة (المستوى الثالث)

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

محافظ وصناديق مدارة أخرى (المستوى الثاني والثالث)

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

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	
230,310	236,471	الرصيد الافتتاحي
(1,139)	31,724	صافي التغير في القيمة العادلة
20,214	-	المحول من استثمارات مدرجة بالتكلفة الى القيمة العادلة
1,720	(2,568)	صافي (الاستبعادات) / الاضافات خلال السنة
(14,634)	-	اعادة تصنيف
236,471	265,627	الرصيد النهائي

المالية المجمعة

م وقياس القيمة العادلة

: العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد:

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في	
					31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	3	9,508	13,043
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	3	122,072	138,315

سائر :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهريّة غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر	
					2018	2019
					الف د.ك	الف د.ك
%3 - %2.4	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	على اساس صافي قيمة الاصول المعدل / طريقة التدفقات النقدية المخصومة / مضاعفات السوق	3	82,265	96,133
	زيادة في المتوسط المرجح سيؤدي الى نقص في القيمة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال				
	زيادة معدل الخصم، سيؤدي الى نقص في القيمة العادلة	الخصم لعدم وجود تسويق				
%10 - %40	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	3	22,626	18,136
لا يطبق						

محافظ وصناديق مدارة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بأن يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلوات والخصومات عند تسعير الإستثمارات.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2019 و 2018:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	عقارات استثمارية
ألف د.ك	ألف د.ك	
المستوى الثالث	المستوى الثالث	
38,020	46,417	- أراضي ومباني في الكويت
4,794	4,772	- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
344	313	- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
29,583	2,970	- عقارات قيد التطوير
168	1,898	- أراضي في الامارات العربية المتحدة
504	504	- أراضي في الأردن
2,600	2,700	- أراضي في الكويت
844	871	- مباني في لندن
76,857	60,445	

تمثل المباني المذكورة أعلاه في الأساس عقارات تأجيرية على أرض ملك حر مصنفة كـ "أراضي استثمارية" (أي أرض يمكن استخدامها لإنشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت والأردن والامارات العربية المتحدة ولندن والسعودية. كما تمثل أراضي ملك حر المشار إليها أعلاه في الأساس أرض مصنفة كأراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. أحد هذه الجهات المقيمة هو بنك محلي (للعقارات الاستثمارية المحلية) قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين أساسيتين، إحداهما هي طريقة العائد والأخرى مزيج من نهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحاً منها منهج الاستهلاك. للمباني. قام المقيم الآخر الذي هو مقيم محلي / أجنبي ذو سمعة طيبة بتقييم العقارات الاستثمارية بشكل أساسي باستخدام مزيج من الأساليب المذكورة أعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، تكلفة الإنشاء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين (2018: القيمة الأدنى للتقييمين). فيما يلي معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصودة	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	القيمة العادلة كما في
				31 ديسمبر 2018 الف د.ك.
				31 ديسمبر 2019 الف د.ك.
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	2019: 1,148 د.ك. إلى 7,900 د.ك. (2018: 714 إلى 7,900 د.ك.)	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصاً استهلاك المباني	72,741
كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة	2019: 34 د.ك. إلى 740 د.ك. (2018: 51 د.ك. إلى 2,527 د.ك.)	تكلفة الانشاء (للمتر المربع)		54,472
كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة	2019: 2.4 د.ك. إلى 140.37 د.ك. (2018: 3.86 د.ك. إلى 154.37 د.ك.)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)		
كلما زاد معدل العائد قلّت القيمة	2019: 6.2% إلى 13.94% (2018: 6.11% إلى 11.15%)	معدل العائد		
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة	2019: 10% (2018: 10%)	معدل الخلو		
كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	2019: 38 د.ك. إلى 1,150 د.ك. (2018: 89 د.ك. إلى 7,900 د.ك.)	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	نهج مقارنة السوق	3,272
كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة	2019: 11.85 د.ك. إلى 11.85 د.ك. (2018: 11.85 د.ك. إلى 11.85 د.ك.)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	طريقة العائد	844
كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة	2019: 6.11% (2018: 6.11%)	معدل العائد		871
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة	2019: 10% (2018: 10%)	معدل الخلو		

أراضي ملك حر - الكويت والامارات والاردن

مباني في لندن

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

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

36. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

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

تعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

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

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

36.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

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

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2018	2019
ما يعادل	ما يعادل
ألف د.ك	ألف د.ك
(97,540)	(85,300)
14,658	15,734

دولار أمريكي

ريال سعودي

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

التأثير على الربح		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	
4,877	4,261	دولار أمريكي
(733)	(787)	ريال سعودي
4,144	3,474	

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

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 15) وقروض وسندات (انظر ايضاح 26) وبنوك دائنة (انظر ايضاح 15) بفوائد ثابتة ومتغيرة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة.

تتم مراقبة الاوضاع بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25% (0.25%) و - 75% (0.75%) نقطة اساس ويتأثير من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها بتاريخ التقرير. يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة:

ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2019	2018	2019	2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(1,504)	(1,479)	4,512	4,438	التأثير على ربح السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

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

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين وابطوطي والمملكة العربية السعودية و مصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو " أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر". ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

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

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

الإيرادات الشاملة الأخرى		ربح السنة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	2018	2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	21,449	24,019	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,585	4,763	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
4,585	4,763	21,449	24,019	

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

36.2 مخاطر الائتمان

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 محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	
32,077	31,798	ارصدة لدى البنوك ونقد
9,136	18,189	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,000	استثمارات وكالة وصكوك
45,075	48,475	ذمم مدينه وأصول أخرى (إيضاح 17)
364,713	410,414	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
216,485	203,932	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
668,639	713,808	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. لا شئ من الأصول المالية الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة (إيضاح 16) والذمم المدينة والأصول الأخرى (إيضاح 17) على التوالي. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (36.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

36.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة واوروبا	آسيا وأفريقيا	دول شرق أوسطية أخرى	الكويت	في 31 ديسمبر 2019 : المناطق الجغرافية :
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
31,798	325	4,583	42	4,147	22,701	الأرصدة لدى البنوك والنقد
18,189	-	-	-	67	18,122	ودائع قصيرة الأجل
1,000	-	-	-	-	1,000	استثمارات وكالة وصكوك
48,475	632	5,974	2,623	20,799	18,447	ذمم مدينة وأصول أخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
410,414	122,857	8,684	1,754	74,465	202,654	خلال الأرباح أو الخسائر
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
203,932	12,378	1,777	42,964	107,643	39,170	خلال الدخل الشامل الآخر
713,808	136,192	21,018	47,383	207,121	302,094	
في 31 ديسمبر 2018 :						
المناطق الجغرافية :						
32,077	461	10,695	133	6,387	14,401	الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,136	-	-	-	183	8,953	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
45,075	1,100	8,297	2,257	14,881	18,540	ذمم مدينة وأصول أخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
364,713	113,214	4,897	2,176	79,747	164,679	خلال الأرباح أو الخسائر
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
216,485	14,276	4,329	55,650	102,437	39,793	خلال الدخل الشامل الآخر
668,639	129,051	28,218	60,216	203,635	247,519	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. يلخص الجدول التالي بيان استحقاق أصول وخصوم المجموعة. باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم تحديد آجال استحقاق الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تم تحديد تاريخ استحقاق للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وعقارات استثمارية بناءً على تقدير الإدارة للسيولة لتلك الاستثمارات. فيما يلي فترات الاستحقاق للأصول والخصوم:

31 ديسمبر 2018			31 ديسمبر 2019			
أكثر من سنة	أقل من سنة	المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	المجموع	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
32,077	-	32,077	31,798	-	31,798	الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,136	-	9,136	18,189	-	18,189	ودائع قصيرة الأجل
1,153	153	1,000	1,000	-	1,000	استثمارات وكالة وصكوك
49,453	4,234	43,219	50,776	9,466	41,310	ذمم مدينة وأصول أخرى
36,587	-	36,587	35,948	-	35,948	مخزون
364,713	219,885	144,282	410,414	269,311	141,103	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
216,485	158,809	57,676	203,932	154,188	49,744	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	6,532	6,532	-	حق استخدام أصول مستأجرة
76,857	76,857	-	60,445	57,880	2,565	عقارات استثمارية
317,462	312,576	4,886	324,781	324,781	-	استثمارات في شركات زميلة
88,876	88,876	-	91,177	91,177	-	ممتلكات وآلات ومعدات
9,925	9,925	-	9,552	9,552	-	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,202,724	873,315	329,409	1,244,544	922,887	321,657	
الخصوم:						
23,009	-	23,009	23,969	-	23,969	بنوك دائنة
58,677	35	58,642	69,190	4,360	64,830	ذمم دائنة وخصوم أخرى
611,117	345,981	265,136	628,603	307,360	321,243	قروض وسندات
13,573	13,573	-	14,113	14,113	-	مخصصات
706,376	359,589	346,787	735,875	325,833	410,042	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.4 تابع/ مخاطر السيولة

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

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

31 ديسمبر 2018	خلال شهر واحد ألف د.ك	1 الى 3 أشهر ألف د.ك	3 الى 12 شهر ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الخصوم المالية (غير مخصومة)					
بنوك دائنة	23,009	-	-	-	23,009
ذمم دائنة وخصوم اخرى	26,003	6,527	24,537	35	57,102
قروض وسندات	37,939	60,839	194,260	407,484	700,522
	86,951	67,366	218,797	407,519	780,633

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . خلال السنة 2019، نجحت ادارة المجموعة بتجديد تسهيلات قصيرة الأجل والتي تم تصنيفها كمستحقة خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

37. إدارة مخاطر رأس المال

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / إدارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
ألف د.ك	ألف د.ك	
611,117	628,603	قروض وسندات (إيضاح 26)
23,009	23,969	بنوك دائنة
634,126	652,572	
		ناقصا :
(32,077)	(31,798)	- ارصدة بنوك ونقد
(9,136)	(18,189)	- ودائع قصيرة الأجل
(1,153)	(1,000)	- استثمارات وكالة وصكوك
591,760	601,585	صافي المديونية
496,348	508,669	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
%	%
119	118%

نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

38. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق ومحافظ استثمارية مشتركة كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 9,874 ألف د.ك (2018: 9,225 ألف د.ك). وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 2,569 ألف د.ك (2018: 3,121 ألف د.ك) .

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 18,916 ألف د.ك (26,888 ألف د.ك في 2018) والالتزامات أخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ 356 ألف د.ك (2018: 356 ألف د.ك). في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 20,348 ألف د.ك (2018: 31,498 ألف د.ك) .

40. توزيعات ارباح

خضوعاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيع ارباح نقدية بواقع 10 (2018: 12%) أو ما يعادل 10 فلس (2018: 12 فلس) للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 .

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 2 مايو 2019، وافق المساهمون على توزيع ارباح نقدية 12% (2017: 10%) اي ما يعادل 12 فلس (2017 : 10فلس) لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. و 5 % أسهم منحة والتي تمثل 67,992,653 سهم بقيمة 100فلس للسهم الواحد بمبلغ 6,799 ألف د.ك.

41. الأحداث اللاحقة

أ) بعد تاريخ التقرير ، أصدرت الشركة الأم سندات بسعر فائدة ثابت بقيمة 22,400 ألف د.ك. وسندات بسعر فائدة متغير بقيمة 7,600 ألف د.ك بالقيمة الاسمية المستحقة في 21 فبراير 2025.

ب) في 11 مارس 2020 ، صنفت منظمة الصحة العالمية كوفيد - 19 بأنه جائحة ، يؤثر سلبيًا على الأسواق العالمية ، ويعطل سلاسل التوريد ، ويغير السلوك الاجتماعي .من غير المؤكد ما إذا كان كوفيد - 19 ستستمر في تعطيل الأسواق العالمية وما هو تأثيرها على عمليات المجموعة .نظرًا لأن الوضع متغير وسريع التطور ، فإن المجموعة لا ترى أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا التفشي على المجموعة.

من المحتمل أيضًا التأثير على تقديرات المجموعة في عام 2020 (بما في ذلك المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تقديرات ECL) واستثمارات حقوق الملكية للمجموعة المعرضة لمخاطر تقلبات أسعار الأسهم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. تابع/ الأحداث اللاحقة

تصنف الاستثمارات في حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. نتيجة لتفشي كوفيد-19 انخفضت أسعار المؤشرات السعرية في العديد من أسواق المال في مختلف أنحاء العالم بما في ذلك أسواق الكويت ودول الخليج العربي. بلغت معدلات انخفاض الأسعار في الأسواق المالية خلال الفترة اللاحقة لتاريخ التقرير لغاية 31 مارس 2020 كما يلي :

لغاية	
31 مارس	
2020	
%	
24.2	سوق الكويت (البورصة)
24.0	السوق السعودي (تداول)
20.7	مؤشر MSCI

42. معلومات المقارنة

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