



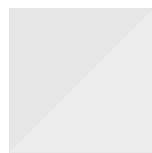
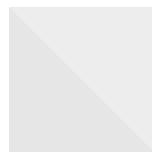
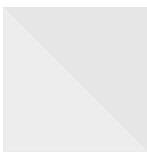
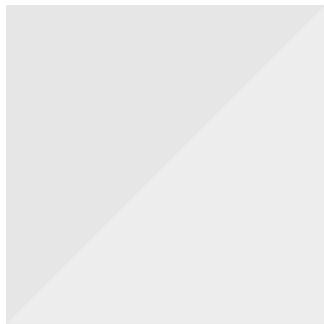
تقرير حوكمة الشركات
والبيانات المالية 2019



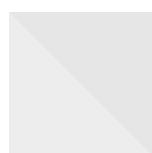
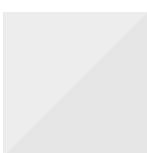
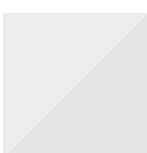
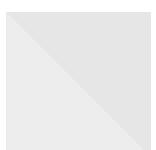
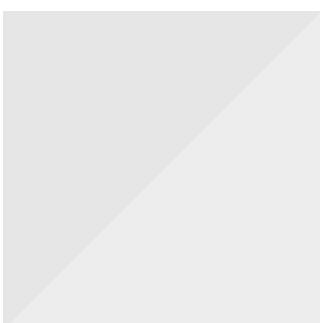
كيبكو
KIPCO

شركة مشاريع الكويت (القابضة)
Kuwait Projects Company (Holding)





تقرير الحكومة لشركة مشاريع الكويت القابضة لعام 2019

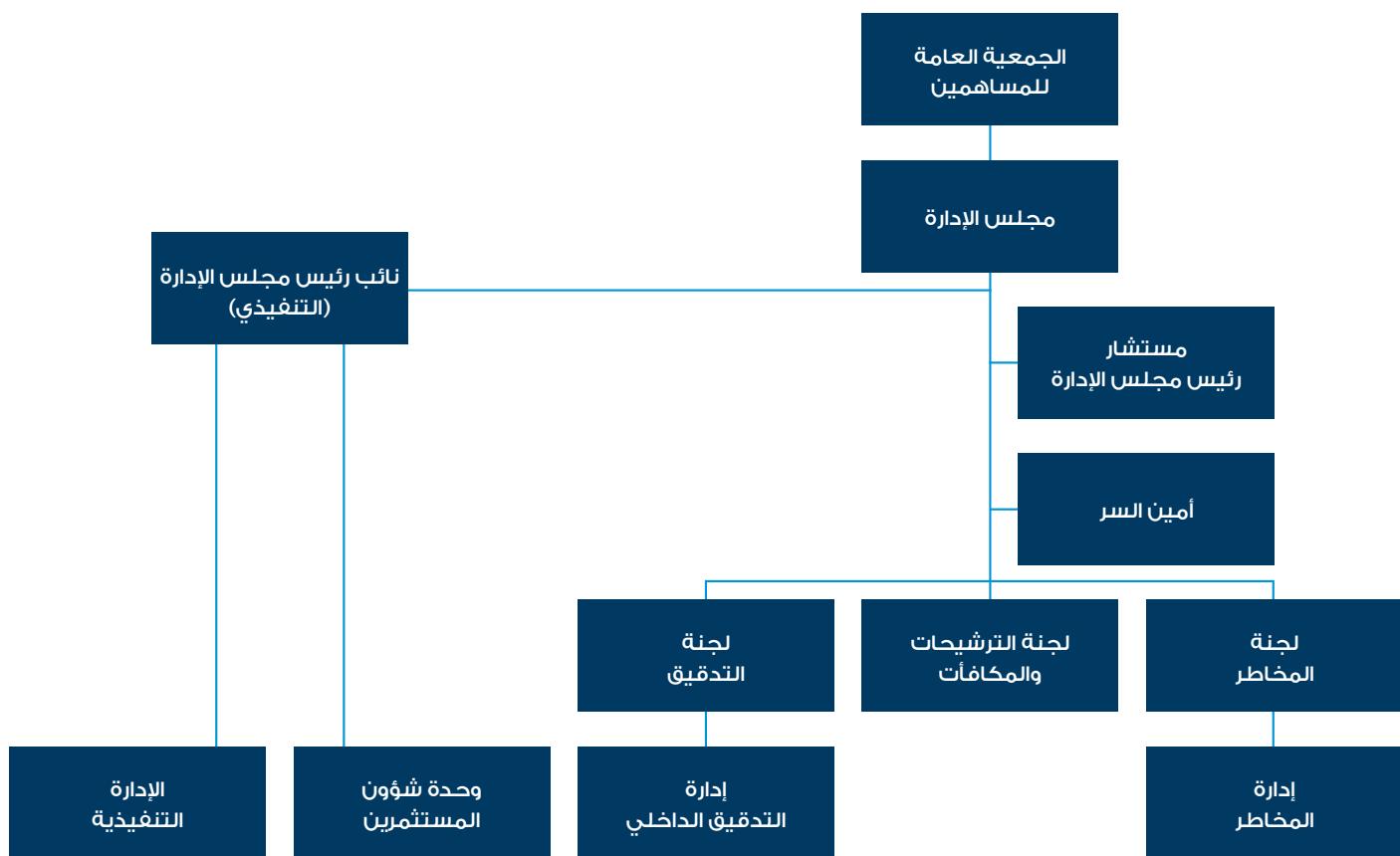


المقدمة:

تسعى شركة مشاريع الكويت (القابضة) إلى الالتزام بتطبيق أفضل المعايير والممارسات المتبعة في مجال سلامة ونزاهة الأعمال الخاصة بحوكمة الشركات، وذلك بما يتوافق مع نظام حوكمة الشركات المساهمة المدرجة في السوق الأول. وقد وضعت مبادئ حوكمة الشركات في الشركة لدعمها في تحقيق النمو المستدام وحماية مصالح مساحتها. وتحدد شركة مشاريع الكويت (القابضة) ضوابط الحوكمة لديها من خلال دليل الحكومة الخاص بها المعتمد من مجلس إدارة الشركة تتنفيذًا لكتاب الخامس عشر من اللائحة التنفيذية المعدلة الصادرة من هيئة أسواق المال، وتعتبر حوكمة الشركات جزءاً لا يتجزأ من ثقافة شركة مشاريع الكويت (القابضة).

وتعقد شركة المشاريع منتدى الشفافية السنوي وذلك عقب اجتماع جمعيتها العمومية حيث تقدم خلاله استعراضًا لنتائجها للعام المنصرم وتوجهاتها للعام الجديد والإجابة على أسئلة المساهمين وال محللين الماليين والصحافة والإعلام. ويتم بث فعاليات هذا المنتدى مباشرة عبر الموقع الإلكتروني للشركة على شبكة الإنترنت. هذا وكانت شركة المشاريع الشركة الأولى المدرجة في الكويت التي تعقد مثل هذا اللقاء السنوي للمستثمرين.

إطار الحوكمة في الشركة:



القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة بندة عن تشكيل مجلس الإدارة، وذلك على النحو الآتي:

يتألف مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت (القابضة) من خمسة أعضاء، ويضم الجانب الأكبر من مجلس الإدارة أعضاء غير تنفيذيين وعضو مستقل وعضو تنفيذي. يقوم مجلس الإدارة بترشيح رئيس مجلس إدارة الشركة ونائب رئيس مجلس إدارة الشركة من خلال التصويت السري. ويقوم مجلس الإدارة بمراجعة تشكيل مجلس إدارة الشركة وفقاً لقانون هيئة أسواق المال وقانون الشركات.

تاريخ الانتخاب/ تعين أمين السر	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي/ غير تنفيذى / مستقل)	الاسم
2017/4/5	<p>يشغل الشيخ حمد الصباح عدة مناصب في عدة شركات محلية ودولية أهمها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية لمنتجات الألبان والم المواد الغذائية («سدافكو») - المملكة العربية السعودية. ■ رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر. ■ رئيس مجلس إدارة مبرة مؤسسة مشاريع الخير - الكويت. <p>أنهى الشيخ حمد الصباح دراسته من الكويت ولبنان والولايات المتحدة الأمريكية، وبدأ بتخصيص جهده ووقته لتطوير وتعزيز مكانة شركة مشاريع الكويت لتصبح من أكبر المجاميع في المنطقة حيث ان لديها استثمارات في عدة مجالات أهمها: البنوك، الإعلام، التأمين، العقارات، الصناعة والتعليم.</p> <p>كما قام الشيخ حمد بإنشاء مؤسسة خيرية تساهم فيها شركات المجموعة والتي ترعى المشاريع في الكويت التي تركز على تلبية الاحتياجات الطبية والاجتماعية الخاصة للأشخاص ذوي الاحتياجات الخاصة.</p>	رئيس مجلس الإدارة	الشيخ محمد صباح الأحمد الصباح
2017/4/5	<p>يتولى السيد فيصل العيار منصب نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي في شركة مشاريع الكويت (القابضة)، وقد انضم إلى الشركة في عام 1990 عندما كانت شركة المشاريع شركة استثمارية إقليمية تدير أصولاً بقيمة 220 مليون دولار أمريكي. وقد تحولت الشركة تحت قيادته إلى إحدى الشركات القابضة الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. تتركز أنشطة الشركة الرئيسية في قطاعات الخدمات المالية والإعلام، والعقارات، والصناعة والتربية والتعليم وتتشتت في 24 دولة ولديها أصول مجتمعة بقيمة 34 مليار دولار أمريكي. وكان للسيد العيار دور بارز في إنشاء وتطوير OSN وهي أكبر شركة في مجال خدمات التلفزة الفضائية المدفوعة في المنطقة، وهي تطوير شركة سدافكو والتي تعتبر إحدى شركات إنتاج الألبان الرائدة في السعودية، وتوسيع وبيع شركة الوطنية للاتصالات التي تعتبر من شركات تشغيل الهاتف المحمول الرئيسية في المنطقة.</p> <p>يشغل السيد فيصل العيار حالياً عدة مناصب في شركات محلية ودولية أهمها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ رئيس مجلس إدارة مجموعة باشر الإعلامية (OSN) - دبي، الإمارات العربية المتحدة ■ نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدافكو - المملكة العربية السعودية ■ نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين - الكويت ■ نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين ■ نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج المتحد - الأردن ■ نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الكويت ■ نائب رئيس مجلس إدارة مبرة مؤسسة مشاريع الخير - مصر ■ عضو مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر ■ عضو مجلس أمناء الجامعة الأمريكية في الكويت - الكويت ■ الرئيس الفخرى للجمعية الكويتية لتعلم الاختلافات - الكويت <p>وقد بدأ السيد العيار حياته المهنية كطيار في القوات الجوية الكويتية. حصل على جوائز عدّة منها جائزة الإنجاز من جمعية المصرفين العرب لأمريكا الشمالية في عام 2005، جائزة المنتدى الاقتصادي العربي في تونس وجائزة المنتدى الاقتصادي العربي في بيروت عام 2007 بالإضافة إلى جائزة الملتقى المالي في الكويت عام 2009 وذلك تقديرًا لدوره في قطاع الاستثمار ونجاحاته في السوق المالي العالمي.</p>	نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)	السيد فيصل محمد العيار

2017/4/5	<p>شغل السيد عبدالله بشارة عدة مناصب في حياته المهنية السياسية والدبلوماسية وهي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 1960 - التحق بالخارجية الكويتية. ■ 1964-1971 - مدير مكتب وزير الخارجية. ■ 1971-1981 - سفير دولة الكويت لدى الأمم المتحدة. ■ 1979 - رئيس مجلس الأمن لشهر فبراير من عام 1979. ■ 1981-1993 - أمين عام مجلس التعاون الخليجي. ■ عضو المجلس الاستشاري G.C.C منذ عام 1998. ■ عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية. ■ مستشار لمراكز البحوث وكاتب عامود منتظم ومحاضر في الدبلوماسية والاستراتيجية. ■ رئيس المركز дипломатический للدراسات الاستراتيجية. ■ منسق جمعية الصداقة البريطانية الكويتية. <p>تخرج السيد عبدالله بشارة من كلية الآداب في جامعة القاهرة عام 1959 والتحق بجامعة أكسفورد بين عامي 1961 و1962 وتلقى دراسات في العلوم الدبلوماسية والعلاقات الخارجية في الولايات المتحدة وحصل بعدها على درجة الماجستير في العلوم السياسية عام 1973.</p>	مستقل	السيد عبدالله يعقوب بشارة
2017/4/5	<p>يشغل الشيخ عبدالله الصباح حالياً عدة مناصب في الكويت وهي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ رئيس مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار - الكويت ■ نائب رئيس مجلس إدارة شركة الدعية العقارية المتحدة - الكويت ■ عضو مجلس الإدارة - بنك الخليج المتحد - البحرين <p>تخرج الشيخ عبدالله الصباح من الأكاديمية العسكرية الملكية في المملكة المتحدة وقد أنهى دراسة البكالوريوس في إدارة الأعمال من معهد نيويورك التقني في الولايات المتحدة الأمريكية.</p>	غير تفييري	الشيخ عبدالله ناصر صباح الأحمد الصباح
2017/4/5	<p>تشغل الشيحة فتوح ناصر صباح الأحمد الصباح عضو مجلس الإدارة لشركة مشاريع الكويت القابضة.</p> <p>تحمل الشيحة فتوح شهادة البكالوريوس في العلاقات الدولية من جامعة ويستر - جنيف وشهادة الماجستير في دراسات الشرق الأوسط والشرق الأدنى من جامعة SOAS - لندن.</p>	غير تفييري	الشيحة فتوح ناصر صباح الأحمد الصباح
2017/4/5	<p>يشغل السيد خالد الشراد منصب الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والشؤون الإدارية للمجموعة كما أنه عضو مجلس إدارة في عدد من الشركات في الكويت والتي أهمها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ رئيس مجلس إدارة شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية - الكويت ■ عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لصناعة وتجارة الاثاث (كونفوما) - الكويت ■ عضو مجلس إدارة الجمعية الكويتية لاختلافات التعلم (كالد) <p>وقد نال السيد الشراد شهادة البكالوريوس في الإدارة من جامعة سانت إدواردز في أوستن بولاية تكساس، الولايات المتحدة الأمريكية، كما يحمل شهادة معتمدة في إدارة شؤون الموظفين من المعهد الملكي للإدارة العامة - لندن</p>	أمين سر المجلس	السيد خالد عبد الجبار الشراد

نبذة عن اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

تم اجتماع أعضاء مجلس إدارة الشركة لعام 2019 وفقاً لمطلبات قانون الحكومة الصادر عن هيئة أسواق المال كما هو موضح في البيان التالي:

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2019

الرقم الإجمالي	اجتماع رقم (8) المنعقد في تاريخ 2019/11/10	اجتماع رقم (7) المنعقد في تاريخ 2019/7/29	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 2019/6/20	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 2019/6/12	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 2019/5/14	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 2019/3/21	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 2019/3/6	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 2019/1/31	اسم العضو
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الشيخ حمد صباح الأحمد الصباح - (رئيس المجلس)
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد فيصل حمد العيار - التنفيذي (نائب الرئيس)
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد عبدالله يعقوب بشارة - (مسئل)
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الشيخ عبدالله ناصر صباح الأحمد الصباح - (غير تنفيذي)
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الشيخة فتوح ناصر صباح الأحمد الصباح - (غير تنفيذي)

موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة:

يقوم أمين السر بتزويد أعضاء مجلس الإدارة بالمعلومات الكافية عن البنود التي سيتم مناقشتها قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل (ما لم يكن هناك اجتماع طارئ استوجب دعوة الأعضاء خلال مدة أقل) من الاجتماع لتمكينهم من اتخاذ القرارات المناسبة، كما يقوم بتدوين كافة نقاشات أعضاء مجلس الإدارة التي تم خلال كل اجتماع في محاضر مؤرخة ومسلسلة في سجل خاص مرقم، وبيان الأعضاء الحاضرين وتدوين تصويتهم بشأن القرارات المتخذة خلال الاجتماع.

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات.

نبذة عن كيفية قيام الشركة بتحديد سياسة مهام، ومسؤوليات، وواجبات كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك السلطات والصلاحيات التي يتم تفویضها للإدارة التنفيذية.

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة منتخب ويحدد النظام الأساسي للشركة طريقة تكوينه وعدد أعضائه ومدة العضوية فيه، ويمتلك الأعضاء الخبرات المناسبة لتأدية مهامهم بصورة فعالة لما فيه مصلحة الشركة، ويكرسون الوقت والاهتمام الكافيين لهمتهم كأعضاء في مجلس الإدارة وذلك وفقاً لمهامهم المحددة في النظام الأساسي وميثاق عمل المجلس المعتمد. يلتزم مجلس إدارة الشركة بوضع إطار عام للحكومة آلية لتنفيذها بأعلى مستويات النزاهة والشفافية وبقواعد الأخلاق والسلوك المهني بما يخدم مصلحة المساهمين وضمان حقوق أصحاب المصالح.

قامت الشركة بتحديد المهام والصلاحيات الخاصة بمجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية من خلال اعتماد ميثاق مجلس الإدارة ولائحة السلطات والصلاحيات. وفيما يلي نبذة عن تفويض الصلاحيات:

- **تفويض المجلس للجان التابعة له (لجان مجلس الإدارة):** قام مجلس الإدارة من خلال قرارات محددة اتخذها في جلساته بإنشاء لجان مكونة من أعضاء المجلس وفوضها بعض الصلاحيات وتتضمن اللوائح الخاصة بكل منها الأدوار والصلاحيات المفوضة.
- يقوم مجلس الإدارة سنوياً بمراجعة واعتماد الشروط المرجعية لكل لجنة وفي حال توقف أي لجنة تابعة للمجلس عن العمل، فإن الصلاحيات والسلطة المفوضة بها تعود تلقائياً إلى المجلس.
- **تفويض المجلس إلى رئيس مجلس الإدارة:** يفوض مجلس الإدارة الرئيس بصلاحيات وسلطات المجلس. رئيس المجلس هو المتحدث والممثل لمجلس الإدارة، أما في غيابه فيقوم نائب الرئيس (التنفيذي) بالتحدث باسم الشركة.
- **تفويض رئيس مجلس الإدارة إلى نائب رئيس المجلس:** قام رئيس مجلس بتفويض نائب رئيس مجلس ببعض الصلاحيات والمسؤوليات الخاصة بمجلس الإدارة ومنها على سبيل المثال لا الحصر الرقابة والإشراف على الإدارة التنفيذية للتأكد أنها تعمل وفق اللوائح والسياسات المعتمدة ووضع معايير أداء وفق تحقيق أهداف واستراتيجيات الشركة.
- **تفويض المجلس إلى الإدارة التنفيذية:** يقوم مجلس الإدارة بتفويض الإدارة التنفيذية بجميع الأدوار والمسؤوليات المنصوص عليها في أدوار ومسؤوليات الإدارة التنفيذية. يتمتع المجلس بحق تفويض أي مهام إضافية أو استرداد أي صلاحيات تم تفويض الإدارة التنفيذية بها بالفعل.

إنجازات مجلس الإدارة خلال العام:

- اجتمع مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 عدد 8 اجتماعات بالإضافة إلى بعض القرارات التي تم اتخاذها بالتمرير، وخلال تلك الاجتماعات تم ما يلي:
- الموافقة على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع للشركة إلى حد رأس المال المصرح به.
 - الموافقة على إصدار سندات بالدولار الأمريكي خارج دولة الكويت تحت مظلة برنامج الشركة لإصدار أوراق مالية متوسطة الأجل باليورو (EMTN) بقيمة 3 مليار دولار أمريكي.
 - مراجعة أهداف الشركة واستراتيجياتها وخططها وسياساتها.
 - اعتماد الميزانية السنوية التقديرية والبيانات المالية الفصلية والسنوية للمجموعة.
 - تطبيق نظام حوكمة الشركات ومراقبة فاعلية تنفيذه طبقاً لقانون هيئة أسواق المال.
 - متابعة أداء فريق الإدارة التنفيذية والإشراف عليهم.
 - تطبيق آلية تنظيم التعامل مع الأطراف ذات الصلة والحد من تضاربصالح.
 - التأكيد من فاعلية الضوابط الداخلية والإطار العام للمخاطر على نحو دوري.
 - مراجعة واعتماد السياسات الخاصة بالشركة.

تشكيل اللجان المنبثقة من مجلس إدارة الشركة:

قام مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت بتشكيل اللجان المنبثقة من المجلس وفقاً لمتطلبات قانون هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية الخاصة بقانون حوكمة الشركات، وتقوم اللجان بالاجتماع بصورة منتظمة وفقاً للوائح الخاصة بها وذلك باكمال النصاب القانوني لحضور أعضائها ويقوم أمين سر اللجنة بتدوين محضر اجتماع اللجنة متضمناً تقريراً بالقرارات التي تم اتخاذها.

عدد الاجتماعات	مهام وانجازات اللجنة خلال العام	أعضاء اللجنة	تاريخ تشكيل اللجنة ومدتها	اسم اللجنة
7	<p>مراجعة ومناقشة البيانات المالية المرحلية والسنوية المجمعة للتأكد من صحتها ونزاهتها ورفعها لمجلس الإدارة لاعتمادها.</p> <p>التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبى الحسابات الخارجيين ومتابعة أدائهم.</p> <p>دراسة السياسات المحاسبية المتّبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.</p> <p>التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير في هذا الشأن.</p> <p>الإشراف على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة.</p> <p>التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة ومراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية.</p> <p>تعيين مكتب تدقيق مستقل لإعداد تقرير الرقابة الداخلية لعام 2019 تماشياً مع متطلبات هيئة أسواق المال - حوكمة الشركات.</p> <p>إعداد تقرير لجنة التدقيق ورفعه لمجلس الإدارة لاعتماده وتلاوته في الجمعية العامة للشركة.</p>	<p>السيد / عبدالله يعقوب بشارة (رئيس اللجنة)</p> <p>الشيخ / عبدالله ناصر صباح الأحمد (عضو) الصباح (عضو)</p> <p>الشيخة / فتوح ناصر صباح الأحمد (عضو) الصباح (عضو)</p>	<p>قام مجلس الإدارة بانتخاب أعضاء لجنة التدقيق في محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم (2017/3) بتاريخ 2017/4/5 وتم تحديد مدتتها لتكون متوافقة مع مدة صلاحية مجلس الإدارة (ثلاث سنوات).</p>	لجنة التدقيق
اجتماع واحد	<p>تقديم توصيات بشأن الترشيحات وتعيين أحد أعضاء الإدارة التنفيذية</p> <p>مراجعة سياسة المكافآت المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة.</p> <p>مراجعة الوصف الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين.</p> <p>التأكد من استقلالية العضو المستقل.</p> <p>إعداد التقارير السنوية التي تتضمن المكافآت الشاملة (المتحركة والثابتة) التي يتم منحها إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالتفصيل.</p>	<p>السيد / عبدالله يعقوب بشارة (رئيس اللجنة)</p> <p>السيد / فيصل حمد العيار (عضو)</p> <p>الشيخ / عبدالله ناصر صباح الأحمد (عضو) الصباح (عضو)</p>	<p>قام مجلس الإدارة بانتخاب أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت في محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم (2017/3) بتاريخ 2017/4/5 وتم تحديد مدتتها لتكون متوافقة مع مدة صلاحية مجلس الإدارة (ثلاث سنوات).</p>	لجنة الترشيحات والمكافآت
5	<p>مساعدة مجلس إدارة الشركة على صياغة استراتيجيات وأهداف ملائمة لإدارة المخاطر وتقديم توصيات بشأن ذلك بما يتماشى مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة.</p> <p>مراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل أن يتم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة وضمان تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات بما يتفق مع طبيعة وحجم نشاط الشركة.</p> <p>تقييم نظم وأدوات الرقابة الداخلية لتحديد ومراقبة المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة.</p> <p>مساعدة مجلس الإدارة في تحديد وتقييم مستوى مقبول من المخاطر، للتأكد من أن الشركة لا تتعذر هذا المستوى من المخاطر بعد موافقة مجلس الإدارة.</p>	<p>السيد / عبدالله يعقوب بشارة (رئيس اللجنة)</p> <p>السيد / فيصل حمد العيار (عضو)</p> <p>الشيخ / عبدالله ناصر صباح الأحمد (عضو) الصباح (عضو)</p>	<p>قام مجلس الإدارة انتخاب أعضاء لجنة إدارة المخاطر في محضر اجتماع مجلس الإدارة رقم (2017/3) بتاريخ 2017/4/5 وتم تحديد مدتتها لتكون متوافقة مع مدة صلاحية مجلس الإدارة (ثلاث سنوات).</p>	لجنة إدارة المخاطر

المطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب:

يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتأمين حسن إيصال وتوزيع التقارير المتعلقة بعمل المجلس والوثائق وجدول الأعمال في الوقت المناسب، ويستطيع أعضاء مجلس الإدارة الوصول بشكل كامل وفوري إلى المعلومات والوثائق والسجلات المتعلقة بالمجموعة حيث أنها مرتبة ومنظمة بشكل يسهل على أعضاء المجلس واللجان الوصول إليها بالوقت المناسب، وتقوم الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد مجلس الإدارة ولجانه بجميع الوثائق والمعلومات المطلوبة وذلك من خلال بنية معلوماتية متينة وعصريّة توفر تقارير دورية لاتخاذ القرارات بشكل مناسب في الوقت المناسب.

القاعدة الثالثة: اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. نبذة عن تطبيق مطلبات تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، وقد روعي أن يكون أعضائها من الأعضاء الغير تنفيذيين، وهي برئاسة العضو المستقل، وقد تم اختيار الأعضاء الذين يتمتعون بخبرات مهنية وإدارية مناسبة بما يتواافق مع طبيعة عمل اللجنة والشركة وذلك لاستيعاب كافة المطلبات الفنية والمستجدات المتعلقة بسير العمل.

تقرير المكافآت المنوحة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية:

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

تحضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العامة في اجتماعها السنوي وذلك بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت. وقد بلغ مجموع المكافآت المقترحة لأعضاء مجلس الإدارة 220 ألف دينار كويتي عن العام 2019. بالإضافة إلى مبلغ 120 ألف دينار كويتي تم منحها لأحد الأعضاء غير التنفيذيين بدل أتعاب استشارية.

مكافآت الإدارة التنفيذية:

ان نظام المكافآت الخاص بالإدارة التنفيذية مرتبط بأداء الشركة ومدى تحقيق أهداف النمو على المدى الطويل وتناسب مع حجم وطبيعة ودرجة المخاطر للوظيفة. تشمل المكافآت شريحة ثابتة متمثلة في رواتب وعلاوات ومزايا أخرى ثابتة بالإضافة إلى شريحة متغيرة تمثل في خيار شراء أسهم وعلاوات متغيرة.

ويوضح الجدول التالي المكافآت المنوحة للإدارة التنفيذية في العام 2019:

المجموع	مكافآت متغيرة	مكافآت ثابتة	ألف دينار كويتي
3,818	655	3,163	* أعضاء الجهاز التنفيذي (13 عضوا)

* تشمل أتعاب نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي) لقاء مهامه في الإشراف على الإدارة التنفيذية

القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية.

التعهدات الكتابية من قبل كل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية:

تعهد الإدارة التنفيذية تجاه مجلس الإدارة بأن التقارير المالية لشركة مشاريع الكويت القابضة يتم عرضها بصورة سلية وعادلة، وأن تلك البيانات تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة، كما أنه يتم اعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى، وبالمثل يتعهد مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة بعرض بياناتها المالية بصورة سلية وعادلة ودقيقة تجاه المسارعين والمستثمرين.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق:

تم تشكيل لجنة للتدقيق من ثلاثة أعضاء وأحد أعضائها من المستقلين، وقد روعي ألا يشغل عضويتها رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. كما روعي أن يكون من بين أعضاء اللجنة عضو واحد على الأقل من ذوي المؤهلات العلمية والخبرة العملية في المجالات المالية والاستثمارية، ولا يوجد أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة الصادرة خلال السنة المالية 2019.

استقلالية وحيادية المدقق الخارجي:

يتم تعيين مراقب الحسابات بناء على موافقة الجمعية العامة بعد توصية من مجلس الإدارة وذلك بعد أن قامت لجنة التدقيق بالتأكد بأنه من المقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة، ومستوفياً لكافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبى الحسابات، وقد قام المساهمون خلال اجتماع الجمعية العامة التي انعقدت في 10/4/2019 بتكليف السادة مكتب آرنست ووونغ ومكتب البزيج-RSM وتعيينهم كمدققين خارجين للسنة المالية 2019 ، ويعتبر السادة مكتب آرنست ووونغ ومكتب البزيج-RSM مؤهلين ومستقلين تماماً عن الشركة ومجلس الإدارة، ويقوم مراقب الحسابات الخارجي بإجراء تدقيق سنوي مستقل ومراجعة ربع سنوية بهدف التأكيد أن البيانات المالية تعدّ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من الجهات الرقابية في دولة الكويت.

القاعدة الخامسة: وضع نظم سلية لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة لإدارة المخاطر:

تم إنشاء وحدة مستقلة لإدارة المخاطر وقد تم اعتماد السياسة الخاصة بها من قبل مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة المخاطر. وتعد إدارة المخاطر أحد المتطلبات الأساسية للحكومة الجيدة للشركة، وتمثل مسؤولية مشتركة فيما بين إدارة الشركة من ناحية وموظفيها من ناحية أخرى حيث يجب عليهم فهم أهمية إدارة المخاطر والقيام بمسؤولياتهم اتساقاً مع الإطار العام لإدارة المخاطر، ومن شأنها أن تعمل بشكل مستمر على تقديم المساعدة إلى الإدارة بما يعزز من معايير الحكومة الجيدة للشركة وتحقيق ممارسات جيدة للأداء بصفة عامة.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر:

شكل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر من 3 أعضاء، يرأسها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي، وقد روعي أن لا يكون رئيس مجلس الإدارة عضواً في هذه اللجنة، لمزيد من الصلاحيات والاستقلالية وقد تم تحديد مدة العضوية 3 سنوات وفق ما حددته ميثاق اللجنة الذي حدد أسلوب عملها أيضاً وهي تتبع وترفع تقاريرها بشكل مباشر لمجلس الإدارة.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

يتحمّل مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة مسؤولية الرقابة الداخلية ومراجعة فعاليتها وذلك من خلال المحافظة على الأصول، وحفظ البيانات المالية الصحيحة، والكشف عن الأخطاء والمخالفات، ويلتزم مجلس الإدارة بمراجعة تقرير لجنة التدقيق عن نتائج أنشطة الرقابة الداخلية والتقارير الدورية الخاصة بأنشطة الرقابة، كما تشمل الرقابة الداخلية تحديد هيكل تنظيمي واضح، وتدوين السياسات والإرشادات، وتحديد السلطات والتوكيلات وأليات رقابة الأداء، التي تم وضعها لمراقبة عمليات الشركة بفاعلية وانتظام. وقد قامت الشركة بتنعييل نظام رقابة داخلي يوفر ضماناً معقولاً من العمليات الفعالة والمناسبة ويشمل مختلف ضوابط الرقابة بما في ذلك الضوابط المالية وضوابط العمليات والالتزام بالقوانين والأنظمة. ويقوم مجلس الإدارة بالمراجعة المنتظمة لهذه الإجراءات من خلال لجانه الرئيسية وتتم مراجعة فاعلية الضوابط من وقت لآخر في إطار دوائر العمل بالشركة ويتم رفع التقارير المنتظمة ذات العلاقة إلى لجنة التدقيق.

نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة التدقيق الداخلي:

تقوم إدارة التدقيق الداخلي للشركة بتحديد سياسات وإجراءات التدقيق والتي تساعد الشركة على تطبيق نظام الحكومة وذلك عن طريق التقييم المستمر لأداء الإدارة التنفيذية في تطبيق نظم الرقابة الداخلية وكذلك لوسائل وإجراءات الضبط الداخلي لتقديم التوصيات لتطويرها حسب ما تتطلبه زيادة كفاءة وفاعلية النظام الداخلي، وعليه فقد كلف مجلس الإدارة إدارة التدقيق الداخلي من خلال لجنة التدقيق بالمهام والمسؤوليات المنوطة بها. لذا فإن إدارة التدقيق الداخلي بالشركة هي إدارة تتمتع باستقلالية الفنية التامة وتبعد لجنة التدقيق المنبسطة من مجلس إدارة الشركة.

من أهم مسؤوليات إدارة التدقيق الداخلي في شركة مشاريع الكويت هو تزويد مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية برأي مستقل وموضوعي حول توافر الضوابط الرقابية، والضمادات الكافية والملازمة لدعم نشاطات الشركة، وتحسين فاعلية الضوابط، وإدارة المخاطر وعمليات الحكومة.

إن استقلالية إدارة التدقيق الداخلي عامل أساسي لنجاح مهام التدقيق، لذلك تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس إدارة الشركة، كما تقوم لجنة التدقيق بالموافقة على الهيكل التنظيمي وميثاق وسياسة التدقيق الداخلي وخطط التدقيق الداخلي ومنهجية تقييم المخاطر وتقييم الإنجازات والأداء الوظيفي للإدارة، وتقوم اللجنة بالاجتماع بشكل مستقل مع رئيس تدقيق مجموعة المشاريع بشكل ربع سنوي.

القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية.

موجز عن ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية:

يعتبر ميثاق السلوك والأخلاقيات المهنية أحد أهم مكونات منظومة الحكومة لدى المجموعة حيث يحرص مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على جودة الالتزام بذلك الميثاق ضمن سير الأعمال اليومية للمجموعة، تعاملها مع موظفيها وكافة الجهات الأخرى المعاملة مع المجموعة، وبخضوع ذلك الميثاق إلى مراجعة دورية للتحقق من مواكبته لكافة التحديثات والتطويرات في مجالات الحكومة وضبط السلوك المهني. كما يشرف مجلس الإدارة على كفاءة تطبيق الميثاق من خلال أعمال التدقيق والرقابة الداخلية لتحديد أي فجوات يمكن الوقوف عليها واتخاذ الاجراءات اللازمة بشأنها.

موجز عن السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

تم إعداد سياسة وآليات تعارض المصالح للشركة لوفاء بمتطلبات هيئة أسواق المال. وتوضح سياسة منع تضارب المصالح التزام الشركة بموازنة النشاط بطريقة عادلة وصادقة وسليمة لضمان خدمة المصالح طويلة الأجل للأطراف أصحاب المصالح بأفضل ما يمكن. كما تساعد سياسة منع تضارب المصالح على ضمان عدم استغلال أي شخص بصورة غير ملائمة أي معاملات تشارك فيها الشركة. وتعتبر لجنة التدقيق هي المسؤولة بصفة عامة عن هذه السياسة وهذه المسؤولية تتضمن مراقبة ومراجعة تنفيذ السياسات والإجراءات الأساسية الموضحة بالسياسة.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.

آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب و مجالات و خصائص الإفصاح:

تقوم لجنة التدقيق بالمراجعة الدورية لسياسة الإفصاح والشفافية قبل اعتمادها من قبل مجلس الإدارة. وتقتيد الشركة بجميع متطلبات الإفصاح حيث ان أصحاب المصلحة الحاليين والمحتملين بحاجة إلى معلومات دقيقة وفي الوقت المناسب وبدرجة عالية من الصحة والقابلية للمقارنة لتقييم أداء الشركة، ونمط الملكية، وكفاءة الإدارة بما في ذلك المعلومات الإدارية والتشغيلية لمتابعة مصالحهم وتسهيل عملية اتخاذ القرار. الغرض من هذه السياسة هو تعزيز المساءلة لدى الشركة وإدارتها تجاه أصحاب المصلحة بشكل عام من خلال منح الوصول إلى معلومات دقيقة ومتسقة من شأنها أن تمكنهم من فهم الحكومة والاستراتيجية والسياسات والأنشطة والممارسات لدى الشركة وتسهيل تقييم أدائها. وتقوم الشركة بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية باستمرار التزاماً بكافة المتطلبات القانونية والتنظيمية. كما تهدف هذه السياسة أيضاً إلى وضع وتشغيل أنظمة لمنع التداول من الأفراد المطلعين من خلال الاصحاحات السوقية الشاملة وفي الوقت المناسب.

متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

تقتيد الشركة بإنشاء سجل محدث لدى وحدة المطابقة والالتزام يشتمل على افصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن حيازتهم وتعاملاتهم على أسهم الشركة والشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وذلك بحسب متطلبات هيئة أسواق المال الخاصة بمعاملات الأشخاص المطلعين.

تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين:

في ظل التزام شركة مشاريع الكويت القابضة بعمل اتصال وثيق و شامل مع المستثمرين الحاليين والمحتملين، فقد قامت الشركة بإعداد سياسة علاقه المستثمرين وتم اعتمادها من قبل مجلس إدارة الشركة وكذلك تم اعداد اجراءات واضحة و شاملة بشأن علاقات المستثمرين، تسمح لهم بالوصول لوثائق الشركة والمعلومات المطلوبة في الوقت المناسب وبشكل دوري من خلال عدة وسائل منها الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة والذي يتضمن معلومات قيمة من عروض توضيحية للمستثمرين، بجانب إفصاحات الأداء الفصلية والسنوية، وبيانات الأرباح، والمؤتمرات الهاتفية الخاصة بالنتائج المالية، والتقارير السنوية كما تقوم وحدة تنظيم شؤون المستثمرين للشركة بتعزيز المصداقية والثقة من خلال جودة العلاقة بين الشركة والمساهمين والحرص على فهم احتياجاتهم للحصول إلى مزيدٍ من المعلومات والشرح، والرد السريع على أيّة المستثمرين.

تطوير البنية الأساسية لเทคโนโลยيا المعلومات في عمليات الإفصاح:

تقوم الشركة بتطوير البنية الأساسية في استخدام تكنولوجيا المعلومات بشكل دوري لضمان حصول جميع المساهمين والمستثمرين وأصحاب المصالح على المعلومات والبيانات الحديثة في الوقت المناسب والتي تساعدهم في ممارسة حقوقهم من خلال الموقع الإلكتروني للشركة والذي يتضمن على معلومات تفصيلية عن الشركة شاملاً معلومات عن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ومعلومات حول أنشطة الشركة الرئيسية وتفاصيل البيانات المالية بالإضافة إلى وجود قسم خاص بحكومة الشركات والاصحاحات يندرج تحت بند علاقات المستثمرين.

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين.

متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين:

يقر مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا بمسؤولياتهم لتمثيل مصالح جميع المساهمين ولزيادة قيمة المساهمين. ويضمن مجلس الإدارة احترام حقوق المساهمين بما يحقق العدالة والمساواة وفقاً لأحكام هذا النظام والقوانين واللوائح ذات الصلة والنظام الأساسي للشركة.

كما تشجع طرق التواصل مع المساهمين بالمشاركة الفعالة الإيجابية في اجتماعات الجمعية العمومية العادية وغير عادية من خلال منحهم الحق الكامل بالتصويت بما يخص بنود جدول الأعمال المعن عنه، ويكون لكل مساهم عدداً من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها كما يحق للمساهمين غير الحاضرين بالتصويت غيابياً عن طريق التصويت بتوكييل، وحيث تقوم الشركة بعقد منتدى خاص بالشفافية بشكل سنوي للمساهمين يتم من خلاله عرض ومراجعة لأعمال وإنجازات الشركة للعام المنتهي ومناقشة التوجهات المستقبلية للشركة.

موجز عن إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصلة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين:

ان سجل المساهمين هو تحت حفظ الشركة الكويتية للمقاصلة بصفتها المسؤولة المباشرة عن حفظ سجلات أسهم المساهمين ويحق للمساهمين الاطلاع على السجلات وذلك وفقاً للإجراءات والقوانين الخاصة بشركة المقاصلة.

تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة:

إن حق مشاركة المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة للشركة، والتصويت على قراراتها يعد حقاً أساسياً لكافة المساهمين دون النظر إلى اختلاف مستوياتهم، فتقوم الشركة بالدعوة للجمعية العامة المساهمين للاجتماع بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية، وكلما دعت الضرورة إلى ذلك. كما يدعى مجلس الإدارة لانعقاد الجمعية بناءً على طلب مسبب من عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، أو بناءً على طلب مراقب الحسابات وذلك خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الطلب وتقوم الشركة بتوجيه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة متضمنة جدول الأعمال وזמן ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان في صحيفتين يوميتين، كما تقوم بإعلان آخر تذكيري قبل موعد الجمعية العامة ب أسبوع، بالإضافة إلى الدعوة من خلال موقع البورصة وموقع الشركة الإلكتروني، مع التأكيد على أنه يحق للمساهم أن يوكل غيره في حضور اجتماع الجمعية العامة وذلك بمقتضى توكييل خاص. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة الخاصة بإبراء ذمته عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو لأزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الأولى أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة. وتتيح الشركة للمساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة بوقت كاف الحصول على كافة المعلومات والبيانات المرتبطة ببنود جدول الأعمال، وعلى الأخص تقارير مجلس الإدارة ومراقب الحسابات والبيانات المالية من خلال موقع الشركة الإلكتروني ومن خلال مراجعة المقر الرئيسي للشركة.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح.

النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح:

تلزم الشركة بتطبيق إجراءات واضحة المعالم في إدارة الشفافية وال الحوار المنفتح والاتصال مع أصحاب المصالح حيث قامت الشركة بوضع سياسة تشمل على القواعد والإجراءات التي تكفل الحماية والإعتراف بحقوق أصحاب المصالح وذلك التزاماً تجاه الأساسيات العامة ل أصحاب المصالح.

تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة:

تم وضع الآليات المناسبة لتسهيل قيام أصحاب المصالح بإبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سلية يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ، وفيما يلي نبذة عن المسؤوليات الرئيسية تجاه أصحاب المصالح والتي بدورها تشجع مشاركتهم ومتابعتهم لأنشطة الشركة المختلفة:

- تطوير قنوات تواصل ذات افتتاح وشفافية مع أصحاب المصالح بشكل رئيسي من خلال الموقع الإلكتروني
- الالشراف على شؤون الشركة بكفاءة ونزاهة وفعالية.
- التعامل مع أصحاب المصالح بطريقة مباشرة وواضحة على أساس الأمانة والاحترام.
- احترام القوانين والتشريعات.

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء

متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والادارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر:

تحدد السياسات والإجراءات المتعلقة بتدريب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بهدف تطوير المهارات وزيادة المعرفة. إن الفرض من هذه السياسة هو تدريب أعضاء مجلس الإداره والإدارة التنفيذية وإحاطتهم بأحدث التطورات في المجالات الإدارية والمالية والاقتصادية وحكومة الشركات، وإدارة المخاطر وتحديات القوانين والتشريعات ذات العلاقة.

تقييم أداء مجلس الإدارة ككل وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

يتم تقييم أداء المجلس وأعضايه ولجانه والإدارة التنفيذية باستخدام مؤشرات الأداء الرئيسية وهي أدوات قياس مالية وغير مالية لقياس تطور أو أداء أعمال الشركة وتقدمها نحو تحقيق أهدافها المعلنة، كما يمكن استخدام هذه المؤشرات في جميع أنواع التقارير وتقييم فعالية مجلس الإدارة في تحقيق أهدافها.

إن مؤشرات الأداء الرئيسية لمجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية تغطي التطور الحاصل في مؤشرات الأداء الرئيسية الاستراتيجية أو التشغيلية لأعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية وتتوفر معلومات أساسية حول ماهية مؤشرات الأداء الرئيسية، وتقترح منهجية لتطوير هذه المؤشرات كما تقدم أساليب نوعية تتعلق بتجميع هذه المؤشرات بعد وضعها. وتتضمن منهجية وضع نظام مؤشرات الأداء الرئيسية ما يلي:

1. تحديد الاحتياجات
2. تحديد أصحاب المصلحة.
3. تحديد المسؤول.
4. اختيار مؤشرات الأداء الرئيسية المطلوبة
5. إعداد المعايير القياسية
6. استخدام مؤشرات الأداء الرئيسية
7. مراجعة النظام الخاص بقياس مؤشرات الأداء الرئيسية.

جهود مجلس الإدارة بخلق القيم المؤسسية (Value Creation) لدى العاملين في الشركة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء:

تعمل الشركة على ترسیخ ثقافة الالتزام بالقوانين والأنظمة مما يعزز وينمي القيم المؤسسية وخطط التطوير وتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وتحسين معدلات الأداء من خلال:

- إضافة قيمة للسمة التجارية للشركة، وزيادة ثقة أصحاب المصالح والشركاء والمجتمعات والحكومات في الشركة.
- إتاحة فرص العمل الجماعي، حيث تسعى الشركة بأكملها إلى تكريس جهودها نحو تحقيق نفس الأهداف المشتركة.
- التشجيع على الرقابة الذاتية، وتوفير حماية تتجاوز ما توفره أساليب الرقابة الخارجية بمفردها.
- زيادة ثقة الموظفين بأنفسهم، حيث يمكنهم معرفة قيم العمل وتعريف الآخرين بها.
- التحلي بالزهد من روح المسؤولية المهنية والحرفية العالية في الأداء، والتي من شأنها تحفيزهم للتصرف بطريقة مهنية صحيحة.
- نشر مفهوم الالتزام بالقوانين والأنظمة، مما يساعد الموظفين على العمل في بيئة تتميز بالأداء المنضبط والملتزم بمقتضيات القواعد التنظيمية.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية.

موجز عن وضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع:

قامت الشركة بوضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع اعتمدت من مجلس الإدارة.

نبذة عن البرامج والآليات المستخدمة والتي تساعدها على إبراز جهود الشركة المبذولة في مجال العمل الاجتماعي:

تعد شركة مشاريع الكويت احدى الشركات الرائدة في الكويت، وباعتبارها كذلك فقد تبنت مبدأ العطاء والتنمية للمجتمع من خلال تركيزها على دور وأهمية المسؤولية الاجتماعية للشركات. فقد ترتكز في ممارستها الاجتماعية على ثلاثة قضايا رئيسية في مجال تنمية المجتمع والفرد وهي التعليم وتطوير كوادر الشباب والصحة، وهناك العديد من الأنشطة والمبادرات التي ترعاها شركة مشاريع الكويت وشركتها التابعة، ومنها دعم الجمعية الكويتية لاختلافات التعلم (كالد) وهي جمعية نفع عام تعمل من أجل مساعدة الطلاب ذوي صعوبات التعلم.

والجدير بالذكر أن شركة مشاريع الكويت تنظم سنويًا ملتقى (شراكة) للمسؤولية الاجتماعية والتنمية المستدامة بالشراكة الاستراتيجية مع مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وهي منصة خلقها شركة المشاريع لجميع أصحاب المصالح المختلفة داخل الكويت منها الحكومي، الخاص، وغير الربحي، حيث المستفيد الأول من هذا الملتقى هو جمعيات ومؤسسات النفع العام والمجتمع المدني، وكذلك تنظيم 6 ورش على مدى 3 أيام باستقدام خبراء محليين وعالميين في مجال المسؤولية الاجتماعية، من شأنها مساعدة هذه الجمعيات وتحسين قدراتها وتطوير وسائلها في مجال التنمية الإنسانية والخيرية بالإضافة إلى إعطاء الفرصة لهذه المنظمات والجمعيات للالتقاء بشركات كبرى من القطاع الخاص وجهات عديدة تسهم في تمية المجتمع.

كما تدعم الشركة الأنشطة والمبادرات الشبابية حيث قدمت شركة مشاريع الكويت وشركتها التابعة الدعم لبرنامج البروتوجيز الذي يُعد من أهم وأبرز برامج المسؤولية الاجتماعية التي ترعاها شركة مشاريع الكويت وشركتها التابعة من خلال شراكتها الاستراتيجية التي بدأت في عام 2013 وتمتد إلى عشر سنوات. ومن البرامج الشبابية أيضًا الشراكة مع إنجاز الكويت التي تستهدف إعداد طلاب المدارس والجامعة للحياة المهنية وجائزة كيكيو تمكين لدعم مشاريع الشباب التي تم إطلاقها في عام 2015 بهدف دعم العدد المتزايد من المبادرين الشباب في مجال الأعمال.

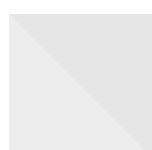
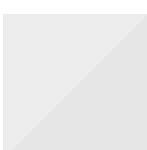
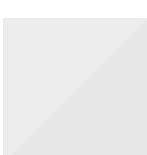
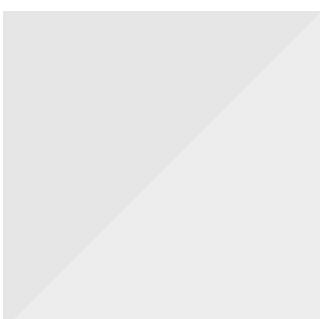
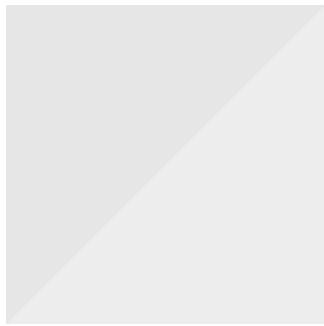
كما طرحت شركة مشاريع الكويت القابضة في سنة 2018 مبادرة أثر وهي مبادرة أون لاين نسلط من خلالها الضوء على أربعة من المبادرات أصحاب المشاريع الصغيرة والمتوسطة، تم اختيارهم على مدار ستة أشهر، تحظى شركة واحدة فقط بفرصة المشاركة في المنصة التدريبية بالتنسيق مع إحدى الشركات التابعة لشركة المشاريع باعتبارها الفائز.

وفي العام 2018 حصلت شركة المشاريع على جائزة الإبداع الإعلامي العربي فيما يخص الأنشطة المجتمعية التي ساهمت في دعمها خلال العام.

وقد شاركت شركة مشاريع الكويت دعم المرأة من خلال المشاركة في برامج تمكين المرأة وأبرزها «قدوة» جائزة الكويت للمرأة المتميزة والتي تعكس غايات وركائز خطة الكويت للتنمية الوطنية المنبثقة عن تطلعات رؤية الكويت 2035 المتفقة مع أهداف الأجندة الأمممية للتنمية المستدامة 2030، وذلك من خلال تقدير وتكريم الدور الذي تؤديه المرأة نحو تحقيق النمو والتنمية المستدامة مجتمعاتهن هنا في الكويت وفي العالم أجمع وكانت مشاركة شركة مشاريع من خلال حصولها على مقعد يمثل القطاع الخاص في اللجنة العليا.

في العام 2019 أطلقت شركة مشاريع الكويت (القابضة) بالتعاون مع بنك برقران، أحد الشركات التابعة لشركة المشاريع، مبادرة بعنوان منجزة. تسلط المبادرة الضوء على هؤلاء النساء المثاليات وعملهن من خلال تزويدهن بمنصة لمشاركة أعمالهن. تقوم منجزة أيضًا بتوفير بيئة عمل يمكن من خلالها تمكين المرأة وخلق شراكات للتعاون في المستقبل، أتت فكرة منجزة منشقه من منتدى شراكه الذي يعمل على جمع المنظمات الغير ربحية لخلق شراكات من أجل مجتمع أفضل. ترتكز منجزة على النساء المثاليات وبعض المنظمات الغير ربحية التي تعمل على مواضيعهن المرأة وقضياتها على مختلف المستويات بهدف توحيد الجهود المبذولة تحت مظلة منجزة لتحقيق أهدافها المشتركة.

ولمزيد من المعلومات عن هذا البرنامج ودور شركة مشاريع الكويت وشركتها التابعة كشريك استراتيجي يرجى زيارة csr.kipco.com





RSM البرج وشركاه
برج الرأية، ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز خت الصقر، شرق
من.ب ٢١١٥ الصفا ١٣٠٢٢، دولة الكويت
+٩٦٥ ٢٢٩٦١٠٠٠
+٩٦٥ ٢٢٤١٢٧٦١
www.rsm.global/kuwait



ليني عالمًا
أفضل للعمل
العيان والعصيم وشركاه
إنست ويون
محاسبون فائزون
هاتف: ٢٢٤٥ ٢٨٨٠ / ٢٢٩٥ ٥٠٠٠
فاكس: ٢٢٤٥ ٦٤١٩
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me
٢٢٤٥ ٧٤ المسافة
الكويت المسافة ١٣٠٠٦
ساحة الصلوة
٢٠ برج بيتك الطابق - ٦٨
شارع أحمد الجابر

**تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة**

الرأي

لقد دفتنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبّر بصورة عائلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد دفنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقبى الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) (ميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين). وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقدير أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

التأكيد على أمر

نفت الانبهار إلى الإيضاح ٣١ حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين الأحداث اللاحقة المتعلقة بالأصل غير المتداول المحتفظ به لغرض البيع. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمر التدقيق الرئيسية

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



RSM البرج وشركاه

البيان والعصبي وشراهم
إرنست ويتون



تقرير مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف
 تمثل القروض والسلف للشركات المصرافية التجارية التابعة للمجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات. ولقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأوراق المالية إلى تغيير جوهري في طريقة تحديد المخصصات مقابل الموجودات المالية وتضمن طريقة ذات نهج مستقل بدرجة أكبر لتحديد إمكانية استرداد الموجودات المالية. إن الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يمثل سياسة محاسبية معقدة والتي تتطلب أحکاماً جوهريّة عند تنفيذها. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الأحكام التي تقوم الإداره بوضعها عند تقدير الزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان عند الاعتراف المبدئي والزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان لاحقاً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتصنيف التسهيلات الائتمانية إلى فئات مختلفة وتحديد توقيت حدوث العثر ومراجعة النماذج لتقدير احتمالية العثر العملاء وتقدير التدفقات النقدية من إجراءات الاسترداد أو تتحقق الضمانات. ونظراً لأهمية التسهيلات الائتمانية وعدم التأكيد من التقديرات ذات الصلة وأهمية الأحكام المطبقة بالإضافة إلى تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للقروض والسلف والتي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف أحد أمور التدقيق الرئيسية.

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

استيعاب الإجراءات الائتمانية الرئيسية لدى المجموعة والتي تشمل منح الائتمان والتسجيل والمراقبة واحتساب المخصصات واختبار فعالية تشغيل الضوابط الرئيسية على هذه الإجراءات.

استيعاب تصميم أدوات الرقابة على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة واختبار فاعليتها التشغيلية، ويتضمن ذلك عملية تطوير النماذج واعتمادها، والمرافقة/التحقق المستمر وحوكمة النماذج والدقة الحسابية. كما تحققنا من استيفاء ودقة البيانات المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات التي وضعتها الإداره.

استيعاب وتقدير الافتراضات الجوهريّة في إعداد النماذج الجوهريّة بالنسبة للانكشافات والمتعلقة بالposure للمخاطر وما يطرأ عليها من تغيرات مع التركيز على ما يلي:
 ▪ افتراضات إعداد النماذج الجوهريّة المطبقة من قبل المجموعة
 ▪ الأساس والبيانات المستخدمة لتحديد التغيرات

لقد قمنا بتقييم ما يلي:
 ■ سياسة احتساب مخصصات انخفاض القيمة لدى المجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بما في ذلك
 الازدياد الملحوظ في معايير مخاطر الائتمان في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
 ■ طرق تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والمنهجية المرتبطة بها لدى المجموعة في ضوء متطلبات المعيار
 الدولي للتقارير المالية 9، و
 ■ مدى سلامة إجراءات تصنيف القروض لدى المجموعة والتكميل الحسابي للنماذج ذات الصلة.



العيان والعصبي وشركاه
إرنست ويتون



تقرير مراقي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف (تمة)

- بالنسبة لعينة من الانكشافات للمخاطر، قمنا بتنفيذ الإجراءات لتقييم ما يلي:
- مدى ملائمة عوامل الانكشاف عند التعذر واحتمالية التعذر والخسارة الناتجة عن التعذر (بما في ذلك قيمة الضمانات المستخدمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة
- التحديد الزمني المناسب للانكشافات للمخاطر المرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان ومدى دقة عملية تحديد مراحل الانكشاف لدى المجموعة.
- احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يتعلق بالمعلومات المستقبلية التي استخدمتها إدارة المجموعة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، عقدنا المناقشات مع الإدارة وتحققنا من الاعتمادات الداخلية من قبل الإدارة للتوقعات المستقبلية الاقتصادية المستخدمة لأغراض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

كما أخذنا في اعتبارنا مدى ملائمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة القروض والسلف طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يرجى الرجوع إلى التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة والإفصاحات حول القروض والسلف ضمن الإيضاحين 2.7 و 4 حول البيانات المالية المجمعة.

اختبار الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة لدى المجموعة حصل في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتعتبر القيمة долгية لاستثمارات المجموعة في شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("القرين") وشركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") وشركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("النقدم") أعلى بصورة ملحوظة من نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة. وبالتالي، ينبغي على الإدارة إصدار أحكام جوهرية في تحديد المبلغ الممكن استرداده للاستثمار استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام. كما ترتبط التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيمة أثناء الاستخدام لذلك الاستثمار بعدم التأكيد من التقديرات والحساسية. وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم منهجه المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام للاستثمار في الشركات الزميلة.
- تقييم مدى ملائمة توقعات التدفقات النقدية والتأكيد من مدى ملائمة المدخلات الرئيسية مثل معدلات النمو طويلة الأجل المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومقارنتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

لقد قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة إفصاح المجموعة حول هذا الاختبار ضمن الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.



RSM البرجع وشركاه

العيان والعصيمي وشركاه
إرنست ووينغ



ليني عالم

أفضل للأعمال

تقرير مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تنمية)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمية)

أمور التدقيق الرئيسية (تنمية)

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة وال الموجودات غير الملموسة
يعتبر اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة وال الموجودات غير الملموسة الذي يتم إجراؤه من قبل الإدارة جوهرياً لتدقيقنا نظراً
لتعقيد إجراء تقييم المبلغ الممكّن استرداده للشهرة وال الموجودات غير الملموسة على أساس احتساب القيمة أثناء الاستخدام، كما
يتطلب إصدار أحكام جوهريّة من جانب الإدارة. تستند تقدّيرات التقدّمات النقية المستقلة إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل
هوماشه الفائدة ومعدلات الخصم والافتراضات حول حصة السوق ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية ومن بينها
النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة. وقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

- لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل انخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.
- تقييم تحليلات الحساسية التي تم إجراؤها من قبل الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه والتأكيد من نتائج التقييم.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإصلاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بذلك الافتراضات. وتم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق باختبار الانخفاض في القيمة ضمن الإيضاح 2 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تعتبر العقارات الاستثمارية جوهريّة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ذلك حيث تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقمين خارجين لدعم هذا التقييم. ويعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقييمات والافتراضات مثل متوسط صافي العائد المبيّني والعائد القابل للاسترداد ومعدل التضخم ومعدلات الشغور ومعدلات نمو الإيجارات والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية. ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإصلاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

- لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- تقييم جودة و موضوعية عملية التقييم واستقلالية وخبرة المقيمين الخارجيين. فمنا أيضاً باختبار مدى دقة بيانات العقارات المقدمة من قبل المجموعة إلى المقيمين الخارجيين والتي يتم استخدامها كدخلات لأغراض التقييم.
- تقييم مدى ملائمة ومعقولية منهجيات التقييم والافتراضات الرئيسية والتقييمات المستخدمة في عمليات التقييم على أساس العينات استناداً إلى الأدلة المتاحة من معاملات السوق المقارنة والمعلومات الأخرى المتاحة على بقطاع العقارات.



البيان والعصبي وشركاه
إنستريون



تقرير مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تمة)

فمنا أيضاً بتقدير تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتقييم من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. ومننا أيضاً بتقدير مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات وحساسية مثل هذه الافتراضات ضمن الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم الأدوات المالية المشتقة

لدى المجموعة أدوات مالية مشتقة جوهرية ويتم تحديد تقييمها من خلال الاستعانة بأساليب التقييم التي غالباً ما تتضمن إصدار الأحكام واستخدام الافتراضات والتقدرات. ونظراً لأهمية الأدوات المالية المشتقة وعدم التأكيد من التقديرات المرتبطة بها، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم المنهجيات والمدخلات والمدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة.
- مراجعة المدخلات المستخدمة في بيانات السوق المتاحة خارجياً للتأكد من تطبيق الافتراضات الملائمة في التقييم.
- مقارنة التقييمات المأخوذة من نموذج التقييم الداخلي لدينا بالنسبة لعينة من الأدوات بالقيم العادلة المحددة من قبل المجموعة.

إضافة إلى ذلك، فمنا بتقدير مدى ملائمة الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح 27 حول البيانات المالية المجمعة حول أساس التقييم والمدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي لسنة 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

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



البيان والعصبي وشركاه
إرنست و يونغ



**تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)**

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

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتتحمل المسؤولون عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقبى الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة إن هدفاً هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة كل خالية من الأخطاء المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقبى الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المالية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتقترب مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

▪ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إثبات رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تتوقف مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

▪ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إثبات الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

▪ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقيدة من قبل الإدارة.

▪ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقبى الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبى الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستabilية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.



العيان والعصيمي وشركاه
إرنست ويتون



تقرير مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تنمية)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمية)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تنفيذ البيانات المالية المجمعة (تنمية)

- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تتحقق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤلية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزوء أيضًا المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونباعهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، نحدد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نوضح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.



العيان والعصيمي وشركاه
إرنست ويتون



**تقرير مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تنمية)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً، إن الشركة الأم تحفظ بفاتور محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متتفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانته التتنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرجحة. حسبما وصل إليه علناً واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانته الت التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نريف مساعد البريغ
سجل مراقب الحسابات رقم 91 فئة أ
RSM البريغ وشركاه

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقب الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويتون
العيان والعصيمي وشركاه

30 مايو 2020
الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2019

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	الإيضاحات	
			الموجودات
2,118,768	1,581,969	3	نقد في الصندوق ولدى البنوك
726,459	546,271		أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى
4,635,327	5,072,573	4	قرص وسلف
265,065	288,622	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
253,684	322,286	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
467,941	526,171	7	موجودات أخرى
97,709	102,092		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
329,482	352,069	8	استثمار في شركات زميلة
625,409	630,394	9	عقارات استثمارية
334,670	364,464		ممتلكات ومنشآت ومعدات
328,493	317,932	10	موجودات غير ملموسة
187,304	210,931	31	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
10,370,311	10,315,774		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
2,059,005	1,425,361		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
4,887,603	5,336,058		ودائع من عملاء
695,211	704,979	12	قرض دائنة
472,974	475,485	13	سداد
664,980	752,413	14	أوراق دفع متوسطة الأجل
579,903	523,992	15	مطلوبات أخرى
9,359,676	9,218,288		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
154,725	200,000	16	رأس المال
3,111	52,913	16	علاوة إصدار أسهم
(86,111)	(94,427)	16	أسهم الشركة المشتراء
106,821	106,821	16	احتياطي اجباري
106,546	106,546	16	احتياطي اختياري
(6,271)	(9,819)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(97,046)	(114,986)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,535	1,779	17	احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين
(14,172)	(14,644)		احتياطي آخر
107,925	104,225		أرباح مرحلة
277,063	338,408		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
146,440	153,332	16	أوراق رأسمالية مستدامة
587,132	605,746		الحصص غير المسيطرة
1,010,635	1,097,486		إجمالي حقوق الملكية
10,370,311	10,315,774		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


فيصل حمد العيار
 نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الإيرادات:	ال العمليات المستمرة:
الإيرادات فوائد	إيرادات فوائد
إيرادات استثمار	إيرادات استثمار
إيرادات أتعاب و عمولات	إيرادات أتعاب و عمولات
حصة في نتائج شركات زميلة	حصة في نتائج شركات زميلة
إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية	إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
إيرادات خدمات تعليمية	إيرادات خدمات تعليمية
إيرادات ضيافة و عقارات	إيرادات ضيافة و عقارات
إيرادات تصنيع وتوزيع	إيرادات تصنيع وتوزيع
إيرادات أخرى	إيرادات أخرى
ربح تحويل عملات أجنبية	ربح تحويل عملات أجنبية
الإيرادات	المصروفات:
مصرفوف فوائد	مصرفوف فوائد
مصرفوف خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية	مصرفوف خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
مصرفوف ضيافة و عقارات	مصرفوف ضيافة و عقارات
مصرفوف خدمات تعليمية	مصرفوف خدمات تعليمية
مصرفوف تصنيع وتوزيع	مصرفوف تصنيع وتوزيع
مصرفوفات عمومية وإدارية	مصرفوفات عمومية وإدارية
استهلاك واطفاء	استهلاك واطفاء
المصروفات	ربح التشغيل من العمليات المستمرة قبل المخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
مخصص خسائر الائتمان	مخصص خسائر الائتمان
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى	مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى
مكافأة قيمة الشهرة	مكافأة قيمة الشهرة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ربح قبل الضرائب من العمليات المستمرة	الربح قبل الضرائب من العمليات المستمرة
ضرائب	ضرائب
ربح السنة من العمليات المستمرة	العملية الموقوفة:
خسارة من العملية الموقوفة	خسارة من العملية الموقوفة
ربح السنة	الخاص بـ:
مساهمي الشركة الأم	مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة
ربحية السهم:	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
المحففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	المحففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
ربحية السهم للعمليات المستمرة:	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
المحففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	المحففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي	
83,792	82,421	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		بنزد لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(27,604)	(10,285)	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى من شركات زميلة وشركة محاصة
(1,286)	8,098	
<u>(28,890)</u>	<u>(2,187)</u>	
		بنزد يتم أو سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
		أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(3,786)	2,056	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(43)	14	التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,405	(307)	صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع
3,472	(11,214)	التغيرات في القيمة العادلة لتحول التدفقات النقدية
<u>(25,937)</u>	<u>(26,223)</u>	صافي تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>(24,889)</u>	<u>(35,674)</u>	
<u>(53,779)</u>	<u>(37,861)</u>	
<u>30,013</u>	<u>44,560</u>	خسائر شاملة أخرى للسنة
		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ :
(7,173)	6,590	مساهمي الشركة الأم
37,186	37,970	الحصص غير المسيطرة
<u>30,013</u>	<u>44,560</u>	

**بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019**

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
117,155 (22,968)	98,901 -	31	الربح قبل الخسائر من العمليات المستمرة خسارة العملية الموقوفة
94,187	98,901		الربح قبل الضرائب قبل المطابقة للربح قبل الضرائب بصفى التدفقات النقدية:
(445,206) (36,575) (18,413) 297,830 20,555 7,838 9,330 22,968 2,901 738	(408,533) (34,274) (23,053) 287,180 23,711 24,070 558 6,644 - 232 920	18 31 26&4 10 31 17	تعديلات ايرادات فوائد ايرادات استثمار حصة في نتائج شركات زميلة مصروف فوائد استهلاك واطفاء مخصص خسائر الائتمان مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى انخفاض قيمة الشهرة حصة في نتائج عملية موقوفة خسارة تحويل عملات أجنبية من قروض دائنة وأوراق دفع متوسطة الأجل مخصص برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين
(43,847)	(23,644)		النحوات في موجودات ومطلوبات التشغيل: وادع ذات قدرات استحقاق اصلية تزيد عن ثلاثة أشهر اذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى قروض وسلف موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى موجودات أخرى عقارات محتفظ بها للمتاجرة المستحقة إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وادع من عمالء مطلوبات أخرى توزيعات أرباح مستلمة فوائد مستلمة ضرائب مدفوعة ضرائب مدفوعة
(10,141) 139,632 320,536 (34,300) 37,915 8,786 1,574 44,934 (241,597) 22,225 15,094 411,614 (297,412) (15,362)	9,503 180,188 (461,316) (11,935) (71,366) (159,075) (2,425) (633,644) 448,455 (28,217) 9,020 457,523 (316,621) (12,371)	18	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات
359,651	(615,925)		أنشطة الاستثمار
(91,460) 7,630 (12,344) 8,944 (30,910)	1,541 - (2,500) 8,983 (23,951)	24	صافي الحركة في عقارات استثمارية صافي الحركة في استثمار في شركات زميلة المقابل المؤجل المدفوع / صافي التدفق النقدي الوارد من حيازة شركة تابعة توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة اكتتاب إضافي في اسمه في موجودات محتفظ به لغرض البيع
(118,140)	(15,927)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
- 192,071 - 151,745 (5,012) 2,484 - - (11,187) (13,571) (11,575) 17,247 322,202 (24,651) 539,062 1,559,770 2,098,832	88,735 9,768 87,514 2,000 (2,957) 636 (152,403) 149,950 (13,781) (16,800) (16,885) 899 136,676 (32,120) (527,296) 2,098,832 1,571,536	16 16 16 16 16 3	أنشطة التمويل متحصلات من إصدار حقوق متحصلات من قروض دائنة، بالصافي متحصلات من أوراق دفع متوسطة الأجل، بالصافي متحصلات من سندات، بالصافي شراء أسهم الشركة المشتراء متحصلات من بيع أسهم الشركة المشتراء سداد الأوراق الرأسمالية المستدامة صافي متحصلات من إصدار الأوراق الرأسمالية المستدامة سداد فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة الحركة في الحصص غير المسيطرة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
			صافي (النقد) الزيادة في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تممه)
لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

ان الإضافات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

معلومات حول الشركة -1

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

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ 30 مايو 2020، وتتضمن هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم، إن الجمعية العمومية العادلة لمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم تتضمن الآتي:

1. تملك حصص وأسمهم في شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية والمشاركة في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تملك الشركة فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتبعن ألا نقل نسبة مشاركة الشركة الأم القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءة اختراع أو علامات تجارية صناعية أو حقوق امتياز أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجرها لشركات أخرى أو استغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها.
4. تملك المنقولات والعقارات اللازم لإدارة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي للشركة الأم هو شركة القوتوس القابضة ش.م.ك. (مغلقة).

أسس الإعداد 2.1

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والأدوات المالية المشقة، والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحققة والمصنفة كبنود مغطاة ضمن عمليات تغطية القيمة العادلة والتي كان ليتم إدراجها بخلاف ذلك بالتكلفة المطفأة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المغطاة في علاقات تغطية فعالة.

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

بيان الالتزام 2.2

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

التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات 2.3

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة ذات الصلة بالمجموعة والتي تسرى كما في 1 يناير 2019. وتم الإفصاح عن طبيعة وتأثير هذه المعايير أدناه.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وللجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحواجز، وللجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطبق من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردية.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" (تتمة)

إن طريقة محاسبة الموجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر الموجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كموجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل باثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وبموجب هذه الطريقة، تم تطبيق المعيار باثر رجعي مع مراعاة التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي. واختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها فقط كعقود تأجير تطبق معيار المحاسبة الدولي 17 وتقسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تتدل مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيارات الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تتضمن فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

أ) طبيعة وتأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة (كمستأجر) بتصنيف كل عقد من عقود التأجيرها في تاريخ البدء كعقود تأجير تمويلي أو تشغيلي. تم تصنيف العقد كعقد تأجير تمويلي في حالة تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية البند المستأجر إلى المجموعة وإلا يتم تصنيفه كعقد تأجير تشغيلي. ويتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً لقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البدء أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. ويتم توزيع مدفوعات التأجير بين الفائدة (المaggazine كتكاليف تمويل) وتخفيض التزام عقد التأجير. في حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصاريف إيجار في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن "الموجودات الأخرى" و"المطلوبات الأخرى" على التوالي.

بموجب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية لقياس الاعتراف بالنسبة لكافة العقود التي تكون فيها المجموعة كمستأجر باشتئام عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. وقامت المجموعة بتسجيل مطلوبات عقود التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل الحق في استخدام الموجودات ذات الصلة. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل باثر رجعي. وبالتالي، لم تتم إعادة إدراج معلومات المقارنة في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019.

عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي

قامت المجموعة بالاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومتطلبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باشتئام العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام استناداً إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقاً بالفعل بشكل دائم، بخلاف استخدام معدل الاقتران المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي. وتم الاعتراف بمتطلبات عقود التأجير استناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الاقتران المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

قامت المجموعة أيضاً بتطبيق المبررات العملية المتأخرة والتي قامت بموجبها بما يلي:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود التأجير ذات الخصائص المماثلة بصورة معقولة؛
- الاعتماد على تقدير لما إذا كانت عقود التأجير ذات شروط مجحفة وذلك مباشرةً قبل تاريخ التطبيق المبدئي.
- تطبيق إعفاءات عقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير ذات مدة عقد تأجير تنتهي خلال 12 شهراً في تاريخ التطبيق المبدئي.

استبعاد التكاليف المبدئية المباشرة من قياس حق استخدام الأصل في تاريخ التطبيق المبدئي و

- استخدام الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد التأجير في حالة عقود التأجير التي تتضمن خيارات مد أجل أو إنهاء عقد التأجير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" (تتمة)

(أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)
عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي (تتمة)

فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019:

الموجودات	المطلوبات
النقد	النقد
مواردات حق الاستخدام (درجة ضمن موجودات أخرى ومتلكات ومنشآت ومعدات)	مطلوبات تأجير (درجة ضمن مطلوبات أخرى)
26,394	26,394

ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة
فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

مواردات حق الاستخدام
تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً لتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكليف المبدئي المباشرة المتکدة ومدفوّعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حواجز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتفق المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. وتتخضع قيمة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام لانخفاض القيمة.

مطلوبات عقود التأجير
تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً لقيمة الحالية لمدفوّعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوّعات عقد التأجير المدفوّعات الثابتة (بما في ذلك المدفوّعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حواجز مستحقة ومدفوّعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل مدفوّعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والتي من المؤكّد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، ومدفوّعات الغرامات لإنها عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تتعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوّعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، يتم تسجيلها كمصرفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوّعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوّعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض التزايدي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير الذي تعكس تراكم تكلفة التمويل بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوّعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوّعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تنمية)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" (تنمية)

ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة (تنمية)

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إغاء الاعتراف للعقد قصيرة الأجل بالنسبة لعقد تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إغاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقد تأجير المعدات المكتوبة التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقد قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصرفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المنشتملة على إمكانية التجديد

تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير كمدة غير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تتحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويوثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام ضمن فئة "موجودات أخرى" و "ممتلكات ومتناشات ومعدات" وعرض مطلوبات التأجير ضمن فئة "مطلوبات أخرى" في بيان المركز المالي المجمع. بلغت القيمة الدفترية لمواردات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير 23,333 ألف دينار كويتي و 23,602 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2019.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

2.4

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتمد المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعايير والتفسيرات المعدلة عند سريان مفعولها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2017 المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية 17)، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقد التأمين يعطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. وما أن يسري، يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية 4) الصادر في سنة 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة والتأمين العام والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدر هذه العقود وكذلك بما يخضع لبعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية. ويسقط إشتثناءات محددة للنطاق. والهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين الأكثر إفاده وتناسقاً لشركات التأمين. على النقيض من المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 4 والتي تستند بصورة كبيرة إلى السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس والخاصة لمبدأ عدم رجعية التطبيق، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 نموذجاً شاملاً لعقود التأمين يغطي كافة جوانب المحاسبة ذات الصلة. يعتمد أساس المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على النموذج العام والذي يسانده:

- تعديل محدد للعقد ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة)
- طريقة مبسطة (طريقة توزيع الأقساط) وتنطبق بصورة رئيسية على العقود قصيرة الأجل.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على فترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع ضرورة إدراج المبالغ المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن شريطة أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ قيامها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 لأول مرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تنمية)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشآة في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة أو الموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. توضح هذه التعديلات الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القراءة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشترأة تمثل أعمالاً جوهرية كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعرفات الموضوعة للأعمال والمخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختباراً اختيارياً لمدى ترکز القيمة العادلة.

نظراً لأن التعديلات تسرى بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ تطبيقها لأول مرة، لن يكون لهذه التعديلات تأثير على المجموعة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الجوهرية 8: تعريف المعلومات الجوهرية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكن يتفق تعريف مصطلح "المعلومات الجوهرية" في جميع المعايير وتتضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعترف جوهرية إذا كان حذفها أو عدم صحتها أو إخفانها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات المتتخذة بناء على تلك البيانات المالية من قبل المستخدمين الرئيسيين لها في إطار الغرض العام من هذه البيانات المالية المجمعة وهو عرض معلومات مالية حول المنشأة التي قامت بإعدادها".

ليس من المتوقع أن ينتج عن التعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إصلاح معيار سعر الفائدة

في 26 سبتمبر 2019 ، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية "إصلاح معيار سعر الفائدة ، تعديلات على المعيار الدولي للقارير المالية 9 ، ومعيار المحاسبة الدولي 39 ، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7" ("التعديلات"). وبذلك يختتم مجلس معايير المحاسبة الدولية المرحلة الأولى من الأعمال التي يقوم بها للاستجابة لأثار إصلاح أسعار الفائدة بين البنك على البيانات المالية. تقدم هذه التعديلات عدداً من الإعفاءات ، والتي تطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بصلاح معيار سعر الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى الإصلاح إلى عدم حالات عدم تأكيد بشأن توقيت و / أو قيمة التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المحوط أو آداة التحوط. ونتيجة لإصلاح معيار سعر الفائدة ، قد يكون هناك حالات عدم تأكيد حول توقيت و / أو قيمة التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار للبند المحوط أو آداة التحوط خلال الفترة التي تسبق استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر الفائدة الحالية من المخاطر البديل. قد يؤدي ذلك إلى عدم التأكيد مما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة بدرجة كبيرة وما إذا كان من المتوقع أن تصبح علاقة التحوط فعالة بدرجة كبيرة بأثر مستقبلي .

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة والتي تمكن عملية التحوط من الاستمرار خلال فترة عدم التأكيد التي تسبق استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر الفائدة الحالية من المخاطر البديل. وتسري هذه التعديلات لفترات سنوية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 ، ويسمح بالتطبيق المبكر. ويجب أن يتم تطبيق المتطلبات بأثر رجعي. ولكن لا يمكن إعادة إدراج أية علاقات تحوط تم استبعادها مسبقاً عند تطبيق المتطلبات أو تم تصنيف أية علاقات التحوط على أنها متاخرة من حيث الاستفادة منها.

يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية حالياً بعد استكمال المرحلة الأولى بتغيير تركيزه بحيث يضع في اعتباره تلك الأمور التي قد تؤثر على البيانات المالية عندما يتم استبدال معيار سعر الفائدة الحالي بسعر الفائدة الحالية من المخاطر البديل. ويتم الإشارة إلى ذلك بالمرحلة الثانية في مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات وتوصلت إلى أن عدم التأكيد الناتج من إصلاح معيار سعر الفائدة لا يؤثر على علاقات التحوط بمقدار ضرورة توقف علاقات التحوط.

بيانات حول البيانات المالية المجموعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع

تنصي البيانات المالية المجموعة البيانات للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2019. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)،
- التعرض لمخاطر أو الحق في الحصول على عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

يشكل عام هناك افتراض بأن أغليمة حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة السيطرة. وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغليمة حقوق التصويت أو حقوق ممثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملى حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجموعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقيف سلطة المجموعة على الشركة التابعة.

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

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

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع (تتمة)

الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2018	2019			المحتفظ بها مباشرة
93.05%	93.13%	شركة قابضة	البحرين	شركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب.
63.17%	62.82%	خدمات مصرفيّة	الكويت	بنك برقان ش.م.ك. (برقان)
72.50%	73.84%	عقارات	الكويت	شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع.
77.82%	77.78%	صناعة	الكويت	شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقلة)
88.32%	88.27%	عقارات	الكويت	شركة أوفلاند العقارية ذ.م.م. ("أوفلاند")
100.00%	100.00%	استشارات	الهند	مركز يوتسار للمعرفة
100.00%	100.00%	إدارة أصول	الولايات المتحدة	ادارة الخليج المتحدة إنك
100.00%	100.00%	إدارة أصول	المملكة المتحدة	ادارة الخليج المتحدة المحدودة
99.99%	99.99%	قابضة	الكويت	شركة الروابي المحدودة القابضة ش.م.ك. (قابضة)
100.00%	100.00%	تقاعد وادخار	البحرين	شركة تقاعد للأدخار والتقاعد ش.م.ب.
99.99%	99.99%	استشارات	الكويت	شركة الاستشارات الكويتية المتحدة ش.م.ك. (مقلة)
-	99.99%	خدمات ضيافة وترفيه	الكويت	شركة شيرمانز كلوب الكويت ش.م.ك. (مقلة) (هـ)
66.85%	66.85%	عقارات	الكويت	المحتفظ بها من خلال شركات المجموعة
60.00%	60.00%	خدمات بحرية	الكويت	شركة أبراج المتحدة ش.م.ك. (مقلة)
53.53%	53.53%	استثمارات	الكويت	شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية ش.م.ك.
98.04%	98.04%	شركة قابضة	غير نزي	(مقلة)
63.62%	63.62%	أفار صناعية واعلام	الكويت	شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقلة)
100.00%	100.00%	عقارات	هولندا	شركة شمال إفريقيا للمناجع المحدودة
87.82%	87.82%	عقارات	الكويت	شركة الشبكات المتحدة ش.م.ك. (مقلة)
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	جزر كaiman	شركة اسوديف بي.في.
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	البحرين	شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقلة)
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	الإمارات	منشآت مهيكلاً تعامل معاملة الشركات التابعة
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	العربـيـةـ الـمـتـدـعـة	شركة مشاريع الكويت المحدودة أ.ب.ب.سي (DIFC)
100.00%	100.00%	منشأة ذات أغراض خاصة	الكويـت	شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.س.و. (أـ)
100.00%	100.00%	استثمارات مصرفيّة	الـبـحـرـين	المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة
86.30%	62.92%	إدارة أصول	الـكـوـيـت	بنك الخليج المتحدة ش.م.ب.
88.92%	88.92%	خدمات مصرفيّة	ـمـالـطا	شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. (كامكو) (بـ)
98.00%	98.00%	عقارات	ـالـكـوـيـت	مجموعة فيم بنك ("بنك فيم")
99.00%	99.00%	خدمات استشارات	ـسـورـيا	شركة هتون العقارية ذ.م.م.
83.81%	83.81%	واسطة وخدمات	ـتـونـس	الشركة السورية الخليجية للاستثمار
100.00%	100.00%	استثمارات مصرفيّة	ـالـبـحـرـين	شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال
100.00%	100.00%	إدارة الأصول	ـجـزـرـ الـعـذـراء	أـفـرـيـقـيـاـ
100.00%	100.00%	عقارات	ـالـبـرـطـانـيـة	شركة الخليج المتحدة للأصول (ش.س.و.)
100.00%	100.00%	عقارات	ـالـوـلـاـيـاتـ الـمـتـدـعـة	شركة جلف راليتي المتحدة الدولية المحدودة
99.40%	99.40%	عقارات	ـالـكـوـيـت	شركة فيبيرال ستريت 176 القابضة إنك
99.80%	99.80%	عقارات	ـالـكـوـيـت	المحتفظ بها من خلال شركة كامكو
99.70%	99.70%	عقارات	ـالـكـوـيـت	شركة الراد العقارية ذ.م.م.
100.00%	100.00%	صندوق	ـالـبـحـرـين	شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.
72.82%	72.82%	صندوق	ـالـكـوـيـت	شركة شمال إفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.
				صندوق كامكو للفرص الخليجية
				صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع (تتمة)

الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	كما في 31 ديسمبر 2019	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2018
--------	-------------	------------------	-----------------------	--

100.00%	100.00%	ادارة استثمارات	الإمارات العربية المتحدة	
37.51%	-	صندوق	الكويت	
96.94%	96.94%	صندوق	الكويت	
96.00%	96.00%	شركة قابضة	الكويت	
96.00%	96.00%	شركة قابضة	الكويت	
100.00%	100.00%	ادارة استثمارات	جيرزي	
45.88%	45.88%	استشارات	الولايات المتحدة	
50.00%	50.00%	استشارات	الولايات المتحدة	
100.00%	100.00%	ادارة استثمارات	جيرزي	
100.00%	100.00%	استشارات	جيرزي	
74.89%	74.89%	استشارات	الولايات المتحدة	
100.00%	100.00%	شركة قابضة	الإمارات العربية المتحدة	
71.18%	-	خدمات مالية	الكويت	
76.97%	76.97%	خدمات مالية	عمان	
93.73%	99.87%	خدمات مالية	مصر	
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	البحرين	
93.23%	93.23%	خدمات وساطة	الكويت	
100.00%	100.00%	خدمات مالية	المملكة العربية السعودية	
100.00%	100.00%	خدمات مالية	الإمارات العربية المتحدة	
100.00%	100.00%	خدمات وساطة	الأردن	
100.00%	100.00%	خدمات مالية	عمان	
99.98%	99.98%	شركة قابضة	الكويت	
100.00%	100.00%	ادارة استثمارات	جزر كaiman	
100.00%	100.00%	ادارة استثمارات	جزر كaiman	
-	57.59%	صندوق	الإمارات العربية	
-	100.00%	عقارات	الكويت	
-	100.00%	عقارات	الكويت	
-	100.00%	ادارة استثمارات	الولايات المتحدة	
-	50.00%	استشارات	الولايات المتحدة	
-	100.00%	ادارة استثمارات	الولايات المتحدة	
-	50.00%	استشارات	الولايات المتحدة	
100.00%	100.00%	بيع ديون	المملكة المتحدة	
100.00%	100.00%	شركة قابضة	هولندا	
		مقدم خدمات		
		تكنولوجيابا		
100.00%	100.00%	المعلومات	مالطا	
100.00%	100.00%	ادارة املاك	مالطا	
100.00%	100.00%	شركة قابضة	المملكة المتحدة	
100.00%	100.00%	تسويقي	الولايات المتحدة	
100.00%	100.00%	تسويقي	برازيل	
100.00%	-	بيع الديون	الإمارات العربية المتحدة	
86.00%	87.19%	بيع الديون	الهند	
100.00%	100.00%	بيع الديون	تشيلي	
100.00%	100.00%	بيع الديون	مصر	

المحفظ بها من خلال شركة كامكو (تتمة)

شركة كامكو للاستثمار المحدودة (DIFC)
صندوق كامكو منها بلس للدخل الثابت (ج)

صندوق الجازى النقدي

شركة تواصي المتحدة القابضة

شركة التضامن المتحدة القابضة

فلينت مانجر لميد

شركة فلينت للاستشارات آل. آل. سي.

شركة باكاي باور أيفيرزري آل. آل. سي.

شركة باكاي باور مانجر لميد

كارشن مانجر لميد

شركة كارشن للاستشارات ذ.م.م

شركة كامكو مصر القابضة (مركز دبي العالمي) المحدودة

(سابقاً : S17P02V القابضة لميد)

بيت الاستثمار العالمي (د)

شركة شروق للخدمات الاستشارية

بيت الاستثمار العالمي - مصر

بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب. (مغلقة)

الشركة الأولى للواسطة المالية ش.م.ك. (مغلقة)

بيت الاستثمار العالمي - السعودية

بيت الاستثمار العالمي - محدودة المسئولة (DIFC)

شركة الشروق للأوراق المالية ذ.م.م.

الشركة المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة)

شركة جلوبيل كابيتال بارتنرز المحدودة

شركة جلوبيل كابيتال للإدارة المحدودة

صندوق كامكو منها بلس للدخل الثابت OEIC المحدودة

(هـ)

شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و. (هـ)

شركة كبر المتحدة العقارية ش.ش.و. (هـ)

شركة جلوبيل كابيتال للإدارة المحدودة (هـ)

شركة اتش بي بازارا للاستشارات ذ.م.م (هـ)

شركة سنترستون المستثمر انك (هـ)

شركة سنترستون للاستشارات ذ.م.م (هـ)

المحفظ بها من خلال بنك فيم

شركة لندن لبيع الديون المحدودة

اف اي ام فاكتورز بي في

اف اي ام برسن سليوشنز المحدودة

اف اي ام للاستثمار العقاري المحدودة

شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة

شركة لندن امير كاز لبيع الديون انك

شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة

ميما فاكتورز المحدودة (د)

شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة

اف اي ام القابضة (تشيلي) اس بي اي

الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع (تمة)

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	كما في 31 ديسمبر*	حصة الملكية الفعلية 2018	كما في 31 ديسمبر* 2019
المحتفظ بها من خلال بنك برمان					
بنك الخليج الجزائري ش.م.ج.	الجزائر	خدمات مصرفيّة	91.13%	91.13%	
بنك بغداد ش.م.أ.م.	العراق	خدمات مصرفيّة	51.83%	51.79%	
بنك تونس الدولي اس.ايه.	تونس	خدمات مصرفيّة	86.70%	86.70%	
شركة بغداد للوساطة	العراق	خدمات مصرفيّة	51.83%	51.79%	
بنك برمان آيه اس.	تركيا	خدمات مصرفيّة	99.52%	99.56%	
برمان فاينتشال كير الاما آيه اس	تركيا	تأجير وساطة	99.52%	99.56%	
برمان نير [التمويل المحدودة	ديبي	منشأة ذات أغراض خاصة	100.00%	100.00%	
برمان بنك للخدمات المالية المحدودة	ديبي	خدمات استشارات مالية	100.00%	100.00%	
برمان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة	ديبي	منشأة ذات أغراض خاصة	100.00%	100.00%	
برمان لإدارة الثروة	ديبي	خدمات إدارة الثروة	99.52%	99.56%	
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة					
سوق المتاحة شركة محاصلة – الصالحة	الكويت	عقارات	92.17%	92.17%	
شركة المباني المتحدة ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	عقارات	98.00%	98.00%	
شركة المباني المتحدة مصر ش.م.م	مصر	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة تمليك العقارية المتحدة ذ.م.م.	الكويت	عقارات	99.00%	99.00%	
الشركة المتحدة الدولية لإدارة المرافق ذ.م.م.	الكويت	ادارة مرافق	96.00%	96.00%	
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	ادارة مرافق	96.80%	96.80%	
شركة البنانية العقارية المتحدة ش.م.ل (قابضة)	لبنان	عقارات	99.90%	99.90%	
شركة أربج المتحدة للاسكان ذ.م.م.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقلدة)	عمان	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة رتاج المتحدة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقلدة)					
الشركة المتحدة لنطوير المرافق ش.م.ك. (مقلدة)	مصر	تطوير سياحي	100.00%	100.00%	
الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.خ.	الكويت	عقارات	63.50%	63.50%	
شركة منازل العقارية ش.م.م.	سوريا	عقارات	95.00%	95.00%	
شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.	مصر	استثمار	100.00%	100.00%	
شركة الضيافة القابضة ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	عقارات	91.49%	91.49%	
شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.خ.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	
غربيونيش كاي المحدودة	إيل أوف مان	عقارات	87.80%	87.80%	
شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.	سوريا	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	63.00%	63.00%	
شركة بمدون العقارية ش.م.ل.	مصر	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة الروشة القابضة ش.م.ل.	لبنان	ادارة فنادق	100.00%	100.00%	
شركة الضيافة لبنان ش.م.ل (شركة قابضة)	لبنان	عقارات	100.00%	100.00%	
الشركة اللبنانية العقارية ش.م.ل.	لبنان	عقارات	100.00%	100.00%	
شركة مجمع العبدلي ش.م.خ.	الأردن	عقارات	100.00%	100.00%	
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	عمان	إدارة مرافق	100.00%	100.00%	
شركة يو اف ام للتنظيف والخدمات الفنية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات الفنية والتنظيف	100.00%	100.00%	
شركة يو اف ام لخدمات إدارة المنشآت ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مرافق	100.00%	100.00%	
إ ب إم 1 لصيانة المباني ذ.م.م	إيل أوف مان	ادارة مرافق	100.00%	100.00%	
الشركة المصرية المتحدة لإدارة المشروعات ذ.م.م.	مصر	ادارة مرافق	100.00%	100.00%	
شركة الداو القابضة المحدودة	الاردن	ادارة مرافق	100.00%	100.00%	
الشركة العربية المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	مصر	زراعة	100.00%	100.00%	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع (تمة)

الشركة	اسم الشركة	المحتفظ بها من خلال شركة الصناعات المتحدة
الإنتشار	الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك.	الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقالة)
الرئيسية	شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.
بلد التأسيس	شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.	شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.
حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*	2019	المحتفظ بها من خلال شركة الشيكات المتحدة
2018		شركة جلف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقالة)
99.95% 99.95%	استثمار صناعي	شركة تطوير شركه محدودة بالأسماء
99.00% 99.00%	استثمار صناعي	الشركة السورية للاتصالات التكنولوجية
95.00% 95.00%	استثمار صناعي	شركة جلف سات للاتصالات
82.37% 82.37%	خدمات الاقمار	شركة جي كاست ميديا ذ.م.م.
100.00% 100.00%	اتصالات	شركة ماي تي في (سي واي) المحدودة
100.00% 100.00%	اتصالات	شركة جلوفارك أوفرلاند
100.00% 100.00%	اتصالات	شركة أماكن العقارية المتحدة (أ.)
100.00% 100.00%	اتصالات	شركة المحتفظ بها من خلال شركة إبراج المتحدة
100.00% 100.00%	اتصالات	شركة إدارة مشروع 22
100.00% 100.00%	اتصالات	المحتفظ بها من خلال شركة شمال إفريقيا القابضة
63.89% 63.89%	تعليم	شركة ساسم للصناعات اس ايه
99.99% 99.99%	عقارات	شركة ساسم للخدمات
99.99% 99.99%	استثمار صناعي	اس اي ساسم للتدريب
99.99% 99.99%	تصنيع	ساسم الدولية
- 100.00%	تصنيع	ساسم سمارت
63.89% 63.89%	تعليم	شركة ساسم للطاقة والخدمات الهندسية
99.99% 99.99%	عقارات	شركة ساسم جي سي سي الكهربائية آل. س.سي.
100.00% 100.00%	تصنيع	شركة ساسم للصناعات ساحل العاج
100.00% 100.00%	خدمات	شركة ساسم رواندا المحدودة
100.00% 100.00%	واسلالات	شركة سوسيتي دن
100.00% 100.00%	تدريب صناعي	المحتفظ بها من خلال شركة اسوفيد بي في
100.00% 100.00%	تجارة	شركة اسوفيد للتطوير العقاري اس ايه
100.00% 100.00%	بحوث وتطوير	شركة اسوفيد لاداره العقارات اس ايه
100.00% 100.00%	صناعية	شركة اسوفيد لعمليات الخليج اس ايه
100.00% 100.00%	الإمارات العربية	شركة اسوفيد للفنادق اس ايه
100.00% 100.00%	مبيعات	شركة اسوفيد الخليج اس ايه
100.00% 100.00%	مبيعات	شركة اسوفيد جوف للفنادق اس ايه
100.00% 100.00%	مبيعات	شركة ستافيني اس ايه
100.00% 100.00%	دعائية	اسيم بي في
100.00% 100.00%	عقارات	محفظ بها من خلال شركة الروابي
100.00% 100.00%	إدارة مرافق	البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.
100.00% 100.00%	إدارة مرافق	المحتفظ بها من خلال شركة التعليم المتحدة
100.00% 100.00%	عقارات	شركة الريان القابضة ش.م.ك. (مقالة)
100.00% 100.00%	عقارات	شركة أي بي اس التعليمية ذ.م.م.
100.00% 100.00%	عقارات	شركة الريان للخدمات التعليمية
100.00% 100.00%	إنشاءات	مؤسسة النوري التعليمية ذ.م.م.
100.00% 100.00%	عقارات	
51.19% 51.19%	خدمات مصرية	
	الأردن	
87.03% 88.01%	تعليم	
99.99% 99.99%	تعليم	
99.99% 99.99%	تعليم	
99.99% 99.99%	تعليم	

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	البلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	الموعد	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر* 2018	حصة الملكية الفعلية 2019
المحتفظ بها من خلال شركة شمال إفريقيا القابضة					
المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م.	مصر	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	51.00%	51.00%
شركة الشارقة شمال إفريقيا للتجارة العامة ذ.م.م.	مصر	شركة استثمار قابضة	غير نزي	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا القابضة للصناعات الزجاجية المحدودة	غير نزي	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا القابضة لصناعة الأدوية المحدودة	غير نزي	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا أيرو للتجارة العامة ذ.م.م.	غير نزي	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا لخدمات الإدارية ذ.م.م.	غير نزي	شركة استثمار قابضة	الإمارات العربية المتحدة	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا للصناعات الدوائية المحدودة ذ.م.م.	غير نزي	شركة استثمار قابضة	مصر	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا للتوزيع الأدوية المحدودة ذ.م.م.	غير نزي	شركة استثمار قابضة	مصر	100.00%	100.00%
شركة سونترانا للاستثمار المحدودة	غير نزي	شركة استثمار قابضة	قبرص	100.00%	100.00%
شركة كيفالينا للاستثمارات المحدودة	غير نزي	شركة استثمار قابضة	قبرص	100.00%	100.00%
شركة شمال إفريقيا القابضة للعقارات	المغرب	عقارات	المغرب	100.00%	100.00%
شركة باكتو اس ايه آر ال	المغرب	تطوير عقاري	المغرب	100.00%	100.00%
نايتشايد المحدودة	جزر العذراء	شركة استثمار قابضة	البريطانية	100.00%	100.00%
تيجليو اس ايه آر ال	جزر العذراء	تطوير عقاري	المغرب	100.00%	100.00%
تونلند ليمتد	جزر العذراء	شركة استثمار قابضة	البريطانية	100.00%	100.00%
المحتفظ بها من خلال البنك الأردني الكويتي					
شركة اجارة للتأجير التمويلي	الأردن	تأجير خدمات مالية	الأردن	100.00%	100.00%
الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية	الأردن	تأجير خدمات مالية	الأردن	100.00%	100.00%
* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بصورة غير مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة للمجموعة ذات الصلة.					
(أ) خلال السنة، تم تحويل حصة الملكية بنسبة 40% إلى المساهم الرئيسي.					
(ب) خلال السنة، تم تخفيف استثمار المجموعة في شركة كامكو نتيجة الاندماج مع شركة بيت الاستثمار العالمي (ايضاح رقم 24) تم نصفية هذه الشركات خلال السنة.					
(ج) خلال السنة، تم تنفيذ معاملة الاندماج بين شركة كامكو وشركة بيت الاستثمار العالمي وتضمنت تلك المعاملة تصفيه شركة بيت الاستثمار العالمي، والتي أصبحت الشركة المندمجة (ايضاح رقم 24).					
(هـ) تم حيازة هذه الشركات أو تأسيسها خلال السنة.					

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراء. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراء إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراء. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة في المصاريف العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقدير الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراء.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة مشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراء يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يدرج أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة، كما أن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في بيان الدخل المجمع.

عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فلا يجب إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ، فيتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً على صافي الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المقدرة.

إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تزيد عن إجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بتحديد جميع الموجودات التي تم حيازتها وجميع المطلوبات المقدرة بصورة صحيحة، كما تعمل المجموعة على مراجعة الإجراءات المتخذة لقياس المبالغ التي سيتم تحقيقتها في تاريخ الحيازة.

إذا أوضحت عملية إعادة التقييم زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن مجمل المقابل المحول، فيتم تحقق الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترأة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

الأدوات المالية تاريχ الاعتراف

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

القياس المبئي للأدوات المالية

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

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

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

فائدات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل والمقاسة بأي من الخيارات التالية:

- التكلفة المطافأة
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فقات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف التزامات التمويل والضمانات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة أو وفقاً لقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة وتكون في صورة أدوات مشتقة أو عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن توادي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والربح فقط لأصل المبلغ القائم.

فيما يلي تفاصيل هذه الشروط:

يتم تصنيف الفد في الصندوق ولدى البنوك وأذونات وسندات الخزانة وأوراق الدين المالية الأخرى والقروض والسلف وبعض الاستثمارات في الأوراق المالية وبعض الموجودات الأخرى كأدوات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم تصنيف المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع من العملاء والقروض الدائنة والسدادات وأوراق الدفع من متوسطة الأجل والمطلوبات الأخرى كأدوات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الأدوات المالية المصنفة كمدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة وتعرض لانخفاض القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة عند إصدار الأموال والتكليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من المدفرين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويسند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فقات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)
الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطغاة (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)
خطوة ثانية في إجراء التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الأدوات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخاص).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسى تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العمالة المدرج بها الأصل المالي وفترة تتحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

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

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
تقوم المجموعة بتصنيف أدوات الدين المالية وفقاً لقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقق مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط.
- أن يتم الاحتفاظ بالإداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل الإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع. وعند عدم الاعتراف بالأصل، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عند الاعتراف المبدئي، قد تخترق المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق الملكية وفقاً لقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيق المجموعة من هذه المنتحصارات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة حيث يتم في هذه الحالة تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقدير الانخفاض في القيمة. وعند الاستبعاد، سوف يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. علاوة على ذلك، سوف يتم معاملة أدوات حقوق الملكية التي يتم احتساب مخصص بالكامل لقيمتها وفقاً للاستبعاد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فنيات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

أدوات مالية مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن هذه الفئة في تلك غير المحافظ بها لغرض المتاجرة وتلك المصنفة من قبل الإدارة عند الاعتراف المبئي أو التي ينبغي قياسها إلى ارتفاعاً وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة فقط بتصنيف الأداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبئي عندما يتحقق أحد المعايير التالية. ويتحدد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة:

- يجب أن يستبعد التصنيف أو يحد بشكل كبير من المعالجة غير المتنسقة التي يمكن أن تنتج في الحالات الأخرى من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج الأرباح أو الخسائر وفقاً لأساس مختلف، أو
- تمثل المطلوبات (الموجودات حتى 1 يناير 2018 طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39) جزءاً من مجموعة مطلوبات مالية (أو موجودات مالية أو كليهما طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39) ويتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفق استراتيجية استثمار أو إدارة مخاطر مؤقتة.
- تتضمن المطلوبات (الموجودات حتى 1 يناير 2018 طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39) واحدة أو أكثر من المشتقات المتضمنة ما لم تعدل بصورة ملحوظة من التدفقات الفنية التي يقضيها العقد بخلاف ذلك أو عندما يتضح في ضوء قدر قليل من التحليل أو دونه متى يتم مراعاة أداة مماثلة واحتمالية عدم السماح بفصل الأداة (الأدوات) المشتقة المتضمنة.

يتم تسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدروجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع باستثناء الحركات في القيمة العادلة للمطلوبات المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر نتيجة التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة. يتم تسجيل مثل هذه التغيرات في الاحتياطي الائتماني الخاص من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد إدراجه إلى بيان الدخل المجمع. تستحق الفائدنة المكتسبة أو المتکبدة من الأدوات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات الفائدنة أو مصروفات الفائدنة على التوالي بواسطة معدل الفائدنة الفعلي آخذًا في الاعتبار أي خصم/علاوة وتكليف المعاملة المؤهلة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأداء. ويتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع كإيرادات تشغيل أخرى عندما يثبت الحق في السداد.

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

الضمادات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة

تصدر المجموعة ضمادات مالية وخطابات الاعتماد والتزامات قروض. وتسجل الضمادات المالية مبئياً في البيانات المالية المجمعة وفقاً للقيمة العادلة والتي تمثل في الأقساط المستلمة. لاحقاً للاعتراف المبئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى من بين المبلغ المسجل مبئياً ناقصاً الإطفاء المترافق المسجل في بيان الدخل المجمع ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

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

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

لا يتم تسجيل القيمة التعاقدية الاسمية للضمادات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة التي يتم بموجبها الاتفاق على منح القرض على أساس شروط السوق ضمن بيان المركز المالي. يتم الإفصاح عن القيمة الاسمية لهذه الأدوات وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها ضمن الإيضاح 26.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الأدوات المالية (تممة)

الأدوات المالية المشتقة

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

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

الأداة المشتقة هي جزء من أداة مختلطة تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً لأداة غير مشتقة بموجبه تتباين بعض التدفقات النقدية للأداة المركبة بطريقة مماثلة لأداة مشتقة مفصلة. وتتناسب الأداة المشتقة المضمنة في تعديل بعض أو جميع التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك وفقاً لسعر فائدة محددة أو سعر أداة مالية أو سعر سلع أو سعر صرف العملات الأجنبية أو مؤشر مرجعي للأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر المترافق بأداة مالية ولكن يمكن تعديلاً تحريلها بشكل متعلق بالعقد في حالة التغيرات غير المالية. وبالنسبة للأداة المشتقة المترافق بأداة مالية ولكن يمكن تعديلاً تحريلها بشكل مستقل عن تلك الأداة أو ترتبط بطرف مقابل مختلف عنه بالنسبة لتلك الأداة، فهي ليست أداة مشتقة متضمنة ولكنها أداة مالية مفصلة.

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

إعادة التصنيف

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

عدم الاعتراف بال موجودات والمطلوبات المالية

عدم الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

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

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

- تغير علة القرض
- انطباق إحدى خصائص الأسهم
- تغير الطرف المقابل
- في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

الموجودات المالية

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

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

تمثل ترتيبات القبض والدفع في معاملات تحفظ بوجهها المجموعة بالحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية للأصل مالي ("الأصل الأصلي")، ولكن تحمل التزاماً تعاقدياً بدفع هذه التدفقات النقدية إلى منشأة أو أكثر ("المستفيدين المحتملين")، عندما يتم استيفاء الشروط الثلاثة التالية:

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

يكون التحويل مؤهلاً فقط للاستبعاد عندما:

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

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

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

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

المطلوبات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الأدوات المالية (تممة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض والموجودات المالية المدينة غير المحفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية في هذا القسم ويشار إليها جمِيعاً بـ "الأدوات المالية". لا تتضمن أدوات حقوق الملكية لانخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

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

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

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

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
عند قيام المجموعة لأول مرة بتسجيل القروض، تسجل المجموعة مخصصاً استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الاثني عشر شهراً. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 1 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان لها وبعيد تصنيف القرض من المرحلة 2.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية
عندما يتضح أن هناك ازيداء ملحوظاً في مخاطر الائتمان للقرض منذ الاستحداث، تسجل المجموعة مخصص خسائر خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 2 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان بالنسبة لها وأعيد تصنيف القرض من المرحلة 3.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية احتساب المخصصات المحددة. تسجل المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي الآليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما هي موضحة أدناه وعناصرها الأساسية:

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

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريوجيأساسي، سيناريومتزايد، سيناريوممخفض). ويرتبط كل سيناريوجي بقيم مختلفة لاحتمالية التغير والانكشاف عند التغير والخسائر عند التغير. ومنتهي يكون الأمر ملائمًا، يتضمن تقييم السيناريوهات المتعددة سبيل التحقق باسترداد القروض المتعثرة بما في ذلك احتمالية تصويب التغير في سداد القروض وقيمة الضمان أو المبلغ الذي قد يتم استلامه لقاء بيع الأصل.

فيما يلي ملخص للآليات المرتبطة بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة:

» المرحلة 1:	تحسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهرًا بالجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من أحداث التغير لأداء مالية والمتحملة خلال فترة 12 شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحسب المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهرًا استنادًا إلى التوقع بحدوث التغير خلال فترة 12 شهرًا لاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تطبيق احتمالات التغير المتوقعة على مدى فترة 12 شهرًا على القيمة المتوقعة للأنكشاف عند التغير ثم ضرب قيمتها في الخسائر المتوقعة عند التغير وخصمها بنسبة تقريرية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. عندما يتضح وقوع ازيداد ملحوظ في مخاطر الائتمان لأحد القروض منذ استبداده، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. وتمثل الآليات تلك الموضعية أعلاه بما في ذلك استخدام السيناريوهات المتعددة ولكن يتم تقدير قيمة احتمالية التغير والخسائر عند التغير على مدى عمر الأداة. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريرية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
» المرحلة 2:	بالنسبة للقروض التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه القروض. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المتتبعة مع المودعات ضمن المرحلة 2 مع استخدام نسبة 100% كقيمة لاحتمالية التغير.
» المرحلة 3:	عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لالتزامات القروض غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام القرض والذي سيتم سحبه على مدى عمره المتوقع. بعد ذلك تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على القيمة الحالية للعجز المتوقع في حالة سحب القرض. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريرية إلى معدل الفائدة الفعلي المتوقع للقرض.
» التزامات القروض وخطابات الاعتماد	بالنسبة لبطاقات الائتمان والتسهيلات المتعددة والتي تتضمن كلاً من القروض والالتزامات غير المسحوبة، يتم احتساب وعرض خسائر الائتمان المتوقعة مع القرض. يتم قياس التزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجمع أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، أيهما أعلى. ولهذا الغرض، تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن خسائر الائتمان التي تکدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الفائدة المعدل بالمخاطر المتعلقة بالمخاطر.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الأدوات المالية (تممة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تممة) الاستعانة بالمعلومات المستقبلية

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

تقدير الضمان
لتخفيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية، تسعى المجموعة لاستخدام الضمانات متى أمكن. وتأخذ الضمانات عدة أشكال مثل النقد والأوراق المالية وخطابات الاعتماد والعقارات والأرصدة المدينة والمazon والموجودات غير المالية الأخرى والتقييمات الائتمانية مثل ترتيبات المقاومة. لا تختلف السياسة المحاسبية الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بالضمانات المرتبطة بترتيبات الإقراض طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عنها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. ولا يتم تسجيل الضمان في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة ما لم يعاد حيازته. ومع ذلك، تؤثر القيمة العادلة للضمان على احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم عادة تقدير الضمان كحد أدنى في تاريخ البداية ويعاد تقديره بصورة منتظمة.

الشطب

لم تتغير السياسة المحاسبية للمجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عنها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن السعي وراء الاسترداد. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة الدفترية. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى إيرادات أخرى.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

محاسبة التحوط

اختارت المجموعة، وفقاً لسياسة الاختيار المسموح بها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، الاستمرار في تطبيق محاسبة التحوط وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. عندما تستوفي علاقة التحوط معايير محاسبة التحوط المحددة الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39، تقوم المجموعة بتطبيق أحد الأنواع الثلاثة لمحاسبة التحوط: وهي تحوطات القيمة العادلة أو تحوطات التدفقات النقية أو تحوطات صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المتاحوط له وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التحوط والطريقة التي سيتم استخدامها لتقدير فاعلية علاقة التحوط. يتم أيضاً في بداية علاقة التحوط إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التحوط عند تسوية المخاطر المحددة في البند المتاحوط له، وينتمي عمليات التحوط بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. يعتبر التحوط فعلاً بدرجة كبيرة إذا كان من المتوقع للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقية المتعلقة بالمخاطر المتاحوط لها خلال الفترة المحددة لها التحوط المقاصدة في إطار نسبة تتراوح بين 80% و125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المتاحوط له معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها التعرض لمخاطر الاختلافات في التدفقات النقية والتي قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجمع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

تحوط القيمة العادلة

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

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

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

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

تحوط التدفقات النقدية

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

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

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت متوقعاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو تباع أو تنتهي ممتلكتها أو يتم ممارستها مع عدم استبدالها أو تجديدها، أو عند إلغاء تصنيفها كمعاملة متحوطة، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة للتحوط من تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

التحوط لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

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

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

النقد والنقد المعادل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات، وال الموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي. كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاح رقم 30.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركون في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركون في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلثي.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الامثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

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

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

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

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

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

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

مخزون

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات محتفظ بها للمتأجرة

إن العقارات التي يتم حيازتها أو إنشاؤها لعرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي - بخلاف تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض التأجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية - هي عقارات محتفظ بها لعرض المتأجرة. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتأجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة حقوق التملك الحر وحقوق الاستئجار للأرض، والبالغ المدفوع للمقاولين لأغراض الإنشاء، وتكاليف الاقتران، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكافة إعداد الموقع والاعتبار المهني للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ومصروفات البناء غير المباشرة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

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

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

استثمار في شركات زميلة وشركات معاونة

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

تتمثل شركة المحاسبة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي يموّلها بوجهها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاسبة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متقدّمة على تعيقها للسيطرة على الترتيب وتحقيق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

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

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

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

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

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

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض في القيمة للاستثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجتمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة انخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاسبة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمار" في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)

عند فقد التأثير الجوهرى على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محققه به بقيمه العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

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

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تنضم تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والاتساع المهني للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبنية الازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكّنه من التشغيل. كما تنضم القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

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

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

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

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

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

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المترافق من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريبية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلى:

مبانٍ	50 - 10 سنة
أثاث وتركيبات	3 - 10 سنوات
سيارات	3 - 5 سنوات
ممتلكات ومنشآت ومعدات	3 - 20 سنة
طائرة	15 سنة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

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

عقود التأجير (السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019)

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير ويطلب تقييم ما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة أو ما إذا كان الترتيب ينقل حق استخدام الأصل.

المجموعة كمستأجر

إن عقود التأجير التي لا تنتقل إلى المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية البنود المستأجرة يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم تحقق مدفوّعات عقد التأجير التشغيلي كمصرف في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد. يتم تسجيل الإيجارات المحتللة المستحقة كمصرف في الفترة التي يتم فيها تكبدها.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنتقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تشغيلي. يتم تسجيل إيرادات التأجير المكتسبة استناداً إلى شروط عقد التأجير ضمن إيرادات التشغيل الأخرى. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتکبدة في التفاوض المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات الممتلأة كإيرادات في فترة اكتسابها.

عقود التأجير (السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019)

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

المجموعة كمستأجر

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

موجولات حق الاستخدام

تعرف المجموعة بموجولات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً لتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكם وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديليها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقد التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتکبدة ومدفوّعات عقد التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حواجز عقود تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجولات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

تقوم المجموعة بعرض موجودات حق الاستخدام ضمن فئة "موجودات أخرى" وفئة "ممتلكات ومنشآت ومعدات".

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوّعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوّعات عقد التأجير المدفوّعات الثابتة (ناقصاً أي حواجز مستحقة) ومدفوّعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بـموجب ضمانات القيمة التحريرية. كما تشتمل مدفوّعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيارات الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوّعات الغرامات لـإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لـ اختيار إنهاء العقد. يتم الاعتراف بـمدفوّعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصرف في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف والتي تستدعي سداد المدفوّعات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019) (تتمة)

المجموعة كموجر

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

تكليف الاقراض

إن تكاليف الاقراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسميتها كجزء من تكاليف الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقراض الأخرى كمصاروفات في فترة تكبدها. تكون تكاليف الاقراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبد بها المنشأة فيما يتعلق باقراض الأموال.

موجودات غير ملموسة

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

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

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

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

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفافها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقدير تلك الموجودات للتتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النطء المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصرف لإطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصاروفات المتباينة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لعرض تحديد انخفاض القيمة سنويًا إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويًا للتتأكد ما إذا كان تقدير الأعمار غير محددة ما زال موثيًّا وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

مخصصات

عام

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات (تتمة)

مطلوبات محتملة مسجلة في دمج أعمال

يتم قياس المطلوبات المحتملة المسجلة في دمج الأعمال مبنيةً بقيمة العدالة. ويتم قياسها في فترة لاحقة بالمثل المسجل وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المنكورة أعلاه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 37: المخصصات والمطلوبات وال موجودات المحتملة، أو بالمثل المسجل مبنيةً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات تحقق الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15: الاعتراف بالإيرادات.

مكافأة نهاية الخدمة

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

أسهم الشركة المشتراء

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

معاملات المدفوعات بالأسهم

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

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

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

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

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغاءها كما لو كانت مسنحة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منحها، يتم معاملة كل من المنحة الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

إن التأثير المخفف لخيارات الأسهم القائمة يظهر كتخفيض أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة (إيضاح 22).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

تحويل العملات الأجنبية

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

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

يتم تحويل الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل نتاج التشغيل لتلك العمليات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

احتياطي آخر

يسخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

معلومات القطاعات

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

الاعتراف بالإيرادات

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

إيرادات توزيعات أرباح
تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

أتعاب وعمولات

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

إيرادات ومصروفات الفوائد

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

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

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية

تتمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقال ويث الفتوت الفضائية مقابل اشتراكات دورية وتقديم خدمات الإنترن وتتحقق كيماً ومتى يتم تقديم الخدمات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الاعتراف بالإيرادات (تممة)

إيرادات الضيافة والعقارات

تنضم إيرادات الضيافة والإيرادات العقارية إلى إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات الفنادق التي تتأجيرها بفواتير للبضاعة والخدمات المقيدة.

إيرادات التصنيع والتوزيع

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

الموجودات غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات بهدف البيع كمحفظة بها لغرض البيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستئجار في الاستخدام. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحفظة بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية أو قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل ما لم تكن البنود المعروضة في مجموعة البيع جزءاً من نطاق القياس الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية 5. إن معايير تصنيف البنود كمحفظة بها لغرض البيع يعتبر مستوفاة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع ويعتبر الأصل أو مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة باليبيع الذي من المتوقع أن يتأهل للتحقق كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف. تتوقف المحاسبة عن الاستثمارات في شركات محاصة ضمن حقوق الملكية فور تصنيفها كمحفظة بها لغرض البيع.

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

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

يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ مستقل ضمن الربح أو الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجمع.

يتم ترتيب قيمة العادلة لمجموعة البيع ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. ويتم تحديد أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة لمجموعة بهدف البيع من خلال تطبيق أساليب طريقة السوق والتي تشمل مضاعفات تقييم الشركة القابلة للمقارنة والمستندة من الأسعار المعروضة (مضاعفات المتأخرة) ومن الأسعار المدفوعة في مثل عاملات الحياة (مضاعفات المعاملة). وستتعدد تقديرات القيمة العادلة إلى ما يلي:

- (أ) مضاعفات الإيرادات المقدرة للشركات التي يتم اعتبارها مماثلة للمجموعة بهدف البيع.
- (ب) التعديلات المفترضة نتيجة لسيطرة التي يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تدبير القيمة العادلة للمجموعة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الضرائب

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

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

الزكاة

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

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

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

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

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

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

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

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح للأسهم العادية كالالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم. يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

موجودات بصفة الأمانة

لا تتعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

المطلوبات المحتملة

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

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

الأحكام والتقديرات والأفتراضات المحاسبية الهامة 2.7

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

الأحكام

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

تحديد مدة عقود التأجير مع خيارات التجديد والانهاء - المجموعة كمستأجر
تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكيد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكيد من ممارسته.

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

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

تصنيفات عقود تأجير العقارات - المجموعة كمؤجر

وقدت المجموعة عدة عقود عقارات تجارية لمحفظة العقارات الاستثمارية الخاصة بها. واستناداً إلى تقييم البنود والشروط للترتيبات، مثل مدة عقد التأجير التي لا تشتمل جزءاً جوهرياً من العمر الاقتصادي للعقارات التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقد التأجير التي لا تعادل بصورة جوهرية القيمة العادلة للعقارات التجاري، توصلت المجموعة إلى أنها تحفظ بكلفة المخاطر والمزايا الهائلة لملكية هذه العقارات ويتم المحاسبة عن العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عقود التأجير - تقييم معدل الاقتراض المتزايد

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

2.7 الأحكام والتقييرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تقييم السيطرة

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

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

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

انخفاض قيمة الشهادة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهادة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة مرة واحدة سنويًا على الأقل. ويطلب ذلك تقيير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا النكفة حتى البيع لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهادة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة عليها. إن تقيير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقيير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019 يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة طبقاً للمعيار الدولي للقارير المالية رقم 9 لكافة فئات الموجودات المالية إصدار الأحكام وخصوصاً تقيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الازدياد الملموظ في خسائر الائتمان. يتم تحديد هذه التقييرات عن طريق عدة عوامل ويمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

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

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

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

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

الأحكام والتقييرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تنمية)

عدم التأكيد من التقييرات والافتراضات (تنمية)

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسورة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

تقييم العقارات الاستثمارية

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

(أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات النقدية المتوقعة الحرجة والمؤدية بشروط أي عقد تأجير قائمة وعقود أخرى ومحصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخرًا من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وحالة مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصل إلى تقديرات القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2019، استعان خبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الأحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على المعاملات التاريخية السابقة للمقارنة. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكيد من تقديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر منه في سوق أكثر نشاطاً.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقيير القيمة العادلة للعقارات الاستثماري مبينة في الإيضاح 9.

الأساليب المستخدمة لتقدير العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقيير مجموعة من التدفقات النقدية الدورية لعقارات عامل أو عقار للتطوير. والوصول لهذه التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم مستقر من السوق، لوضع مؤشر للقيمة الحالية لتدفقات الإيرادات المتعلقة بالعقارات. ويتم بصورة نموذجية تقيير التدفقات النقدية الدورية المحاسبة بمجمل إيرادات التأجير ناقصاً معدل الشغور وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التشغيل. كما يتم خصم مجموعة من قيم صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقييم العكس/الانهاء/البيع (التي تستخدم طريقة التقييم التقليدية)، والتي تم توقعها في نهاية فترة التقدير، إلى القيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقارات.

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

نقد في الصندوق ولدى البنوك

-3

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
1,048,335	813,773	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,051,044	757,962	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
(547)	(199)	خسائر الإنتمان المتوقعة
2,098,832	1,571,536	النقد والنقد المعادل
19,936	10,433	يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
<hr/> 2,118,768	<hr/> 1,581,969	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

4- قروض وسلف

يتتألف بند القروض والسلف وفقاً لنوع المقترض مما يلي:

ناقصاً: مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة		2019	2018
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الشركات		4,212,586	4,019,005
البنوك والمؤسسات المالية		578,884	324,215
أفراد		487,060	497,187
		5,278,530	4,840,407
		(205,957)	(205,080)
		5,072,573	4,635,327

يعرض الجدول التالي الجودة الإنتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإنتمان بناءً على نظام التصنيف الإنتماني الداخلي للمجموعة والتتصنيف في مرحلة نهاية السنة. إن المبالغ المعروضة تمثل مجمل مخصصات إنخفاض القيمة:

التصنيف الإنتماني الداخلي منتظم	تصنيف مرتفع	تصنيف قياسي	متاخر ولكن غير منخفض القيمة	غير منتظم	منخفض القيمة على أساس فردي	المجموع	
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	ال المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,363,290	-	19,597	1,343,693	تصنيف مرتفع			
3,429,595	-	565,355	2,864,240	تصنيف قياسي			
247,747	-	154,428	93,319	متاخر ولكن غير منخفض القيمة			
237,898	237,898	-	-	غير منتظم			
5,278,530	237,898	739,380	4,301,252	منخفض القيمة على أساس فردي			
التصنيف الإنتماني الداخلي منتظم	تصنيف مرتفع	تصنيف قياسي	متاخر ولكن غير منخفض القيمة	غير منتظم	منخفض القيمة على أساس فردي	المجموع	
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	ال المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
1,416,592	-	186,989	1,229,603	تصنيف مرتفع			
3,071,993	-	474,325	2,597,668	تصنيف قياسي			
156,365	-	117,802	38,563	متاخر ولكن غير منخفض القيمة			
195,457	195,457	-	-	غير منتظم			
4,840,407	195,457	779,116	3,865,834	منخفض القيمة على أساس فردي			

يعرض الجدول التالي توزيع مجمل القيمة الدفترية للقروض والسلف وخصائص الإنتمان المتوقعة ذات الصلة:

القرص وسلف مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة	كما في 31 ديسمبر 2019	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قرص وسلف		4,301,252	4,276,841	681,500	5,072,573
مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة		(24,411)	(57,880)	(123,666)	(205,957)

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-4 قروض وسلف (تمة)

المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
3,865,834 (27,947)	779,116 (58,181)	195,457 (118,952)	4,840,407 (205,080)
3,837,887	720,935	76,505	4,635,327
كما في 31 ديسمبر 2018			

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الإنتمان المتوقعة بالقروض والسلف:

المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة الرصيد في 1 يناير صافي التحويلات بين المراحل (الإسترداد) / المخصص خلال السنة مبالغ مشطوبة خلال السنة تحويل عملات أجنبية
27,947	58,181 (2,127)	118,952 604	205,080	في 31 ديسمبر 2019
(5,197)	1,368	34,113	30,284	
-	-	(28,980)	(28,980)	
138	458	(1,023)	(427)	
24,411	57,880	123,666	205,957	
في 31 ديسمبر 2019				

المرحلة 1 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	مخصص خسائر الإنتمان المتوقعة الرصيد في 1 يناير حيازة شركة تابعة المخصص / (الإسترداد) خلال السنة مبالغ مشطوبة خلال السنة تحويل عملات أجنبية
20,949	81,638	140,319	242,906	في 31 ديسمبر 2018
53	-	3,231	3,284	
8,000	(17,898)	25,597	15,699	
-	-	(50,794)	(50,794)	
(1,055)	(5,559)	599	(6,015)	
27,947	58,181	118,952	205,080	
في 31 ديسمبر 2018				

-5 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2018 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي	أوامر مساعدة أوامر غير مساعدة أوراق دين مساعدة صناديق مدارة أوامر متنازل عنها أوراق دين مالية غير مساعدة
10,846	15,124	
7,723	5,390	
2,832	5,085	
138,332	123,298	
105,332	139,475	
-	250	
265,065	288,622	

راجع الإيضاح رقم 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والإيضاح رقم 30 لقياس القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	موجودات مالية مسيرة
32,709	27,721	أسم
118,291	205,168	أوراق دين مالية
151,000	232,889	موجودات مالية غير مسيرة
88,664	77,301	أسم
14,020	12,096	أوراق دين مالية
102,684	89,397	موجودات مالية غير مسيرة
253,684	322,286	أسم

راجع الإيضاح رقم 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والإيضاح رقم 30 لقياس القيمة العادلة.

-7 موجودات أخرى

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	صافي الأرصدة المدينة
128,529	124,635	فوائد مستحقة وإيرادات مدينة أخرى
141,785	128,101	مدفوعات مقدماً
24,692	23,986	موجودات معلقة للبيع *
91,900	107,596	آخرى
81,035	141,853	موجودات معلقة للبيع *
467,941	526,171	آخرى

* نشأت هذه الموجودات المعلقة للبيع من الأنشطة التشغيلية. تدرج هذه الموجودات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها للموجودات العقارية المدرجة ضمن الموجودات المعلقة للبيع إلى تقديرات أجراها مقيمين مستقلون يعتمدون باستخدام طريقة المقارنة بالسوق. وأخذنا في الاعتبار ان مدخلات التقييم الجوهرية المستخدمة تعتمد على بيانات سوقية غير ملحوظة، فإنه يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. في حين يكون التأثير على بيان الخلل المجمع غير مادي في حالة تطبيق المتغيرات المتعلقة بالمخاطر بنسبة تغير 5%.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-8- استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاطة الرئيسية	نسبة الملكية الفعلية	القيمة الدفترية ملايين دينار كويتي	ملايين دينار كويتي	
			2018	2019	2018	2019
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.	الكويت	أنشطة صناعات بتروكيماوية	31.20% 31.69%	165,227 179,783	165,227 179,783	165,227 179,783
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين")	الكويت	تأمين	46.02% 46.20%	73,174 82,068	73,174 82,068	73,174 82,068
شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم")	الكويت	تجارة عقارات	29.08% 29.08%	44,626 44,988	44,626 44,988	44,626 44,988
شركة الفجيرة العقارية المحدودة	الإمارات	استثمار	50.00% 50.00%	6,267 6,528	6,267 6,528	6,267 6,528
شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مغلقة)	الكويت	تصنيع	37.93% 37.93%	3,638 3,458	3,638 3,458	3,638 3,458
قديل للرجال ش.م.م.	مصر		50.00% 50.00%	2,816 2,905	2,816 2,905	2,816 2,905
شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مغلقة)	الكويت	عقارات خدمات صندوق	19.80% 19.80%	4,538 4,477	4,538 4,477	4,538 4,477
شركة كابيتال المتحدة للفل ش.م.ك. (مغلقة)	الكويت	فنادق	39.80% 39.80%	2,811 2,551	2,811 2,551	2,811 2,551
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.م.ع. ("الفنادق")	الكويت		34.35% -	41 -	41 -	41 -
شركة دار آس اس أش الدولية للاستشارات الهندسية	الكويت	خدمات هندسية بطاقات ائتمان خدمات الصراف الآلي	36.67% 35.54%	2,203 1,963	2,203 1,963	2,203 1,963
شركة نورث ستار 88 - شركة ذات أغراض خاصة	البحرين		29.03% 29.03%	254 -	254 -	254 -
سعيدال نورة للتصنيع	البحرين	عقارات ت تصنيع	20.00% 20.00%	3,509 3,462	3,509 3,462	3,509 3,462
شركة الثانية العقارية ش.م.خ.	الجزائر	عقارات	49.00% 49.00%	254 -	254 -	254 -
شركة انشاء القابضة	الأردن	تصنيع	50.00% 50.00%	9 8	9 8	9 8
صندوق كامكو للاستثمار	الكويت	تصنيع	40.00% 40.00%	5,886 6,250	5,886 6,250	5,886 6,250
صندوق كامكو العقاري للعوائد	الكويت	خدمات عقاري	22.88% 22.88%	7,387 9,336	7,387 9,336	7,387 9,336
شركة اللوتس للاستثمارات المالية	الأردن	خدمات مالية	30.14% 37.62%	4,413 4,165	4,413 4,165	4,413 4,165
شركة فينا بنك سوريا والخليج (ج)	تونس سوريا	خدمات مالية خدمات مصرية	45.06% 45.06%	57 57	57 57	57 57
			49.00% 49.00%	67 70	67 70	67 70
			31.00% -	- -	- -	- -
				329,482	352,069	

(أ) خلال السنة، تم تصفية الصندوق.

(ب) خلال السنة، تم إعادة تصنیف المنشآة من استثمار في شركات زميلة إلى استثمار في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة البيع الجزئي.

(ج) خلال السنة، ساهمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة "شركة الخليج المتحدة القابضة" في زيادة رأس مال بنك سوريا والخليج وتم لاحقاً تصنیف الاستثمار في بنك سوريا والخليج كأصل محظوظ به لعرض البيع. كما في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بتصنيف مبلغ 1,280 ألف دينار كويتي ضمن موجودات أخرى.

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مسورة ومدرجة بقيمة دفترية تبلغ 308,802 ألف دينار كويتي (2018: 285,230 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية معلنة بمبلغ 194,953 ألف دينار كويتي، والتقدم: 56,778 ألف دينار كويتي، والخليج للتأمين: 35,330 ألف دينار كويتي، وشركة الفنادق: 2,235 ألف دينار كويتي (2018: 217,273 ألف دينار كويتي) تمثل القرین: 116,838 ألف دينار كويتي، والخليج للتأمين: 53,957 ألف دينار كويتي، والتقدم: 43,605 ألف دينار كويتي، وشركة الفنادق: 2,873 ألف دينار كويتي). وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، تجاوزت المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الرسمية المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) قيمتها الدفترية، وبالتالي لم يتم تسجيل انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات خلال السنة.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-8- استثمار في شركات زميلة (تنمية)

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية للشركات الزميلة التي تعتبر جوهرية على أساس فردي قبل الاستبعادات بين الشركات هي كما يلي:

النقد المالي*	الخليج للتأمين	القرير	31 ديسمبر 2019
الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
237,340	339,071	174,208	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
43,923	424,095	615,342	موجودات متدولة
173,505	251,170	71,164	موجودات غير متدولة
49,595	377,150	122,339	مطلوبات متدولة
58,163	134,846	596,047	مطلوبات غير متدولة
58,163	108,802	427,501	
29.08%	46.20%	31.69%	حقوق الملكية
16,914	50,071	135,475	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
			نسبة ملكية المجموعة
			حصة حقوق الملكية المقابلة لنسبة ملكية المجموعة **
			إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
145,202	205,320	257,974	إيرادات
3,291	15,283	60,770	اجمالي ربح السنة
957	6,840	13,824	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين
654	2,966	5,193	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
30,543	25,563	9,901	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات
النقد المالي*	الخليج للتأمين	القرير	31 ديسمبر 2018
الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
254,465	278,893	140,434	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
39,803	288,247	530,085	موجودات متدولة
200,845	237,121	51,796	موجودات غير متدولة
36,491	217,596	82,510	مطلوبات متدولة
56,932	112,423	536,213	مطلوبات غير متدولة
56,932	89,140	387,506	
29.08%	46.02%	31.20%	حقوق الملكية
16,556	41,022	120,902	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة
			نسبة ملكية المجموعة
			حصة حقوق الملكية المقابلة لنسبة ملكية المجموعة **
			إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
162,705	186,013	222,164	إيرادات
8,379	14,663	47,816	اجمالي ربح السنة
2,436	6,055	10,864	حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين
872	2,471	4,544	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
30,976	7,544	5,084	حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات

*تستند بنود الإيرادات والأرباح الميزانية إلى مدة تبلغ 12 شهر تنتهي في 30 سبتمبر 2019 و 30 سبتمبر 2018.

** إن الفرق بين القيمة الدفترية وحصة حقوق الملكية الخاصة بنسبة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل جوهري.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-8 استثمار في شركات زميلة (نهاية)

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لكافة الشركات الزميلة التي تعتبر غير جوهرية على أساس فردي قبل الاستبعادات بين الشركات:

2018	2019	بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
206,979	197,751	اجمالي الموجودات
86,888	73,538	اجمالي المطلوبات
120,091	124,213	حقوق الملكية

إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:

الإيرادات
75,146

اجمالي ربح (خسارة) السنة
(1,819)

-9 عقارات استثمارية

2018	2019	أرض بغرض التطوير مشاريع قيد الإنشاء عقارات مطورة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
178,775	189,645	
98,021	92,695	
348,613	348,054	
625,409	630,394	

ان الحركة في العقارات الاستثمارية كانت خلال السنة كانت كما يلي:

2018	2019	كما في 1 يناير جيارة شركة تابعة (إيضاح رقم 24) إضافات استبعادات التغير في القيمة العادلة (إيضاح 18) إعادة التصنيف من عقارات استثمارية إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات تعديلات تحويل عملات أجنبية
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
522,946	625,409	
657	-	
92,300	5,829	
(924)	(7,370)	
9,640	9,958	
-	(3,859)	
790	427	
625,409	630,394	

كما في 31 ديسمبر

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2019 من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية معتمدة ومتخصصصة ولديهم خبرة حديثة بموقع وفئة العقار الاستثماري قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفق ما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

ان الربح المتعلق بالعقارات المطورة المدرجة بالقيمة العادلة هو كالتالي:

2018	2019	إيرادات تأجير مصرفوفات تشغيل مباشرة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
28,234	29,317	
(8,866)	(7,439)	
19,368	21,878	

الربح الناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-9 عقارات استثمارية (تتمة)

تضمن العقارات الاستثمارية مباني مطورة على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 97,797 ألف دينار كويتي (2018: 97,703 ألف دينار كويتي). تتراوح قنوات عقود التأجير لقسام الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين سنة إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

فيما يلي المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييمات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

عقارات استثمارية			
2018	2019	2018	2019
%	%	%	%
10	10	10	10
11	11	11	11
4	4	4	4
10	10	10	10
3	3	3	3

متوسط صافي العائد المبدئي
العائد القابل للإسترداد
معدل التضخم
معدل الشغور طويل الأجل
النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية

تحليل الحساسية

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

العام	التأثير على القيمة العادلة	العام	الحساسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة:
2018	التأثير على القيمة العادلة	2019	الحساسية	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي		
+30,171	+31,201	+31,201	± 1%	متوسط صافي العائد المبدئي
-29,553	-29,692	-29,692		العائد القابل للإسترداد
+23,973	+24,609	+24,609		معدل التضخم
-21,863	-22,147	-22,147	± 1%	معدل الشغور طويل الأجل
+4,753	+4,844	+4,844		النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية
-5,628	-5,859	-5,859	± 25 نقطة أساسية	
-3,816	-3,810	-3,810		
+3,987	+3,977	+3,977	± 1%	
+7,660	+7,679	+7,679		
-7,684	-7,725	-7,725	± 1%	

-10 موجودات غير ملموسة

المجموع	موجودات أخرى	الشهرة	مجمل القيمة الدفترية:
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019
421,017	236,409	184,608	انخفاض القيمة
(6,644)	-	(6,644)	تعديل تحويل عملات أجنبية
1,238	1,244	(6)	كما في 31 ديسمبر 2019
415,611	237,653	177,958	الإطفاء المتراكم:
(92,524)	(92,524)	-	كما في 1 يناير 2019
(5,155)	(5,155)	-	المحمل للسنة
(97,679)	(97,679)	-	كما في 31 ديسمبر 2019
317,932	139,974	177,958	صافي القيمة الدفترية:
			كما في 31 ديسمبر 2019

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-10 موجودات غير ملموسة (تتمة)

معدل ادراجه	مجموع	موجودات أخرى	الشهرة	مجمل القيمة الدفترية:
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2018
416,551	231,064	185,487		تأثير توزيع سعر الشراء PPA (ايضاح 24)
4,524	4,524	-		إضافات
1,334	1,334	-		استبعاد
(752)	(752)	-		تعديل تحويل عملات أجنبية
(640)	239	(879)		
421,017	236,409	184,608		كما في 31 ديسمبر 2018
<hr/>				
(87,034)	(87,034)	-		الإطفاء المتراكم:
(5,490)	(5,490)	-		كما في 1 يناير 2018
(92,524)	(92,524)	-		المحمل للسنة
328,493	143,885	184,608		كما في 31 ديسمبر 2018
<hr/>				
الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة				
يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على أن الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد تتضمن قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تنتهي إليها هذه البنود باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تستند القيمة العادلة إلى الأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصح عنها في قسم معلومات القطاعات (ايضاح 28). وقد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة من 9% إلى 20% (2018: من 10% إلى 22%) مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح من 3% إلى 5% (2018: 3% إلى 5%).				
إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للفرضيات التالية:				
<ul style="list-style-type: none"> • هامش الفائدة؛ • معدلات الخصم؛ • افتراضات الحصة السوقية • معدلات النمو المقدرة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة. • معدلات التضخم 				
هامش الفوائد				
تستند هامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.				
معدلات الخصم				
تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط، وهذا هو النموذج الإرشادي الذي تستخدمه الإدارة لتقدير الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.				
افتراضات الحصة السوقية				
إن افتراضات الحصة السوقية هامة، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة بالإضافة إلى استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو.				

هوامش الفوائد تستند هامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط، وهذا هو النموذج الإرشادي الذي تستخدمه الإدارة لتقدير الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصة السوقية إن افتراضات الحصة السوقية هامة، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة بالإضافة إلى استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-10 موجودات غير ملموسة (تتمة)

معدلات النمو المقدرة
 تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنورة.

معدلات التضخم

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

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

ترى الإدارية أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات لمذودج القيم لا يؤثر بصورة مادية على مبلغ الشهرة والموجودات غير الملموسة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقاً لمصالح المجموعة.

إن صافي القيمة الدفترية وال عمر الإنثاجي المتبقى للموجودات غير الملموسة هو كما يلي:

			العمر الإنثاجي	
			المتبقي كما في	
	2018	2019		
الف				
دينار كويتي				
97,056	97,056		غير محدد	موجودات غير ملموسة ذات أعمار غير محددة:
29,344	26,669	1 إلى 18.5 سنة		تراثي
17,485	16,249	حتى 9 سنوات		عقود عملاء وودائع أساسية و علاقات الطلاب
<u>143,885</u>	<u>139,974</u>			

الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئيا

-11

انتهت المجموعة إلى أن بنك برقال وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي (2018): بنك برقال وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي هي الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة والتي تتسم بأنها جوهرية بالنسبة للمجموعة. وفيما يلي المعلومات المالية الخاصة بالشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص جوهرية غير مسيطرة:

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

		2019		
		الف		
		دينار كويتي		
337,511	345,912			بنك برقال
28,404	24,194			شركة العقارات المتحدة
93,143	96,261			البنك الأردني الكويتي

الأرباح / (الخسائر) الخاصة بالحصص غير المسيطرة الجوهرية:

		2019		
		الف		
		دينار كويتي		
42,932	40,889			بنك برقال
(2,286)	(1,393)			شركة العقارات المتحدة
12,317	7,214			البنك الأردني الكويتي

إن المعلومات المالية الموجزة لهذه الشركات التابعة موضحة أدناه. وتعتمد هذه المعلومات على المبالغ قبل الاستبعادات بين الشركات.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019

- 11 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تنمية)

عرض موجز لبيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2018		2019	
البنك الأردني الكويتي	بنك برقان	البنك الأردني الكويتي	بنك برقان
الإلف	الإلف	الإلف	الإلف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
77,171 (53,174) (5,974)	100,973 (109,494) (392)	459,936 (367,829) (8,413)	79,207 (59,173) (7,221)
18,023	(8,913)	83,694	12,813 <u><u>(6,925)</u></u>
16,405	31,620	42,589	14,541 <u><u>(6,363)</u></u>
-	4,785	711	- <u><u>6,011</u></u>
4,168	-	4,180	- <u><u>(285)</u></u>
			605 <u><u>50,612</u></u>
			11,851 <u><u>(285)</u></u>

عرض موجز لبيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:
توزيعات أرباح مدفوعة للملخص غير المسيطرة

الخاصة بـ: مساهمي الشركاء التابعية الجوهرية
أو رافق رأس المالية مستدامة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-12 دانو قروض

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي
752,016	862,411
509,871	536,579
<hr/>	<hr/>
1,261,887	1,398,990
<hr/>	<hr/>
(566,676)	(694,011)
<hr/>	<hr/>
695,211	704,979
<hr/>	<hr/>

من قبل الشركات التابعة:
قرهق تستحق خلال سنة واحدة
قرهق تستحق بعد أكثر من سنة واحدة

ناتجاً: قرهق فيما بين شركات المجموعة

-13 سندات

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي
35,620	35,676
63,325	63,424
13,898	13,916
<hr/>	<hr/>
85,367	85,485
<hr/>	<hr/>
32,150	32,150
27,850	27,850
29,841	29,877
69,299	69,383
99,624	99,724
14,900	14,900
<hr/>	<hr/>
25,100	25,100
<hr/>	<hr/>
496,974 (24,000)	497,485 (22,000)
<hr/>	<hr/>
472,974	475,485
<hr/>	<hr/>

مصدرة من قبل الشركة الأم:
فائدة ثابتة بنسبة 5.25% سنوياً وتستحق في 28 ديسمبر 2024

فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 28 ديسمبر 2024

سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.50% سنوياً وتستحق في 8 نوفمبر 2023

سندات بفائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.5%) وتستحق على أقساط نصف سنوية وتستحق في 8 نوفمبر 2023

مصدرة من قبل شركات تابعة:

فائدة ثابتة بنسبة 5.75% سنوياً وتستحق السداد في 19 أبريل 2023

فائدة متغيرة بنسبة 2.5% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في 19 أبريل 2023

فائدة ثابتة بنسبة 6% سنوياً وتستحق السداد في 9 مارس 2026

فائدة متغيرة بنسبة 3.95% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق السداد في 9 مارس 2026

فائدة ثابتة بنسبة 4.125% سنوياً وتستحق السداد في 30 ديسمبر 2021

فائدة ثابتة بنسبة 6% سنوياً وتستحق السداد في 26 يوليو 2023

فائدة متغيرة بنسبة 2.75% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق السداد في 26 يوليو 2023

ناتجاً: الاستبعادات فيما بين شركات المجموعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-14 أوراق دفع متوسطة الأجل

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي
147,956	148,213
151,213	151,365
70,602	-
151,650	151,525
-	151,199
150,852	151,021
672,273 (7,293)	753,323 (910)
664,980	752,413

أوراق دفع متوسطة الأجل بالبيورو مصدرة من قبل الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة:

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 64.5% سنوياً تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 15 يوليو 2020 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 9.375% سنوياً تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 233 مليون دولار أمريكي (في الأصل 500 مليون دولار أمريكي) لفترة 5 سنوات وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.8% سنوياً تستحق السداد على أساس نصف سنوي وتم استحقاقها وسدادها في 5 فبراير 2019. تم إدراج أوراق الدفع في سوق لندن للأوراق المالية

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات وتستحق في 15 مارس 2023 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 5% سنوياً تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات وتستحق في 29 أكتوبر 2026 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.229% سنوياً تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية

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

أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات وتستحق في 14 سبتمبر 2021 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 3.125% سنوياً، وهي مدرجة في السوق الأيرلندي للأوراق المالية

ناقصاً: استبعادات ما بين شركات المجموعة

-15 مطلوبات أخرى

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي
287,681	231,358
168,791	159,142
10,395	16,480
113,036	117,012
579,903	523,992

دائنون
فوائد ومصاريفات مستحقة
ضرائب مستحقة
أخرى

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-16- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراء، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

(أ) رأس المال

2018 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي	
200,000	200,000	رأس المال المصرح به (بقيمة 100 فلس للسهم)
<u>154,725</u>	<u>200,000</u>	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (بقيمة 100 فلس للسهم) *

* يتألف رأس المال من 1,502,369,362 سهم (31 ديسمبر 2018: 1,049,620,700 سهم) مدفوعة نقداً بالكامل كما تم إصدار 497,630,638 سهم (31 ديسمبر 2018: 497,630,638 سهم) كأسهم منحة.

ب) علاوة إصدار أسهم
ان علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) أسهم الشركة المشتراء

2018	2019	عدد أسهم الشركة المشتراء النسبة من رأس المال القيمة السوقية - ألف دينار كويتي
146,921,701	187,630,160	
9.50%	9.38%	
30,560	40,528	

ان الاحتياطيات المحفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراء غير متاحة للتوزيع.

د) احتياطي أجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الأجباري. ويجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن الاحتياطي الأجباري غير متاح للتوزيع باستثناء في بعض الظروف التي ينص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم، لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا في تعطية الخسائر أو لتأمين توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطيات قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن يعاد تحويلها عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن الاحتياطي يزيد عن نسبة 50% من رأس المال المصدر.

ونظراً لأن الاحتياطي الأجباري يتجاوز نسبة 50% من رأس المال المصدر للشركة الأم، قرر مجلس إدارة الشركة الأم وقف التحويل إلى الاحتياطي الأجباري، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة في 5 إبريل 2017.

هـ) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب أن يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي اختياري. ويجوز وقف هذه التحويلات بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيعات هذا الاحتياطي. طبقاً للقرار الصادر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 7 مارس 2018، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العمومية للمساهمين بوقف التحويل إلى الاحتياطي اختياري، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة في 5 إبريل 2017.

و) توزيعات أرباح

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 10 فلس (2018: 12 فلس) لكل سهم من الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الشركة المشتراء)، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. بعد موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، يتم سداد توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم بتاريخ استحقاق وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2018 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 10 إبريل 2019.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-16- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراء، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تنمية)

ز) أوراق رأسمالية مستدامة مصدرة من قبل شركة تابعة للمجموعة

في 2 يوليو 2019، أصدرت أحد الشركات التابعة للمجموعة وهي بنك برقان ش.م.ك. ("بنك برقان" أو "البنك") أوراق رأسمالية مستدامة الشريحة 1 ("أوراق رأسمالية مستدامة الشريحة 1") بمبلغ 500,000 ألف دولار أمريكي.

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

تحمل الأوراق المالية الشريحة 1 فائدة على قيمتها الاسمية من تاريخ الإصدار حتى تاريخ المطالبة الأول بمعدل فائدة ثابت سنوي بنسبة 5.7492 %. وسيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقاً بعد فترات زمنية فاصلة مدتها خمس سنوات. وسوف تستحق الفائدة السداد بشكل نصف سنوي كمتاخرات وتعامل كاقطاع من حقوق الملكية.

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

تم استرداد الأوراق بالشريحة 1 الصادرة في 30 سبتمبر 2014 من خلال شركة برقان تير 1 للتمويل المحدودة بشكل جزئي بتاريخ 2 يوليو 2019 عن طريق مناقصة إعادة الشراء بمبلغ 230,185 ألف دولار أمريكي بسعر يقدر بنسبة 85% من قيمتها الاسمية. تم استرداد الأوراق بالشريحة 1 المتبقية بمبلغ 269,815 ألف دولار أمريكي مع الفائدة المستحقة في تاريخ المطالبة الأول 30 سبتمبر 2019. تم تسجيل العلاوة المدفوعة على مناقصة إعادة الشراء ومعاملة تحويل العملات الأجنبية في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة.

في 28 مارس 2016، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة وهي "بنك الخليج المتحد ش.م.ب." بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 33,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل 9,961 ألف دينار كويتي). وقامت بعض الشركات التابعة الأخرى للمجموعة بالاكتتاب في هذه الأوراق الرأسمالية بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل 7,546 ألف دينار كويتي) وقد تم استبعاد ذلك عند التجميع.

ح) زيادة رأس المال

قرر مجلس إدارة الشركة الام في 12 يونيو 2019 زيادة رأس المال الشركة الام من خلال اصدار عدد 452,748,662 سهم بسعر اكتتاب 210 فلس للسهم يتضمن قيمة اسمية بمبلغ 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار الأسهم بمبلغ 110 فلس للسهم بعد الحصول على الموافقات الضرورية من الجهات الرقابية. تم الاكتتاب بإصدار حصص حقوق الملكية بالكامل ونتج عن ذلك زيادة في رأس المال بمبلغ 45,275 ألف دينار كويتي وعلاوة إصدار أسهم بمبلغ 49,802 ألف دينار كويتي.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-17- احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين

منحت الشركة الأم خيارات أسهم بالتسوية بالأسماء للموظفين المؤهلين لذلك. تستحق هذه الأسهم على مدى فترة ثلاثة سنوات من تاريخ منحها. يقتصر استحقاق الخيارات على الموظفين المؤهلين الباقين في الخدمة حتى نهاية فترة الاستحقاق. إن القيمة العادلة لخيارات الأسهم المنوحة يتم إطفاؤها على مدى فترة الاستحقاق.

يبين الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار ممارسة خيارات الأسهم والحركة فيها خلال السنة:

2018		2019		
المتوسط المرجح لأسهم الممارسة دينار كويتي	عدد الأسماء	المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الأسماء	
0.397	23,713,316	0.311	27,246,903	القائمة في 1 يناير المنوحة خلال السنة
0.335	7,776,120	0.208	10,982,208	توزيعات أرباح الأسهم المنوحة خلال السنة
-	1,574,469	-	-	منتهية الصلاحية / تم التنازل عنها خلال السنة
0.609	(5,817,002)	0.520	(3,306,455)	
0.311	27,246,903	0.259	34,922,656	القائمة في 31 ديسمبر
				خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر
	13,427,423		16,093,379	

سجلت الشركة الأم مصروف بمبلغ 920 ألف دينار كويتي (2018: 738 ألف دينار كويتي) يتعلق بمعاملات مدفوعات التسوية بالأسماء للموظفين خلال السنة.

إن المتوسط المرجح للفترة التعاقدية المتبقية لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2019 هو 1.81 سنة (2018: 1.81 سنة). إن المتوسط المرجح لقيمة العادلة لخيارات الأسهم المنوحة خلال السنة كان 519 ألف دينار كويتي (2018: 456 ألف دينار كويتي). تراوحت أسعار الممارسة لخيارات القائمة في نهاية السنة من 0.475 دينار كويتي إلى 0.208 دينار كويتي (2018: 0.551 دينار كويتي إلى 0.335 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes Pricing model لخيارات الأسهم المنوحة خلال سنة 2019 و2018:

2018	2019	
3.0	5.8	عائد توزيعات الأرباح (%)
33.4	39.9	التغير المتوقع (%)
3.0	3.0	معدل الفائدة الحالي من المخاطر (%)
3	3	العمر المتوقع ل الخيار (سنوات)
335	208	سعر السهم في تاريخ المنح (فلس)
335	208	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم المنوحة (فلس)

يبين التغير المتوقع أن افتراض التغير التاريخي على مدى فترة مماثلة لعمر الخيارات يمثل مؤشرًا على الاتجاهات المستقبلية، والذي لا يعبر بالضرورة عن الإيرادات الفعلية.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

إيرادات استثمار -18

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,947	2,790	أرباح من البيع
1,995	8,832	أرباح غير محققة
<u>4,942</u>	<u>11,622</u>	
		إيرادات استثمارات أخرى
9,640	9,958	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح 9)
-	(2,095)	انخفاض قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(395)	5,758	أرباح (خسائر) من بيع أدوات الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
15,094	9,020	الشاملة الأخرى
140	-	إيرادات توزيعات أرباح
(84)	11	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
7,238	-	أرباح (خسائر) من بيع عقارات استثمارية
<u>31,633</u>	<u>22,652</u>	ربح حجزة شركة تابعة بسعر مجزي (إيضاح 24)
<u>36,575</u>	<u>34,274</u>	

إيرادات أتعاب و عمولات -19

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
		أتعاب من أنشطة بصفة أمانة
2,395	10,089	أتعاب وعمولات متعلقة بالتمان
29,495	28,521	أتعاب استشارية
7,942	2,777	أتعاب أخرى
<u>21,020</u>	<u>23,782</u>	
<u>60,852</u>	<u>65,169</u>	

مصاريف عمومية وإدارية -20

تضمن المصروفات العمومية والإدارية تكلفة موظفين بمبلغ 102,476 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 99,795 ألف دينار كويتي).

ضرائب -21

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
<u>10,395</u>	<u>16,480</u>	ضرائب ناتجة من الشركات التابعة الأجنبية
<u>10,395</u>	<u>16,480</u>	

إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الأجنبية هي كما يلي:

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
12,726	16,643	ضريبة حالية
(2,331)	(163)	ضريبة مؤجلة
<u>10,395</u>	<u>16,480</u>	

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-21 ضرائب (تتمة)

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة الخاضعة للضريبة يتراوح من نسبة 10% إلى نسبة 35% (2018: 10% إلى 35%) بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من نسبة 10% إلى نسبة 27% (2018: 12% إلى 27%). لعرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الأجنبية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات إلى التفسيرات الحالية لقوانين واللوائح والممارسات المطبقة للمناطق التي تقع فيها الشركات التابعة الأجنبية.

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

-22 ربحية (خسارة) السهم

الأساسية:

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

(معاد إدراجها)*	2018	2019	
	الف	الف	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
51,247 (22,968)	30,011	-	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
28,279	30,011		خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العملية الموقوفة
(7,247)	(13,802)		ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناتجة عن الفوائد والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
21,032	16,209		ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بعد الفوائد والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة
<hr/>			
سهم	سهم		عدد الأسهم القائمة:
1,572,452,246 (148,425,401)	1,768,069,985		المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
1,424,026,845	1,602,307,260		المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشتراء
<hr/>			المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
قىس	قىس		ربحية السهم الأساسية:
14.8	10.1		
30.9	10.1		ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة
(16.1)	-		خسارة السهم الأساسية من العملية الموقوفة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-22 ربحية (خسارة) السهم (تتمة)

المخفة:

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

(مداد إيراجها)*	2018	2019
	الف	الف
دينار كويتي		دينار كويتي
51,247	30,011	
(22,968)	-	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
28,279	30,011	
(7,247)	(13,802)	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
21,032	16,209	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
سهم	سهم	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
1,424,026,845	1,602,307,260	
فلس	فلس	
14.8	10.1	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
30.9	10.1	
<hr/>	<hr/>	<hr/>
(16.1)	-	
<hr/>	<hr/>	<hr/>

الربحية:
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العملية الموقوفة

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
ناقصاً: الفائدة والمدفوعات الأخرى على الأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة
بمساهمي الشركة الأم

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد الفائدة والمدفوعات الأخرى على
الأوراق الرأسمالية المستدامة

عدد الأسهم القائمة:
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم المخفة

ربحية السهم المخفة من العمليات المستمرة
خسارة السهم المخفة من العملية الموقوفة

لم يتمأخذ تأثير خيارات شراء أسهم للموظفين عند الإصدار في الحسابان عند احتساب ربحية السهم المخفة حيث إن النتيجة غير مخففة.

*تم تعديل ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفة لسنة 2018 المعروضة بحيث تعكس التعديلات المتعلقة بمحض الحقوق وأسهم المنحة (إيضاح رقم 16).

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-23 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل هذه المعاملات في معاملات مع أطراف ذات علاقة كالملاك الرئيسي والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملحوظ من قبل هؤلاء الأطراف. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

				2019 بيان المركز المالي المجمع:
المجموع	آخرى	الشركات الزميلة	الملاك الرئيسي	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	
377,259	346,103	31,156	-	قرض و سلف *
4,704	800	1,705	2,199	موجودات أخرى
37,643	24,250	13,393	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *
64,985	20,476	15,625	28,884	ديعة من عملاء *
3,031	-	3,031	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
9,110	8,649	3	458	مطلوبات أخرى
2,415	906	1,509	-	أوراق رأسمالية مستدامة
معاملات:				
14,376	8,764	1,399	4,213	إيرادات فوائد
3,811	2,192	1,531	88	إيرادات أتعاب و عمولات
1,599	1,599	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
4,751	421	753	3,577	مصروف فوائد
6,010	2,860	3,150	-	التزامات وضمانات:
101,796	48,350	53,421	25	خطاب انتeman
ضمانات:				
المجموع	آخرى	الشركات الزميلة	الملاك الرئيسي	
الف	الف	вшركات المحاصة	الف	
دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	

				2018 بيان المركز المالي المجمع:
المجموع	آخرى	الشركات الزميلة	الملاك الرئيسي	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	دينار كويتى	
367,414	346,357	21,057	-	قرض و سلف *
3,640	479	946	2,215	موجودات أخرى
35,528	20,828	14,700	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *
93,175	8,796	15,380	68,999	ديعة من عملاء *
3,033	-	3,033	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
62,635	61,925	230	480	مطلوبات أخرى
2,415	906	1,509	-	أوراق رأسمالية مستدامة
معاملات:				
14,925	9,659	1,021	4,245	إيرادات فوائد
9,412	2,076	2,247	5,089	إيرادات أتعاب و عمولات
9,941	9,941	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
6,736	3,408	787	2,541	مصروف فوائد
6,987	2,550	4,437	-	التزامات وضمانات:
79,978	49,026	30,927	25	خطاب انتeman
ضمانات:				

* تتعلق الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة بعمليات شركات تابعة مصرفية.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-23 معاملات مع أطراف ذات علاقة (نهاية)

مكافآت موظفي الإدارة العليا بالمجموعة

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة "للإدارة العليا" (المقدرة لهذا الغرض تمثل أعضاء مجلس الإدارة عن خدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) كانت كما يلي:

2018	2019	
الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,891	17,711	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
1,430	2,470	مكافآت نهاية الخدمة
1,679	1,529	المدفوعات بالأسهم
20,000	21,710	الإجمالي

اقتراح مجلس الإدارة للشركة الأم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 220 ألف دينار كويتي. يخضع هذا المقترن لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

-24 الاندماج ودمج الأعمال

(أ) معاملة الاندماج

في 21 يوليو 2019، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة - شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع ("كامكو") - بالحصول على موافقة هيئة أسواق المال بدمج شركة بيت الاستثمار العالمي ("بيت الاستثمار العالمي"، بطريق الضم مع شركة كامكو من خلال مبادلة الأسهم والذي بموجبه سوف يقوم مساهمو شركة بيت الاستثمار العالمي بالحصول على أسهم من شركة كامكو في مقابل. سوف تصبح شركة كامكو الخلف القانوني لشركة بيت الاستثمار العالمي، لكافة الحقوق والالتزامات في تاريخ سريان الاندماج.

وافقت الجماعة العمومية غير العادية لشركة كامكو في اجتماعها المنعقد بتاريخ 17 سبتمبر 2019 على الاندماج بين شركة بيت الاستثمار العالمي وشركة كامكو بطريق الضم، وذلك من خلال حل شركة بيت الاستثمار العالمي. ووفقاً لذلك، تكون شركة كامكو هي الشركة الدامجة وشركة بيت الاستثمار العالمي هي الشركة المتندمة طبقاً لأحكام المادة 255 والمادة 262 من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاحته التنفيذية وأحكام الكتاب التاسع ("الاندماج والاستحواذ") من اللائحة التنفيذية لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية. كما وافقت الجماعة العمومية غير العادية على نسبة تبادل الأسهم وفقاً لما هو مبين أدناه:

في 29 سبتمبر 2019، تم الإعلان عن قرار الاندماج ونشره في الجريدة الرسمية لدولة الكويت والذي منح دائني شركة بيت الاستثمار العالمي الحق في الاعتراض على الاندماج خلال فترة تبلغ 30 يوماً من تاريخ الإعلان عن طريق إرسال اخطار رسمي إلى شركة بيت الاستثمار العالمي من خلال المحكمة. لم يبدي أيًّا من الدائنين اعتراضه على الاندماج، وبالتالي تم اصدار اخطار عام بالاندماج في 30 أكتوبر 2019 من قبل وزارة التجارة والصناعة والذي تتضمن تصفيه شركة بيت الاستثمار العالمي. وفي 21 نوفمبر 2019، وافقت هيئة أسواق المال على تنفيذ الاندماج بين شركة كامكو وشركة بيت الاستثمار العالمي.

في 12 ديسمبر 2019، تم تنفيذ عملية مبادلة الأسهم وترتبط على ذلك إلغاء سجل مساهمي شركة بيت الاستثمار العالمي لدى الشركة الكويتية للمقاصة في نفس التاريخ. ونتيجة لما ذكر أعلاه، قامت شركة كامكو بإصدار عدد 104,884,308 سهم جديد مقابل أسهم شركة بيت الاستثمار العالمي البالغ عددها 138,877,635 سهم (المملوكة للمساهمين خلاف كامكو) وفقاً للنسبة المئوية 0.75522821 من سهم كامكو لكل سهم من شركة بيت الاستثمار العالمي.

وبالتالي قامت المجموعة بتسجيل مبلغ 2,789 ألف دينار كويتي ضمن الاحتياطيات الأخرى.

(ب) دمج الاعمال في 2018

خلال السنة السابقة، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة، وهي شركة كامكو، بحيازة حصة ملكية بنسبة 71.18% من حصة الملكية الفعلية في شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقلة) - شركة كويتية مساهمة خاصة لرقبة هيئة أسواق المال كشركة استثمار وإلى بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بأنشطة التمويل. تتميز شركة بيت الاستثمار العالمي بصورة رئيسية بتقديم خدمات إدارة الموجودات والاستثمار في القطاع المصرفي وأنشطة الوساطة. تمكنت المجموعة من ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وبالتالي، أصبحت المنشآة شركة تابعة للمجموعة. وبناءً عليه، تم تجميع شركة بيت الاستثمار العالمي اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة. تم المحاسبة عن عملية الحياة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الاعمال ("المعيار الدولي للتقارير المالية").

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-24 الاندماج ودمج الأعمال (نهاية)

ب) دمج الأعمال في 2018 (نهاية)

تم تجميع شركة بيت الاستثمار العالمي بناءً على القيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة، حيث بدأت الإدارة في عملية تحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، انتهت المجموعة من عملية توزيع سعر الشراء لشركة بيت الاستثمار العالمي وقامت بتعديل القيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة كما يلي:

يلخص الجدول التالي المقابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة بالإضافة إلى الحصص غير المسيطرة بناءً على أساس نسبة الملكية في صافي الموجودات المحددة:

القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دينار كويتي	القيمة المؤقتة كما سبق إيراجها ألف دينار كويتي	الموجودات
32,895	32,895	نقد في الصندوق ولدي البنوك
149	149	أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى
5,992	5,992	قرصون وسلف
19,233	19,346	موجودات مالية درجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,901	6,992	استثمار في شركات زميلة
129	129	عقارات استثمارية
657	690	ممتلكات ومعدات
11,379	7,562	موجودات أخرى
11,021	11,021	موجودات غير ملموسة
4,524	-	
<hr/> 92,880	<hr/> 84,776	<hr/>
		المطلوبات
14,138	14,646	مطلوبات أخرى
<hr/> 78,742	<hr/> 70,130	<hr/>
1,507	1,507	<hr/>
<hr/> 77,235	<hr/> 68,623	<hr/>
(40,024)	(40,024)	صافي الموجودات التي تم حيازتها
(7,715)	(7,715)	المقابل المدفوع نقداً
(22,258)	(19,776)	المقابل المؤجل المستحق
<hr/> 7,238	<hr/> 1,108	<hr/> الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتركة
<hr/> <i>2018</i> ألف دينار كويتي	<hr/> صافي التدفقات النقدية من دمج الأعمال	<hr/> النقد والأرصدة لدى البنوك في الشركة المشتركة
<hr/> (45,239)	<hr/> صافي التدفقات النقدية الصادرة نتيجة دمج الأعمال	<hr/> النقد والآرضاً لدى البنوك في الشركة المشتركة
<hr/> 32,895	<hr/> <hr/> (12,344)	<hr/> <hr/> صافي التدفقات النقدية الصادرة نتيجة دمج الأعمال

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3، قامت المجموعة بتنفيذ عملية توزيع سعر الشراء ما أدى إلى ربح من دمج الأعمال نظراً لأن القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة تجاوزت مقابل الشراء المدفوع ومصروفات المعاملة ذات الصلة. تم الاعتراف بالحصص غير المسيطرة بنسبة مقابل صافي الموجودات المحددة في شركة بيت الاستثمار العالمي. كان يتبع على شركة كامكو سداد المقابل المؤجل بمبلغ 2,500 ألف دينار كويتي بعد 180 يوم من تاريخ الحيازة وتم سداده لاحقاً في سنة 2019.

تم تحويل التكاليف المتعلقة بالحياة على بيان الدخل المجمع للمجموعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-24 دمج الأعمال (تتمة)

-25 تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتخصيص استثماراتها في عمليات أجنبية (مثل الاستثمار في مجموعة يانثر للإعلام المحدودة، شركة الخليج المتحدة القابضة، وشركة تقادع للتوفير والتقادع ش.م.ب، ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متعددة الأجل باليورو كتحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متعددة الأجل باليورو للتحوط من نعرض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بالدولار الأمريكي والمرتبطة بهذه الاستثمارات. خلال السنة، تم تحويل الأرباح أو الخسائر البالغة 313 ألف دينار كويتي الناتجة من إعادة تحويل العملات الأجنبية للاقراض إلى بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع لمقاصة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تسجيل أي حالات لعدم الفاعلية من تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن الارباح أو الخسائر خلال السنة.

قام بنك بررقان بالتوقيع على عقود تحويل عملات أجنبية أجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث يتم التجديد على أساس شهري. وتم تصنيف هذه العقود كتحوط لصافي استثمار البنك في شركته التابعة التركية. أدت هذه المعاملة إلى مراكز دائنة بالصافي مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة التحويل للعقود المشار إليها فيما يتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمقاصة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. لم يتم تسجيل عدم فاعلية عمليات التحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن الارباح أو الخسائر خلال السنة.

-26 الالتزامات والمطلوبات المحتملة

الالتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالانتهاء

تنتمن الالتزامات والمطلوبات المحتملة المتعلقة بالانتهاء من التزامات بمنع انتقام وخطابات اعتماد تحت الطلب وضمانات وقيولات لتلبية احتياجات عملاء الشركات التابعة.

إن خطابات الاعتماد والضمانات (بما في ذلك خطابات الاعتماد تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بدفع المبالغ نيابة عن العملاء وذلك في حالة إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير المخزون. تحمل الضمانات وخطابات الاعتماد تحت الطلب نفس مخاطر الانتهاء مثل القروض.

إن الالتزامات بتقديم تسهيلات ائتمانية تمثل الالتزامات التعاقدية لتقديم قروض واعتمادات تجدد تلقائياً. وعادة ما يكون لهذه الالتزامات والمطلوبات المحتملة تواريخ صلاحية محددة أو تشتمل على شروط أخرى لإلغائها. ونظراً لإمكانية انتهاء صلاحية الالتزامات والمطلوبات المحتملة دون القيام بسحب التسهيلات، فإن مجموع القيم التعاقدية لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية.

الالتزامات متعلقة بالاستثمار

تشتمل الالتزامات المتعلقة بالاستثمار التزامات استدعاءات رأسمالية لتمويل هيأكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الالتزامات خلال فترة استثمار الصندوق والتي تتد عادةً من 1 إلى 5 سنوات.

يوجد لدى المجموعة مجمل المخاطر المتعلقة بالالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي
332,348	290,284
974,017	1,022,884
1,306,365	1,313,168
656,263	764,668
88,173	98,383
2,050,801	2,176,219

الالتزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالانتهاء:
خطابات اعتماد
ضمانات وقيولات

تسهيلات ائتمانية غير مسحوبة
الالتزامات متعلقة بالاستثمار

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-26- الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تنمية)

خسائر انخفاض قيمة الضمانات والالتزامات الأخرى
فيما يلي تحليل التغيرات في مجلد التعرض للمخاطر وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة فيما يتعلق بقيمة الضمانات والالتزامات الأخرى:

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وفقا لنظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة:

				التصنيف الائتماني الداخلي
				منتظم
2019	المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	تصنيف مرتفع
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	تصنيف قياسي
1,016,393	-	34,179	982,214	متاخر ولكن غير منخفض القيمة
1,052,912	-	100,405	952,507	غير منتظم
524	-	524	-	منخفض القيمة على أساس فردي
8,007	8,007	-	-	
2,077,836	8,007	135,108	1,934,721	المجموع
2018	المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	التصنيف الائتماني الداخلي
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	منتظم
849,637	-	57,742	791,895	تصنيف مرتفع
1,102,744	-	130,686	972,058	تصنيف قياسي
219	-	219	-	متاخر ولكن غير منخفض القيمة
10,028	10,028	-	-	غير منتظم
1,962,628	10,028	188,647	1,763,953	المجموع

فيما يلي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة:

				خسائر الائتمان المتوقعة في 1 بناءً على تحويل عملات أجنبية
				(الاسترداد) / المخصص خلال السنة
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
27,531	6,591	15,345	5,595	
(6,214)	122	(4,927)	(1,409)	
(33)	(282)	197	52	
21,284	6,431	10,615	4,238	في 31 ديسمبر 2019
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	خسائر الائتمان المتوقعة في 1 بناءً على تحويل عملات أجنبية
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	(المخصص / الاسترداد) خلال السنة
35,845	8,468	22,569	4,808	
(7,861)	(1,835)	(6,937)	911	
(453)	(42)	(287)	(124)	
27,531	6,591	15,345	5,595	في 31 ديسمبر 2018

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-26 الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

عقود تأجير تشغيلي - المجموعة كموجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية في سياق الأعمال الطبيعي. فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية المدينية بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
27,971	37,526	خلال سنة واحدة
37,787	55,166	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
<u>65,758</u>	<u>92,692</u>	

التزامات عقود تأجير تشغيلي - المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية والممتلكات والمنشآت والمعدات في سياق الأعمال الطبيعي. فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية الدائنة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2018 الف دينار كويتي	2019 الف دينار كويتي	
3,834	3,899	خلال سنة واحدة
4,800	4,593	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات
<u>8,634</u>	<u>8,492</u>	

-27 المشتقات

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

تعامل المجموعة في ميدلات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو تقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للعملاء وإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

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

بيانات المجموعة المالية حول ايضاحات 31 ديسمبر 2019

المشتقات (تمة) -27

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق		القيمة العادلة		القيمة الإيجابية	
سنوات	خلال سنة واحدة	القيمة الاسمية	القيمة السلبية	القيمة العادلة	القيمة الإيجابية
الاف	الف	الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5	1 الى 5				
150,340	1,097,119	1,103,253	(1,769)	8,892	
-	28,504	178,844	(3,892)	3,285	
	78,847	78,847	(95)	95	
6,134	2,974	282,878	(5,082)	2	
224,070	52,175	276,245	(6,116)	25,107	
القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق		القيمة العادلة		القيمة الإيجابية	
سنوات	خلال سنة واحدة	القيمة الاسمية	القيمة السلبية	القيمة العادلة	القيمة الإيجابية
الاف	الف	الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5	1 الى 5				
166,147	-	938,513	938,513	(10,162)	19,300
-	103,406	269,553	(9,141)	5,479	
	220,446	220,446	(2,864)	5,099	
2,976	2,976	290,306	(3,035)	418	
-	-	106,155	(583)	17	
255,769		44,194	(5,161)	42,494	

يُوجَدُ لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تمويل العمالة الأجنبية الأجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عمالة محددة بأسعار ومواعيد محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها في السوق الموازي.

المُبادلات

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

الخيارات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

المشتقات (٢٧)

الخيارات (٣١)

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

تنتح الخيارات المكتتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أو بيع الأصل الأساسي من وإلى المجموعة مقابل قيمة متقدّمة علىها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

المشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

تحوط القيمة العادلة

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

تحوط التدفقات النقدية

تتعرض المجموعة للتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للفوائد على الموجودات والمطلوبات لغير أغراض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادرات أسعار الفائدة كتحوط التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة.

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

المجموع	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 أشهر ألف دينار كويتي	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
1,389,105	9,108	1,174,475	205,522	2019
455,089	374,410	80,679	-	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
78,847	-	78,847	-	مبادرات أسعار الفائدة
1,923,041	383,518	1,334,001	205,522	خيارات
<hr/>				
المجموع	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 أشهر ألف دينار كويتي	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	
1,231,795	2,976	1,218,203	10,616	2018
675,671	421,916	147,600	106,155	مشتقات تحويل العملات الأجنبية
220,446	-	220,446	-	مبادرات أسعار الفائدة
2,127,912	424,892	1,586,249	116,771	خيارات

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-28 معلومات القطاعات

في 8 أغسطس 2018، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على تطوير خطة عمل لبيع استثماراتها في شركة مجموعة بانثر للإعلام - قطاع الإعلام. وبناءً عليه، ولأغراض الإدارية، قامت المجموعة بإعادة تنظيم قطاعها الإعلامي كعملية مخصوصة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 (إيضاح رقم 31) كما تم تنظيم البنود الأخرى إلى 6 قطاعات أعمال رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما يلي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تتمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزينة. وتحضع المنشآت القائمة بهذه الأنشطة لإشراف البنك المركزي في الدول التي تعمل بها.

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

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

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

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

آخر: تتمثل الأنشطة الأخرى التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الاستشارات والتعليم وخدمات الاستشارات. إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

-28 معلومات القطاعات (تممه)

ترافق الإدارية تتلخص ب بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقدير الأداء. يتم تقدير أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر وتقاس بما يتناسب مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجموعة.

* تمثل الاستبعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الثالثة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة المجموعة.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة 2019 بحسب 31 ديسمبر في 31-12-2019 - 28

-28- معلوّمات القطاعات (تتمة)

الأنشطة المصرافية التجارية ألف دينار كويتي	الادارة الموجودات والامتنارات المصرافية ألف دينار كويتي	تمامين * ألف دينار كويتي	القطاع الصناعي ألف دينار كويتي	قطاع الصنفية والغيرات ألف دينار كويتي	المجموع موارد مختطف بها غرض البيع ألف دينار كويتي	الاستثمارات بين النطاقات ألف دينار كويتي
10,370,311	187,304	(934,485)	318,136	970,290	278,966	73,174
9,359,676	-	(707,914)	205,692	675,398	138,145	-
774,368	-	(43,105)	51,638	121,053	33,022	6,055
83,792	(22,968)	(12,226)	1,595	1,334	3,714	6,055
329,482	-	-	13,146	218,809	73,174	17,510
184,608	-	-	34,165	-	-	15,255
143,885	-	-	4,064	2,025	-	4,410
445,206	-	-	20	3,822	3	1,350
297,830	-	-	2,035	20,008	764	48,294
7,838	-	-	-	-	-	607
18,413	-	-	(2,861)	12,660	6,055	2,203
9,330	-	-	-	1,505	-	8,393
20,555	-	-	1,105	808	347	-
						2,178
						16,117
						(568)

* تتمثل الاستبعادات بين القطاعات استبعاد الأر صدة والمعاهدات الثالثة ضمن سياق العمل الطبيعي بين القطاعات المختلفة في المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-28 معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية 2019

ال الكويت	باقي دول مجلس التعاون الخليجي	باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا	أوروبا	أمريكا الشمالية
موجودات غير متداولة	غير متداولة			
الف	الف			
دينار كويتي	دينار كويتي			
2,775,900	396,269			
112,357	21,176			
1,191,901	204,022			
476,453	137,597			
14,099	7,106			
4,570,710	766,170			
معد ادراجه				2018
موجودات غير متداولة				
الف				
دينار كويتي	دينار كويتي			
2,793,928	378,491			
115,546	18,128			
1,244,814	183,340			
519,644	190,483			
13,582	3,926			
4,687,514	774,368			

بيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة، راجع الإيضاح 29.3.
يسند التقسيم الجغرافي حول معلومات الإيرادات أعلاه إلى المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها.

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.1 مقدمة

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

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

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

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

تخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لمتطلبات رقابية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تفرض أيضاً بعض الأحكام التقيدية (على سبيل المثال كفاية رأس المال والمخصص العام على القروض والسلف) لغرض الحد من مخاطر العجز والتعثر من جانب الشركات المصرفية لتلبية المطلوبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. تم إجراء التعديلات اللازمة على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة بحيث تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية والتي نتج عنها صافي تأثير موجب بمبلغ 78,102 ألف دينار كويتي (2018: 58,302 ألف دينار كويتي) على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.1 مقدمة (تتمة)

وكم جزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناتجة من التغيرات في معاملات أسعار الفوانيد والعملات الأجنبية.

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

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

أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:

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

ب. المخاطر الأخرى:

1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.

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

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

29.2 مخاطر الائتمان

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

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المستمر لقدرة المقترضين والمقرضين المحتملين على الوفاء بالتزامات الفوانيد والسداد الرأسالي وتعديل قيود الإقرارات وفقاً لما هو ملائم. إن التعرض لمخاطر الائتمان يُدار جزئياً من خلال الحصول على ضمانات تكافلية ومتصلة بالشركات وشخصية.

أدوات مالية مشتقة

تقصر مخاطر الائتمان الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. وفي حالة مشتقات الائتمان، فإن المجموعة أيضاً تتعرض لمخاطر تعرّض الشركة المعنية بالمشتقات أو تعمل على الوقاية منها.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

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

29.2.1 تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعريف التعرض ومعالجة التعرض

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعرضاً وبالتالي إدراجها ضمن المرحلة 3 (انخفاض القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

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

بيانات حول المخاطر المالية المجموعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تمة)
29.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تمة)

تعريف التعثر ومعالجة التعثر (تمة)

وأي تسهيل منخفض القيمة انتهاياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضاً حالة من حالات التعثر. كما تربط المجموعة التعثر بالانكسارات الصنفية خارجياً بتصنيف "د" طبقاً لوكالات التصنيف استندرد وبورزوفتيش والتصنيف "ج" طبقاً لوكالات التصنيف موديز.

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

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

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

الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان

ترافق المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعروضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معروضة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداء، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا وجد أي إزيداد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الإزيداد الملحوظ في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخير في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بازيداد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تنشر المعايير الأخرى إلى إزيداد ملحوظ في مخاطر الائتمان.

ترى المجموعة أيضاً أن الأحداث الموضحة أدناه هي مؤشرات على الإزيداد الملحوظ لمخاطر الائتمان وليس التعثر:

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

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

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد

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

تتيح المجموعة لعملائها ضمانات قد تتطلب أن تقوم المجموعة بمدفوّعات نيابة عن عملاءها. ويتم تحصيل هذه المدفوّعات من العملاء بناءً على شروط خطاب الاعتماد. ومن خلال هذه الضمانات، تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة بذلك المرتبطة بالقروض ويتم تقاديمها بتطبيق نفس السياسات والعمليات الرقابية.

بيانات المجموعة المالية حول اوضاعها المالية في 31 ديسمبر 2019

-29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعرّف في السداد (٢)

تقوم المجموعة بقييم احتمالية التغير لمحفظة الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقدير الدرجة واحتمالية التغير لكل تسهيل انتمني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التغير إلى مفهوم معدل المخاطر. وبعتبر التوزيع على أساس القاء نموذج استدلالي. وتستخدم معادلة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل استدلالي مع معدل المخاطر حيث يتم تقدير احتمالية التغير من بطاقة الدرجات السلوكية.

إدراج المعلومات المستقلة

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

فياس خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي التغيرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافحة أوجه العجز النقطي مخصوصة بمعدل الفائدة الفعلية للأدلة المالية. يمثل العجز النقطي الفرق بين التدفقات النقدية المستندة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تستند العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية التغير والخسائر في حالة التغير والانكشاف للمخاطر عند التغير. تقوم المجموعة بقياس هذه العامل باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذًا في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة قيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأداة المالية بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الديارى ما لم يكن للمجموعة حق قانونى فى استدعائهما فى وقت مبكر باستثناء استحقاق كافة التسهيلات الائتمانية (خلاف تسهيلات العمالء/ المقسطة) المدرجة ضمن المستوى 2، حيث تأخذ المجموعة فى اعتبارها الحد الأدنى ل لمدة الاستحقاق بعدها 4 سنوات.

المخاطر عند التعلم

تتمثل المخاطر عند التغير المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التغير. تأخذ المجموعة في اعتبارها مختلف المخاطر التي قد تؤدي إلى زيادة المخاطر عند التغير إضافة إلى التسهيلات الائتمانية المسحوبة. وبالتالي، سيعتبر انكشاف البنود داخل وخارج الميزانية العمومية. يتم تقدير المخاطر عند التغير اخذًا في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل معدلات الكوبونات والتكرار والمحننات المرجعية والاستحقاق وخيارات المدفوعات مقدمًا وجدول الإطفاء وعوامل تحول الائتمان... إلى غير ذلك. كما تتضمن المخاطر عند التغير بالنسبة للفرض للأفراد افتراضات المدفوعات مقدمًا حيث يتم تطبيق عوامل التحول الائتماني لتقدير الانخفاضات المستقبلية.

معدل الخسارة عند التعثر

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

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يتم تقييم معدل الخسارة عند التعرض للمراحل 1 و 2 و 3 والموارد المتداولة أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية لكل فئة من فئات الموجودات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. يتم تدبير مدخلات احتساب معدلات الخسارة عند التعرض وتدييلها -متى أمكن ذلك- من خلال الاختبارات المؤدية مقابل الاستردادات الحديثة. ويتم تكرار هذه العمليات لكل سيناريو اقتصادي حتى، أمكن ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

29.2 مخاطر الائتمان (تممة)

29.2.2 الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمجمل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات انتمانية أخرى، أي تخفيض مخاطر الائتمان:

النقد لدى البنوك	2018 ألف دينار كويتي	2019 ألف دينار كويتي
أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى	2,016,325	1,527,125
قرهوض وسلف	726,459	546,271
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	4,635,327	5,072,573
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	108,164	144,810
موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات (باستثناء المدفوعات مقدماً وال الموجودات بانتظار البيع وأخرى)	132,311	217,264
الاجمالي	270,314	252,736
التزامات متعلقة بالائتمان	7,888,900	7,760,779
المجموع	1,935,097	2,056,552
	9,823,997	9,817,331

إن التعرض لمخاطر المبنية أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبنية أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

29.2.3 الضمان والتعزيزات انتمانية الأخرى

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

وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري. تبلغ القيمة العادلة للموجودات المحافظ عليها كضمانات وتعزيزات انتمانية أخرى 3,581,014 ألف دينار كويتي (2018: 3,399,774 ألف دينار كويتي).

29.2.4 تركزات مخاطر الائتمان

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

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز الملحوظ لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد. تدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة. إن أكبر 10 قروض قائمة تشكل نسبة 23% من مجمل القروض كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 22%).

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.4 تركزات مخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل الموجودات المالية والالتزامات لدى المجموعة قبل احتساب أي ضمانات محفظة بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

الالتزامات متعلقة بالائتمان 2018	الموجودات 2018	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2019		الموجودات 2019	المنطقة
		الف ألف	دinar كويتي		
دinar كويتي	دinar كويتي				
1,855,896	7,063,165	1,941,314	6,971,024		الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
421	68,215	69	63,322		أمريكا الشمالية
28,658	396,600	71,886	523,402		أوروبا
1,691	119,384	4,873	139,024		آسيا
48,431	241,536	38,410	64,007		آخرى
1,935,097	7,888,900	2,056,552	7,760,779	المجموع	

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

2018	2019	الالتزامات متعلقة بالائتمان 2019		المطالبات سيادية بنوك
		الف ألف	دinar كويتي	
دinar كويتي	دinar كويتي			
1,544,399	1,116,753			
1,561,154	1,645,515			
332,924	342,351			استثمار
967,440	983,511			تجارية
1,132,903	1,266,918			عقارات
1,227,617	1,403,424			شخصية
809,148	929,146			تصنيع
876,135	783,768			إنسانية
1,372,277	1,345,945			آخرى
9,823,997	9,817,331			

29.3 مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات معأخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

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

المجموع الف دinar كويتي	أكبر من سنة واحدة الف دinar كويتي	1 إلى 3 أشهر الف دinar كويتي		2019 المطلوبات المالية المستحقة إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قرفوص دائنة سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
		3 إلى 12 أشهر الف دinar كويتي	1 إلى 3 أشهر الف دinar كويتي	
1,539,879	147,291	489,488	903,100	
5,563,184	203,220	1,359,437	4,000,527	
1,091,799	372,586	660,156	59,057	
528,235	522,496	4,186	1,553	
885,867	721,499	162,448	1,920	
523,992	309,277	80,197	134,518	
10,132,956	2,276,369	2,755,912	5,100,675	

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تممة)

29.3 مخاطر السيولة (تممة)

المجموع	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2018 المطلوبات المالية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من عملاء قروض دائنة سندات أوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى *
2,191,546	205,985	774,681	1,210,880	
5,073,979	142,638	965,846	3,965,495	
950,021	669,494	207,854	72,673	
637,719	601,317	30,138	6,264	
801,872	695,726	19,027	87,119	
579,903	280,914	140,349	158,640	
10,235,040	2,596,074	2,137,895	5,501,071	

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة.

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

المجموع	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	3 - I أشهر ألف دينار كويتي	2019 التزامات متعلقة بالانتمان التزامات متعلقة بالاستثمار
2,077,836	456,219	822,827	798,790	
98,383	68,816	18,166	11,401	
2,176,219	525,035	840,993	810,191	
				2018 التزامات متعلقة بالانتمان التزامات متعلقة بالاستثمار
1,962,628	509,759	809,914	642,955	
88,173	81,169	6,863	141	
2,050,801	590,928	816,777	643,096	

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.3 مخاطر السيولة (تمة)

المجموع	أكبر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي 12-3 شهراً	ألف دينار كويتي 1 إلى 3 أشهر	2019 الموجودات
الآلف دينار كويتي				النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,581,969	3,867	6,566	1,571,536	أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى
546,271	199,805	165,448	181,018	قرصون وسلف موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,072,573	2,088,938	1,155,234	1,828,401	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
288,622	85,344	194,587	8,691	موجودات أخرى عقارات محتفظ بها للمناجرة
322,286	275,956	8,447	37,883	استثمار في شركات زميلة
526,171	251,941	150,286	123,944	عقارات استثمارية
102,092	-	102,092	-	ممتلكات ومتناشات ومعدات
352,069	352,069	-	-	موجودات غير ملموسة
630,394	630,394	-	-	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
364,464	364,464	-	-	إجمالي الموجودات
317,932	317,932	-	-	المطلوبات وحقوق الملكية
210,931	-	210,931	-	المستحق إلى البنك والمؤسسات المالية
10,315,774	4,570,710	1,993,591	3,751,473	الأخرى ودائع من العملاء
				قرصون مستحقة، وسندات، وأوراق دفع
1,425,361	124,104	352,361	948,896	متوسطة الأجل
5,336,058	184,519	1,329,474	3,822,065	مطلوبات أخرى
1,932,877	1,405,365	493,236	34,276	حقوق ملكية
523,992	309,277	80,197	134,518	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1,097,486	1,097,486	-	-	
10,315,774	3,120,751	2,255,268	4,939,755	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)
29.3 مخاطر السيولة (تمة)

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 أشهر ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2018 الموجودات
2,118,768	5,187	14,749	2,098,832	النقد في الصندوق ولدى البنوك أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى موجودات أخرى عقارات محتفظ بها للمناجرة استثمار في شركات زميلة عقارات استثمارية ممتلكات ومنشآت ومعدات موجودات غير ملموسة موجودات محتفظ بها لغرض البيع إجمالي الموجودات
726,459	424,381	164,427	137,651	
4,635,327	2,119,319	1,247,670	1,268,338	
265,065	84,801	173,965	6,299	
253,684	191,629	6,422	55,633	
467,941	244,143	147,812	75,986	
97,709	-	97,709	-	
329,482	329,482	-	-	
625,409	625,409	-	-	
334,670	334,670	-	-	
328,493	328,493	-	-	
187,304	-	187,304	-	
10,370,311	4,687,514	2,040,058	3,642,739	المطلوبات وحقوق الملكية المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ودائع من العملاء قرض مستحق، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل مطلوبات أخرى حقوق ملكية مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
2,059,005	232,970	730,948	1,095,087	
4,887,603	134,759	930,066	3,822,778	
1,833,165	1,526,000	175,889	131,276	
579,903	280,914	140,349	158,640	
1,010,635	1,010,635	-	-	
10,370,311	3,185,278	1,977,252	5,207,781	29.4 مخاطر السوق

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

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

لاحقاً تاریخ البيانات المالية المجمعة، أدى تفشي فيروس كورونا (كوفيد -19) إلى تدهور الأعمال وزيادة تقلب الأسعار في الأسواق المالية في جميع أنحاء العالم. وبالرغم من التوقع في الوقت الحالي أن هذا التدهور قد يكون مؤقتاً، فقد نشأت حالات عدم التأكد من التأثير الاقتصادي. ومن المتوقع أن تستمر التأثيرات القائمة والمتنوعة لتشي كوفيد -19 على الاقتصاد في التطور. ولا يزال حجم ومدة هذه التطورات غير مؤكد في هذه المرحلة ولكن قد يكون لها تأثيراً على الأداء المالي للمجموعة. ونظراً لعدم التأكد من التأثير الاقتصادي المستمر، فليس من الممكن إجراء تدبير موثوق به لهذا التأثير في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.4 مخاطر السوق (تمة)

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

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

الزيادة بمعدل 25 نقطة أساسية			العملة
الزيادة (النقص) فيربح قبل الضرائب			
2018	2019		
الف	الف		
دينار كويتي	دينار كويتي		
549	(3,115)		دينار كويتي
(403)	(567)		دولار أمريكي
(101)	(422)		يورو
5	8		جييه إسترليني

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

29.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض مخاطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لأدوات مالية مشتركة. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي مخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعمارات لا تقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر الكامنة بالعملات الأخرى (إيضاح رقم 25).

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

التغير في سعر صرف العملة بنسبة 5%				العملة
التأثير على حقوق الملكية		التأثير على الأرباح قبل الضرائب		
2018	2019	2018	2019	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(28,099)	(29,090)	2,437	1,738	دولار أمريكي
(653)	(3,411)	1,238	872	يورو
109	65	-	-	جييه إسترليني

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2019

-29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.4 مخاطر السوق (تمة)

29.4.3 مخاطر أسعار الأسهم

تتتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المسورة من محفظة استثمار المجموعة. تثير المجموعة تلك المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطتها في قطاعات الأعمال.

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

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

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار كويتي	مطالبات سيدادية بنوك استثمار تجارة عقارات تصنيع آخرى	2019
15,885	1,770	مطالبات سيدادية	
20,983	38,793	بنوك	
19,514	71,340	استثمار	
1,058	-	تجارة	
24,821	-	عقارات	
9,589	-	تصنيع	
13,172	<u>31,909</u>	آخرى	
<u>105,022</u>	<u>143,812</u>		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال متاحة للبيع ألف دينار كويتي	مطالبات سيدادية بنوك استثمار تجارة عقارات تصنيع آخرى	2018	
18,098	686	مطالبات سيدادية	
26,680	56,665	بنوك	
17,742	74,869	استثمار	
1,186	-	تجارة	
22,804	-	عقارات	
11,914	-	تصنيع	
22,949	<u>24,681</u>	آخرى	
<u>121,373</u>	<u>156,901</u>		

بيانات حول البيانات المالية المجمعة كـما في، السنة المنتهية في، 31 ديسمبر 2019

-29
أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تنمية)

29.4 مخاطر السوق (تنمية) **29.4.3** إن الموجات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

-29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تمة)

29.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

29.6 مخاطر التشغيل

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

القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

-30-

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء أوراق الدفع متعددة الأجل بقيمة عادلة تبلغ 786,082 ألف دينار كويتي (2018: 655,883 ألف دينار كويتي) (إيضاح رقم 14). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة او ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 3 شهور) فمن المفترض ان تعادل القيمة الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. ويسري هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الادخار بدون استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المشار إليها سابقاً وفقاً للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم 2.6. تتمثل الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة، التي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين المالية المدرجة ضمن المستوى 3 من سندات شركات غير معمرة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقييم القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال هامش الائتمانة (تترواح من 1% إلى 6%). إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في أسهم وصناديق مدارة غير متدناولة في سوق نشطة. يتم تقييم القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصافي قيم الموجودات. وت تكون المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم في الأساس من معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والابرادات وتقييمات الأرباح ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية. وفي ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من العملي الاصلاح عن نطاق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

-30 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

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

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019:

مجموع القيمة العادلة	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	2019
20,514	5,390	-	15,124	موجودات تفاصيل بالقيمة العادلة
5,335	250	-	5,085	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
123,298	107,315	14,924	1,059	أسهم
139,475	139,475	-	-	أوراق دين مالية
				صناديق مداراة
				موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
105,022	70,960	14,796	19,266	أسهم
217,264	6,840	5,256	205,168	أوراق دين مالية
37,381	-	37,381	-	مشتقات (إيضاح 27)
				مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(16,954)	-	(16,954)	-	مشتقات (إيضاح 27)
				الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018:

مجموع القيمة العادلة	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	2018
18,569	7,723	-	10,846	موجودات تفاصيل بالقيمة العادلة
2,832	-	-	2,832	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
138,332	125,949	12,383	-	أسهم
105,332	105,332	-	-	أوراق دين مالية
				صناديق مداراة
				موجودات متنازل عنها
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
121,373	76,339	12,325	32,709	أسهم
132,311	8,000	6,020	118,291	أوراق دين مالية
72,807	-	72,807	-	مشتقات (إيضاح 27)
				مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
(30,946)	-	(30,946)	-	مشتقات (إيضاح 27)

لم يكن هناك أي تحويلات مالية بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال السنة.

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

ال العمليات الموقوفة -31

تمتلك المجموعة حصة ملكية فعلية بنسبة 60.50% في مجموعة باثار للإعلام المحدودة ("باثار") المعروفة بـ "OSN" وهي شركة تخضع للسيطرة المشتركة تم تأسيسها في دبي ومسجلة في مركز دبي المالي العالمي. تقدم الشركة خدمات قنوات الأقمار الصناعية والبث عبر المنصات الرقمية المشفرة مدفوعة الأجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصة ملكيتها في شركة باثار باستخدام طريقة حقوق الملكية. في 8 أغسطس 2018، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على بدء تنفيذ خطة نشرة لبيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة باثار. وقد قامت المجموعة بتعيين خبير مالي في الاستثمار الدولي لهذا الغرض. ونتيجة لذلك، تم تصنيف الاستثمار في شركة باثار تحت بند "أصل محتفظ به لغرض البيع"، وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5- الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة.

خلال الفترة الأولى التي تبلغ سنة واحدة، ساعدت الظروف التي كانت قائمة عند تصنيف شركة OSN ابتدائياً كمحفظة بها لغرض البيع. حيث كانت هذه الظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة، ونتيجة لذلك لم يتم بيع شركة OSN في نهاية تلك الفترة التي تبلغ سنة واحدة. ومنذ 8 أغسطس 2018، عملت المجموعة مع الخبير المالي في الاستثمار للإسراع بتسويق شركة OSN بالسعر الذي كان معقولاً مع مراعاة التغيرات في ظروف السوق على مدار الفترة. وبالتالي، استمر تصنيف شركة OSN كمحفظة بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2019.

إن أعمال شركة OSN تمثل كافة أنشطة المجموعة في قطاع الإعلام التشغيلي. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5، يتم تصنيف الاستثمار في شركة OSN كعملية موقوفة، وبالتالي، انفت الحاجة إلى ظهور قطاع الإعلام ضمن الإيضاح الخاص بقطاعات الأعمال لسنة 2018 وما بعدها. يعرض الجدول التالي تنتائج شركة باثار لسنة 2018:

*2018 الف دinar كويتي	*2019 الف دinar كويتي	
92,535 (130,549)		الإيرادات المصروفات
<hr/> (38,014)	<hr/>	خسارة السنة من العملية الموقوفة
<hr/> (38,084)	<hr/>	اجمالي الخسائر الشاملة لسنة من العملية الموقوفة
<hr/> (22,968)	<hr/>	حصة المجموعة من خسارة السنة من العملية الموقوفة
<hr/> (23,010)	<hr/>	حصة المجموعة من اجمالي الخسائر الشاملة لسنة من العملية الموقوفة

يلخص الجدول التالي القيمة الدفترية للأصل المحتفظ به لغرض البيع:

*2018 الف دinar كويتي	*2019 الف دinar كويتي	
90,698	90,683	موجودات متداولة
427,372	427,301	موجودات غير متداولة
(133,884)	(133,861)	مطلوبات متداولة
(58,276)	(58,266)	مطلوبات غير متداولة
<hr/> 325,910	<hr/> 325,857	حقوق الملكية
<hr/> 187,304	<hr/> 210,931	القيمة الدفترية لأصل محتفظ به لغرض البيع للمجموعة

* تمثل النشاط حتى 8 أغسطس 2018، قبل التصنيف كموجودات محتفظ بها لغرض البيع والعملية الموقوفة. وتنتج الحركة في القيمة الدفترية من تحويل العملات الأجنبية ومساهمات رأس المال.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

العمليات الموقفة (نتمة) -31

توصلت إدارة المجموعة إلى أن القيمة الدفترية للاستثمار في شركة بايثر كما في 31 ديسمبر 2019 يمكن استردادها بالكامل، وبالتالي لم يتم تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة.

خلال السنة، نشأ نزاع بين شراء شركة المحاصة حول ملكية بعض الأسهم المصدرة فيما يتعلق باستدعاءات رأس المال التي تم إجراؤها من قبل مجلس إدارة شركة بايثر والتي ساهمت فيها المجموعة.

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، تم تسوية هذا النزاع بشكل نهائي في مارس 2020 من قبل هيئة التحكيم. ونتيجة لذلك وأيضاً للمساهمات في استدعاءات رأس المال الأخرى، زادت حصة الملكية الفعلية لدى المجموعة في حصة التصويت لشركة بايثر من نسبة 60.5% إلى نسبة 87.6%. وفي ضوء هذه التطورات، قامت إدارة الشركة الأم بإقليم تأثير هذا الحدث وتوصلت إلى أنه بإمكانها ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وبالتالي سوف تصبح شركة بايثر شركة تابعة للمجموعة في مارس 2020. وقامت المجموعة بمناقشة تلك التطورات والظروف السائدة مع الخبر المصRF في الاستثمار وقررت تحديث الجداول الزمنية لعملية بيع شركة OSN. ونتيجة لذلك، توصل مجلس إدارة المجموعة إلى أن استثمار المجموعة في شركة بايثر لم يعد يستوفي المعايير الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية "الموجودات غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقفة". وبالتالي، سوف تقوم المجموعة بإعادة تصنيف شركة OSN من شركة محاصة مصنفة كمحفظة بها لغرض البيع إلى شركة تابعة ويتم تجميعها اعتباراً من تاريخ السيطرة.

عندما تصبح شركة OSN شركة تابعة، سوف يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: "دمج الأعمال". ونظراً لأن عملية الإستحواذ قد تمت على مراحل، سوف تقوم المجموعة بإعادة قياس حصة ملكيتها المحفظة بها مسبقاً في شركة بايثر في تاريخ البيازة وفقاً لقيمة العادلة المؤقتة وتسجيل ربحاً بمبلغ 75,893 ألف دينار كويتي. وفيما يلى ملخص القيمة العادلة المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة والمحاصص غير المسيطرة (كسبة في حصة صافي المطلوبات المقدرة) كما هو موضح في الجدول التالي:

القيمة العادلة المؤقتة	الموجودات	المطلوبات	صافي المطلوبات المقدرة
ألف دينار كويتي	النقد في الصندوق ولدى البنوك ممتلكات ومعدات موجودات أخرى	قروض مستحقة مطلوبات أخرى	حصة الملكية المحفظ بها مسبقاً المحاصص غير المسيطرة في الشركة المشتراء
13,806			
16,564			
86,561			
116,931			
			الشهرة المؤقتة
111,191			
186,656			
297,847			
(180,916)			
232,120			
(22,434)			
390,602			

بيانات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

-31 العمليات الموقوفة (نتمة)

إن إعادة تصنيف الاستثمار في شركة OSN من شركة معاشرة مصنفة كمحفظة بها لغرض البيع إلى شركة تابعة مجموعة سوف يؤدي إلى إعادة إدراج مبالغ السنة السابقة وسوف ينتج عن ذلك انخفاض الربح المسجل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 68,002 ألف دينار كويتي والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2019 بمبلغ 17,880 ألف دينار كويتي وإجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 85,882 ألف دينار كويتي.

ادارة رأس المال -32

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

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018.

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

استناداً إلى الاعتبارات المختلفة لأصحاب المصالح (المساهمون ووكلالات التصنيف وأسواق الدين)، يتم مراقبة رأس المال على مستوى الشركة الأم من حيث (أ) معدل الرفع المالي و (ب) صافي الدين إلى قيمة المحفظة.

يتم تعريف معدل الرفع المالي كإجمالي الدين على مستوى الشركة الأم مقسوماً على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. إن القدرة على الرفع المالي توفر للشركة الأم المرونة المالية لتعديل قرارات الاستثمار في الوقت المناسب. وتتوقع الشركة الأم ألا يزيد معدل الرفع المالي عن المعدل المحدد بـ 2.5 ضعف على المدى المتوسط. تدرج الشركة الأم القروض المستحقة والسنادات وأوراق الدفع متعددة الأجل والفوائد المستحقة عليها ضمن إجمالي الدين.

2018	2019	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
198,210	198,501	سداد
521,421	602,302	أوراق دفع متوسطة الأجل
13,892	13,196	الفوائد المستحقة عليها
<hr/> 733,523	<hr/> 813,999	إجمالي الدين
		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء أسهم الشركة المشتراء المحفظة بها من قبل الشركات التابعة للمجموعة)
<hr/> 347,335	<hr/> 415,830	معدل الرفع المالي
<hr/> <hr/> 2.11	<hr/> <hr/> 1.96	

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



كيفية الحصول على نسخة من بياناتها المالية لعام 2019:

سيتم تزويـد المـسـاـهـمـيـنـ الـذـيـنـ يـصـحـضـرـونـ الـجـمـعـيـةـ الـعـمـومـيـةـ للـشـرـكـةـ بـمـسـوـدـةـ نـسـخـةـ مـطـبـوعـةـ مـنـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ لـلـمـوـافـقـةـ عـلـيـهـاـ بـامـكـانـ الـمـسـاـهـمـيـنـ طـلـبـ تـزوـيـدـهـ رـنـسـخـةـ مـطـبـوعـةـ مـنـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـبـرـيدـ الـمـسـلـمـ بـالـيـدـ،ـ وـذـلـكـ قـبـلـ سـبـعـةـ أـيـامـ مـنـ تـارـيـخـ اـجـتـمـاعـ الـجـمـعـيـةـ الـعـمـومـيـةـ الـمـعـلـنـ عـلـىـهـ.ـ

ولـهـذـاـ الغـرـضـ،ـ يـرجـىـ الـاتـصـالـ بـإـدـارـةـ اـتـصـالـ الشـرـكـاتـ فـيـ شـرـكـةـ مـشـارـيعـ الـكـوـيـتـ عـلـىـ الـهـاـفـرـفـرـقـمـ +965 2294 3477ـ+ـلـتـرـتـيـبـ ذـلـكـ.

بـإـمـكـانـ الـمـسـاـهـمـيـنـ طـلـبـ إـرـسـالـ نـسـخـةـ مـنـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ إـلـيـهـمـ بـالـبـرـيدـ الـإـلـكـتـرـوـنـيـ قـبـلـ سـبـعـةـ أـيـامـ مـنـ تـارـيـخـ اـجـتـمـاعـ الـجـمـعـيـةـ الـعـمـومـيـةـ الـمـعـلـنـ عـلـىـهـ.ـ وـلـهـذـاـ الغـرـضـ،ـ يـرجـىـ مـرـاسـلـتـنـاـ عـلـىـ عنـوانـ الـبـرـيدـ الـإـلـكـتـرـوـنـيـ التـالـيـ:ـ kipco@kipco.comـ+ـلـتـرـتـيـبـ ذـلـكـ.

بـإـمـكـانـ الـمـسـاـهـمـيـنـ الحصولـ عـلـىـ نـسـخـةـ مـنـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ فـيـ صـيـغـةـ مـلـفـ PDFـ قـبـلـ سـبـعـةـ أـيـامـ مـنـ التـارـيـخـ الـمـعـلـنـ عـلـىـهـ لـاجـتـمـاعـ الـجـمـعـيـةـ الـعـمـومـيـةـ،ـ وـذـلـكـ مـنـ مـوـقـعـ الشـرـكـةـ عـلـىـ شـبـكـةـ إـلـيـرـنـتـ www.kipco.comـ.

وـلـمـرـيـدـ مـنـ الـمـعـلـوـمـاتـ عـلـىـ بـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ لـعـامـ 2019ـ أوـ الـحـصـولـ عـلـىـ نـسـخـ إـضافـيـةـ مـنـ هـذـاـ التـقرـيرـ،ـ يـرجـىـ الـاتـصـالـ عـلـىـ الـهـاـفـرـفـرـقـمـ +965 2294 3477ـ.



