



التقرير السنوي

2021

الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة ش.م.ك.ع.

- الكويت -



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد

المحتويات



- 07 أعضاء مجلس الإدارة
- 09 رسالة إلى المساهمين
- 11 البيانات المالية



أعضاء مجلس الإدارة



حامد محمد العيبان

رئيس مجلس الإدارة

طلال بدر البحر

نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله عبد الرزاق العصفور

عضو مجلس إدارة

ليلى عبدالكريم الابراهيم

عضو مجلس إدارة

بدر جاسم الهاجري

عضو مجلس إدارة

محمد ابراهيم الهديب

عضو مجلس إدارة

غنيمة نجم الناجم

عضو مجلس إدارة

فهد حسام الشملان

عضو مجلس إدارة





رسالة
رئيس مجلس الإدارة



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021

السادة المساهمين الكرام:

يطيب لي وإخواني أعضاء مجلس إدارة الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة أن أرحب بكم وأستعرض معكم تقرير مجلس الإدارة السنوي عن العام 2021، والذي يتضمن البيانات المالية السنوية للشركة وأدائها المالي حيث كان التركيز على مواصلة بذل المزيد من الجهود للمحافظة على أداء متوازن من أجل تحقيق التوجهات الاستراتيجية للشركة والتي كان لها بالغ الأثر في تعزيز قدرات الشركة على تجاوز العوائق التي فرضتها أزمة كورونا على مختلف نواحي الأنشطة الاقتصادية .

الأداء المالي:

شهد العام 2021 تحسناً ملحوظاً في أداء الشركة مع بداية التعافي من الآثار الناجمة عن تفشي وباء كورونا حيث أدى ذلك التعافي لتحسن القيمة السوقية للاستثمارات الرئيسية للشركة .

حققت الشركة صافي أرباح عن العام بلغت 14,7 مليون دينار مقارنة بـ 3,0 مليون عن العام 2020 أي بربحية بلغت 440 فلساً للسهم الواحد مقارنة بـ 90 فلساً للسهم الواحد في 2020، وكذلك ارتفعت حقوق المساهمين من 51.8 مليون دينار كويتي في 2020 لتبلغ العام 66.8 مليون دينار كويتي.

المشاريع المستقبلية:

وتستمر الشركة في انتهاز الخطة المعدة لتنفيذ الاستراتيجية المخطط لها حيث سنواصل الاستثمار في الأصول ذات الدخل والقابلة للنمو في قيمتها السوقية، وكذلك تقوم الشركة بمراجعة مستمرة للمحفظة الاستثمارية وفقاً للأوضاع الراهنة وانعكاساتها على مختلف الأصول.

وفي الختام نتوجه بالشكر والتقدير للسادة أعضاء مجلس الإدارة وكذلك الإدارة التنفيذية للشركة على أدائهم ومجهوداتهم الطيبة في تنفيذ استراتيجية الشركة خلال العام الماضي، كما أتقدم بالشكر للسادة مساهميننا على ثقتهم ودعمهم لنا .

والله ولي التوفيق،

حامد محمد العيبان
رئيس مجلس الإدارة



البيانات
المالية



المحتويات

- 12 تقرير مراقب الحسابات المستقل
- 16 بيان الأرباح أو الخسائر
- 17 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
- 18 بيان المركز المالي
- 19 بيان التغييرات في حقوق الملكية
- 20 بيان التدفقات النقدية
- 21 إيضاحات حول البيانات المالية





Grant Thornton

القطامي والعيبان وشركاهم

عمارة السوق الكبير
برج أ - الطابق التاسع
ص.ب 2986 صفاة - 13030
دولة الكويت
تلفون: +965 2244 3900-9
فاكس: +965 2243 8451
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين المحترمين
الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع («الشركة») والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2021 وبيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2021، وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. أن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين (القواعد)، كما التزامنا بمسؤولياتنا الأخرى بما يتوافق مع القواعد. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن «المعلومات الأخرى». إن المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها في تاريخ هذا التقرير تمثل المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة بخلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات بشأنها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع.

تابع / معلومات أخرى

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل القيام بذلك، نقوم بتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، وجود أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة حول البيانات المالية

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيُظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. قد تنشأ الأخطاء المادية من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناءً على ما ورد في هذه البيانات المالية.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الأحكام المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:



Grant Thornton

القطامي والعيبان وشركاهم

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل الشركة لإبداء رأي حول البيانات المالية. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للشركة. لا نزال المسؤولين الوحيديين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على الإدارة، عدة أمور من بينها، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.



Grant Thornton

القطامي والعيبان وشركاهم

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يخص البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

هند عبدالله السريع

(مراقب مرخص رقم ١٤١ فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت

26 مايو 2022



بيان الأرباح أو الخسائر

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2021

2020	2021	إيضاح	
			الإيرادات
1,290,873	1,199,698	7	إيرادات تأجير
			التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
2,163,460	14,225,651		بيان الدخل
20,385	112,425		ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(43,932)	95,656		التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير
-	685,510		ربح من بيع عقارات استثمارية قيد التطوير
-	(626,022)	12	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
2,224,339	648,391		إيرادات توزيعات أرباح
17,741	57,692		إيرادات أخرى
5,672,866	16,399,001		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(563,558)	(595,692)		تكلفة العقارات الاستثمارية التشغيلية
(534,010)	(503,298)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,424,810)	(89,023)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(114,407)		تكاليف اقتراض
(2,522,378)	(1,302,420)		
			ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم
3,150,488	15,096,581		العلمي والزكاة
(31,505)	(147,564)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(39,347)	(150,966)		مخصص الزكاة
3,079,636	14,798,051		ربح السنة
0.09	0.44	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)



بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

		للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2021	
		(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)	
2020	2021		
3,079,636	14,798,051		ربح السنة
			دخل شامل آخر:
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
			التغيرات في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من
			خلال الدخل الشامل الآخر
1,627,067	576,073		إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
1,627,067	576,073		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
4,706,703	15,374,124		



بيان المركز المالي

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020	2021	إيضاح	الأصول
			أصول غير متداولة
22,724,410	24,534,809	10	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,208,130	556,014	11	عقارات استثمارية قيد التطوير
1,789,470	1,163,448	12	عقارات استثمارية
25,722,010	26,254,271		
			أصول متداولة
318,415	680,688	13	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	1,437,507	20	مستحق من أطراف ذات صلة
28,684,464	44,651,586	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,839,931	1,194,340	15	النقد والنقد المعادل
30,842,810	47,964,121		
56,564,820	74,218,392		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
2,579,075	3,352,797	16	رأس المال
4,203,210	4,203,210	17	احتياطي إجباري
4,203,210	4,203,210	17	احتياطي اختياري
(13,399)	(13,399)		أسهم خزينة
5,404,281	6,024,231		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
35,436,587	49,032,673		أرباح مرحلة
51,812,964	66,802,722		
			الخصوم
			خصوم غير متداولة
1,600,000	4,037,600	18	وكالة دائنة
111,122	53,843		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,711,122	4,091,443		
			خصوم متداولة
400,000	374,726	18	وكالة دائنة
763,450	675,960	20	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,877,284	2,273,541	19	ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,040,734	3,324,227		
4,751,856	7,415,670		مجموع الخصوم
56,564,820	74,218,392		مجموع حقوق الملكية والخصوم

حامد محمد العبيان
رئيس مجلس الإدارة



بيان التغيرات في حقوق الملكية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

التغيرات		أرباح المتراكمة في		أسهم خزانية		احتياطي اختياري		احتياطي إجباري		رأس المال	
الإجمالي	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك	دك
51,812,964	35,436,587	5,404,281	(13,399)	4,203,210	4,203,210	4,203,210	2,579,075	2021	الرصيد في 1 يناير 2021	2,579,075	
-	(773,722)	-	-	-	-	-	773,722		معاملات مع الملاك:		
(384,366)	(384,366)	-	-	-	-	-	-		إصدار أسهم منحة (إيضاح 16)		
(384,366)	(1,158,088)	-	-	-	-	-	773,722		توزيعات أرباح (إيضاح 16)		
14,798,051	14,798,051	-	-	-	-	-	-		مجموع المعاملات مع الملاك		
576,073	-	576,073	-	-	-	-	-		ربح السنة		
15,374,124	14,798,051	576,073	-	-	-	-	-		دخل شامل آخر للسنة		
-	(43,877)	43,877	-	-	-	-	-		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		
66,802,722	49,032,673	6,024,231	(13,399)	4,203,210	4,203,210	4,203,210	3,352,797		خسارة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
47,447,934	35,821,439	1,514,091	(13,399)	4,203,210	4,203,210	4,203,210	1,719,383		الرصيد كما في 31 ديسمبر 2021		
-	(859,692)	-	-	-	-	-	859,692		2020	الرصيد في 1 يناير 2020	
(341,673)	(341,673)	-	-	-	-	-	-		معاملات مع الملاك:		
(341,673)	(1,201,365)	-	-	-	-	-	859,692		إصدار أسهم منحة (إيضاح 16)		
3,079,636	3,079,636	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح (إيضاح 16)		
1,627,067	-	1,627,067	-	-	-	-	-		مجموع المعاملات مع الملاك		
4,706,703	3,079,636	1,627,067	-	-	-	-	-		ربح السنة		
-	(2,263,123)	2,263,123	-	-	-	-	-		دخل شامل آخر للسنة		
51,812,964	35,436,587	5,404,281	(13,399)	4,203,210	4,203,210	4,203,210	2,579,075		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		
-	(2,263,123)	2,263,123	-	-	-	-	-		خسارة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
51,812,964	35,436,587	5,404,281	(13,399)	4,203,210	4,203,210	4,203,210	2,579,075		الرصيد كما في 31 ديسمبر 2020		



بيان التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

2020	2021	
		أنشطة التشغيل
		ربح السنة
3,079,636	14,798,051	
		التعديلات:
		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
10,415	6,991	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(2,163,460)	(14,225,651)	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(20,385)	(112,425)	إيرادات توزيعات أرباح
(2,224,339)	(648,391)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير
43,932	(95,656)	ربح من بيع عقارات استثمارية قيد التطوير
-	(685,510)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
-	626,022	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,424,810	89,023	تكاليف اقتراض
-	114,407	
150,609	(133,139)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
106,730	(455,521)	ذمم مدينة وأصول أخرى
77,303	308,767	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	(64,270)	مزايا نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
334,642	(344,163)	صافي النقد (المستخدم في) // الناتج من الأنشطة التشغيلية
		أنشطة الاستثمار
(5,162,339)	(55,776,520)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,307,394	54,147,474	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(2,720,701)	(1,253,250)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,000,497	18,924	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
926,066	648,391	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(649,083)	(2,214,981)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		أنشطة التمويل
2,000,000	2,412,326	صافي الحركة على وكالة دائنة
-	(114,407)	تكاليف اقتراض مدفوعة
(259,147)	(384,366)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
1,740,853	1,913,553	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
1,426,412	(645,591)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
413,519	1,839,931	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,839,931	1,194,340	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية:
-	(1,433,282)	مستحق من أطراف ذات صلة
(1,298,273)	1,433,282	عقارات استثمارية قيد التطوير
1,298,273	-	إيرادات توزيعات أرباح
-	-	إيرادات توزيعات أرباح مستحقة



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

1 التأسيس والأنشطة

إن تأسست الشركة الدولية الكويتية للاستثمار القابضة - ش.م.ك.ع. («الشركة») بموجب المرسوم الأميري المؤرخ في 22 سبتمبر 1973 وعقد التأسيس لشركة مساهمة كويتية موثقاً لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق في دولة الكويت تحت رقم 1008/ح/ جلد 2 بتاريخ 13 سبتمبر 1973 وتعديلاته اللاحقة وآخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري بتاريخ 26 أكتوبر 2020.

فيما يلي الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة:

- إدارة الشركات التابعة للشركة والمشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تمتلك فيها حصصاً وأسهم ملكية وتقديم الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإلتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأسمال الشركة المستثمر فيها عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.

ويكون للشركة مباشرة كل أو بعض هذه الأغراض في دولة الكويت أو في خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج. ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن العنوان البريدي المسجل للشركة هو: ص.ب. 22792، الصفاة 13088، دولة الكويت.

تم اعتماد هذه البيانات المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 26 مايو 2022 يحق للجمعية العامة لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وعقارات استثمارية قيد التطوير والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي («د.ك.»).

قررت الشركة عرض «بيان الدخل الشامل» في بيانين هما: «بيان الأرباح أو الخسائر» و «بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر».



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

4 التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

لم تسري أي تعديلات جديدة أو معايير على فترة البيانات المالية الحالية باستثناء التمديد الخاص بتعديل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على النحو الموضح أدناه.

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بفيروس كورونا كوفيد-19 - بعد 30 يونيو 2021
تم إجراء تمديد حتى 30 يونيو 2022 بالنسبة للتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19). تسمح الوسيلة العملية للطرف المستأجر باختيار عدم إجراء تقييم لتقرير ما إذا كانت امتيازات الإيجار ذات الصلة بجائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) تمثل تعديلاً على عقد الإيجار. يُسمح للطرف المستأجر بالمحاسبة عن امتيازات الإيجار كما لو كان التغيير لا يُمثل تعديلاً على عقد الإيجار.

4.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي لكنها لم تسر بعد

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

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للشركة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة. وهناك أيضاً بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المعلومات المالية للشركة.

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2022	التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - إشارة إلى الإطار المفاهيمي
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية
1 يناير 2023	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية
1 يناير 2023	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - المحصل قبل الاستخدام المعني



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: إشارة إلى الإطار المفاهيمي

تضيف التعديلات مطلباً، بالنسبة للالتزامات التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37، وهو أن يقوم المشتري بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 37 لتحديد ما إذا كان الالتزام الحالي موجوداً في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للرسوم التي ستكون ضمن نطاق تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21: الرسوم، يطبق المشتري تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي أدى إلى التزام بدفع الرسوم قد حدث بحلول تاريخ الاستحواذ. تضيف التعديلات أيضاً بياناً صريحاً بأن المشتري لا يعترف بالأصول المحتملة المقتناة في عملية دمج الأعمال.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - التصنيف إلى متداول أو غير متداول

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

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 من الشركات الإفصاح عن سياساتها المحاسبية ذات الأهمية النسبية بدلاً من سياساتها المحاسبية الهامة. توضح التعديلات أن معلومات السياسة المحاسبية قد تكون ذات أهمية نسبية نظراً لطبيعتها حتى لو لم تكن المبالغ المتعلقة بها ذات أهمية نسبية.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 - تعريف التقديرات المحاسبية

توفر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 استثناء من الإعفاء من الاعتراف المبدئي الوارد في معيار المحاسبة الدولي 12.15 (ب) ومعيار المحاسبة الدولي 12.24. وفقاً لذلك، لا ينطبق الإعفاء من الاعتراف المبدئي على المعاملات التي تنشأ فيها مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة عند الاعتراف المبدئي. وهذا موضحاً أيضاً في الفقرة المدرجة حديثاً ضمن معيار المحاسبة الدولي A12.22.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 - العائدات قبل الاستخدام المقصود

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

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذا التعديل في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

4 تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع/ معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي لكنها لم تسر بعد

التحسينات السنوية دورة 2018-2020

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

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

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

يزيل التعديل على معيار المحاسبة الدولي 41 مطلب معيار المحاسبة الدولي 41.22 لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة. يوافق هذا التعديل ما بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 41 بشأن قياس القيمة العادلة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

5 ملخص السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية المهمة وأسس القياس المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية ملخصة أدناه:

5.1 إيرادات تأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناتجة عن عقارات استثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

5.2 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف إيرادات الاستثمار في شركات زميلة، عندما يثبت الحق في استلامها.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.3 إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

يتم إثبات إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.4 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات المصاريف التشغيلية في الأرباح أو الخسائر عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ حدوثها.

5.5 تكاليف الاقتراض

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

5.6 الضرائب

5.6.1 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

5.6.2 الزكاة

يتم حساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري ابتداءً من 10 ديسمبر 2007.

كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، لم يكن على الشركة التزاماً بشأن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة نظراً لوجود خسائر ضريبية.

5.7 العقارات الاستثمارية

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري موجود وقت تكبد التكلفة في حالة الوفاء بمعايير الاعتراف، كما أنها تستبعد تكاليف الخدمات اليومية للعقاري الاستثماري. ولاحقاً للتحقق المبدئي يتم إثبات الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق بتاريخ البيانات المالية. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر للفترة التي تنشأ فيها. يتم تقدير القيم العادلة من قبل الإدارة بالاستعانة بالتقييم المقدم من قبل المقيمين الخارجيين.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد الاستثمارات العقارية في بيان الأرباح أو الخسائر في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. لغرض التحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة لهذا العقار للمحاسبة اللاحقة له هي قيمته العادلة كما في تاريخ تغيير الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم الشركة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.8 عقارات استثمارية قيد التطوير

تتمثل العقارات الاستثمارية قيد التطوير في عقار محتفظ به للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويتم قياسه مبدئياً بالتكلفة. ويتم لاحقاً إثبات العقار قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على تقييم من قبل مقيّم مستقل بنهاية كل سنة باستخدام طرق التقييم المتفق مع ظروف السوق بتاريخ البيانات المالية. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

عندما تقرر الشركة بأن القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل موثوق، ولكنها تتوقع أن تكون القيمة العادلة للعقار قابلة للتحديد بشكل موثوق عند اكتمال البناء، تقيس الشركة هذا العقار قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمتها العادلة قابلة للتحديد بشكل موثوق أو حتى يتم الانتهاء من التطوير (أيهما أسبق).

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية قيد التطوير كأصول غير متداولة ما لم ينص على خلاف ذلك.

5.9 عقود الإيجار

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس الشركة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه «عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ».

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

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

قياس عقود الإيجار والاعتراف بها عندما تكون الشركة الطرف المستأجر

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

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي للالتزامات عقود الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها الشركة، وتقديراً لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصوصاً منه أي حوافز مستلمة).

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



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.9 تابع/ عقود الإيجار

تابع/ عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

لاحقاً للقياس المبدئي، تقوم الشركة بالمحاسبة عن أصول حق الاستخدام كعقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة. تحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستنديين على دليل من السوق.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

التزامات عقود الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس الشركة التزامات عقود الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحاً بسهولة أو معدل اقتراض الشركة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزامات عقود الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات يتعين ممارستها بشكل معقول.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها.

عندما يتم إعادة قياس التزامات عقود الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

تدخل الشركة في عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم الشركة بتصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى الطرف المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تمثل الشركة طرفاً مؤجراً وسيطاً، يتم المحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كونهما عقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق استخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكلفة الأولية المباشرة المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

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



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.10 اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للشركة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

5.11 الأدوات المالية

5.11.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي بشكل رئيسي (وأينما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- قيام الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيب «القبض والدفع»؛ أو
- (أ) أن تقوم الشركة بشكل أساسي بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
- (ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية ومستوى الاحتفاظ بتلك المخاطر. وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة الشركة على هذا الأصل. وفي هذه الحالة تقوم الشركة أيضاً بتسجيل التزاماً مرتبطاً. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.11 تابع/ الأدوات المالية

5.11.2 تصنيف الأصول المالية

- لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:
- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
 - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
 - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل المالي

للشركة اتخاذ القرار / إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف المبدئي لأي أصل مالي:

- للشركة ان تصدر قراراً لا رجعة فيه بعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة (إيضاح 5.6.3): و
- يجوز للشركة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو بمعايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي. في هذه الفترة المعروضة، لم يتم إجراء تصنيف غير قابل للإلغاء من هذا القبيل.

5.11.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة):

- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
 - إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.
- بعد الإثبات المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

تتكون الأصول المالية للشركة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

(أ) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في أرصدة لدى البنوك وودائع لأجل تم إيداعها لدى مؤسسات مالية ذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر.

(ب) ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم التجارية المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصاً مخصص انخفاض في القيمة.

(ج) مستحق من أطراف ذات صلة

يتمثل مستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها الشركة بتقديم الأموال/ الأصول مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

إن الذمم المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ «أصول أخرى».



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.11 تابع/ الأدوات المالية

5.11.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي لا تقي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج الأعمال التي لا تُمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

إن الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل على استثمارات في أسهم حقوق الملكية في الأوراق المالية المسعرة.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتكون الأصول المالية للشركة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من استثمارات في محافظ وصناديق مدارة ومساهمات في أسهم غير مسعرة.

عند التحقق المبدئي، يجوز للشركة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حده) بتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكه بشكل أساسي بغرض بيعه في المستقبل القريب، أو
- كان يُمثل، عند التحقق المبدئي، جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها الشركة معاً ولديها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كان مشتقاً (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملات.

ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، مع إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية.

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



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.11 تابع/ الأدوات المالية

5.11.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة واستثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للأصول المالية، يعتمد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تسلمها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة عند التعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصول في تاريخ البيانات المالية.

تقوم الشركة دائماً بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للذمم المدينة والأطراف ذات الصلة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للشركة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بإثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. مع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية.

تعترف الشركة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.11 تابع/ الأدوات المالية

5.11.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

إذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة البيانات المالية السابقة، ولكنها تحدد في تاريخ البيانات المالية الحالية أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ البيانات المالية الحالية، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

5.11.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة وكالة دائنة وخصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تقوم الشركة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى الفئات التالية:

وكالة دائنة

إن الوكالة الدائنة تمثل قروضاً وفقاً للمبادئ الإسلامية حيث تتلقى الشركة أموالاً لغرض تمويل أنشطتها الاستثمارية وتُدرج بالتكلفة المطفأة. يتم تحميل تكاليف القروض المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل القرض الخاص بها والرصيد القائم.

ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وغير مدرجة في سوق نشط.

5.12 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.13 مقاصة الأدوات المالية

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



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.14 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

هناك تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 21.3.

5.15 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

يتكون الاحتياطي الإجباري من توزيعات لأرباح الفترة السابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة.

يتكون التغير المتراكم في القيمة العادلة من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الخسائر المتراكمة والأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

5.16 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الشركة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

5 تابع/ ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.17 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالشركة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة (سعر الصرف الفوري). يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية السنة المثبتة ضمن الربح أو الخسارة.

بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. أن فروق الترجمة الناتجة عن الأصول الغير نقدية المصنفة بـ «القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر» تدرج كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر وتدرج كـ «أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» كجزء من التغيير المتراكم لاحتياطي القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

في البيانات المالية للشركة، يتم ترجمة جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بالمنشآت التابعة للشركة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي الى الدينار الكويتي.

5.18 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني و عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ البيانات المالية.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم الشركة، إضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة، بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. وتتحصر التزامات الشركة في هذه المبالغ التي يتم تحميلها على المصاريف عند استحقاقها.

6 أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

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



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

6 تابع/ أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

6.1 الأحكام المهمة للإدارة

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

6.1.1 تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في إيضاح 5.11). يتضمن هذا الاختبار حكماً يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للشركة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائماً، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة القرار عند حياة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. وهذا القرار عند الشراء يحدد ما إذا كانت هذه العقارات سيتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، أو بالقيمة العادلة وإذا كانت التغييرات في القيمة العادلة لهذه العقارات يتم إثباتها في بيان الأرباح أو الخسائر.

تصنف الشركة العقارات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير بقصد بيعها في المستقبل، يتم تصنيفها ضمن عقارات للمتاجرة قيد التطوير.

وتصنف الشركة العقارات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير، يتم تصنيفها ضمن عقارات استثمارية قيد التطوير.

6.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

6.2.1 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. يمثل معدل الخسارة عند التعثر تقديراً للخسارة الناتجة في حالة تعثر العميل. تمثل احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة، والتي تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لقوى الدفع الاقتصادية المختلفة وكيفية تأثير هذه القوى على بعضها البعض.

6.2.2 القيمة العادلة للأدوات المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. يمثل معدل الخسارة عند التعثر تقديراً للخسارة الناتجة في حالة تعثر العميل. تمثل احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة، والتي تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لقوى الدفع الاقتصادية المختلفة وكيفية تأثير هذه القوى على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة الفردية يتم التقدير بشكل إفرادي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

6 تابع/ أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

6.2 تابع/ التقديرات غير المؤكدة

6.2.3 إعادة تقييم العقارات الاستثمارية والعقارات الاستثمارية قيد التطوير

تقوم الشركة بإثبات عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وإدراج التغير في القيم العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر. قامت المجموعة بتعيين متخصصين مستقلين في التقييم لتحديد القيم العادلة، وقد استخدم المقيمون أساليب التقييم للوصول إلى هذه القيم العادلة. قد تختلف هذه القيم العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

عندما تحدد الشركة أن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل موثوق، ولكنها تتوقع أن تكون القيمة العادلة للعقار قابلة للتحديد بشكل موثوق عند اكتمال البناء، تقيس الشركة هذه العقارات الاستثمارية قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمتها العادلة قابلة للتحديد بشكل موثوق أو حتى يتم الانتهاء من التطوير (أيهما أسبق). عندما تصبح القيمة العادلة قابلة للقياس بشكل موثوق، فإن القيمة العادلة لهذه العقارات قد تختلف عن التكلفة الفعلية.

7 إيرادات تأجير

تشمل إيرادات التأجير مبلغ 1,110,675 د.ك (31 ديسمبر 2020: 1,164,291 د.ك) نشأ من إدارة مبنى مستأجر وفقاً لاتفاقية مبرمة مع وزارة المالية - قسم إدارة عقود أملاك الدولة بمقابل سنوي ثابت مستحق الدفع للوزارة. انتهت هذه الاتفاقية بتاريخ 22 أكتوبر 2010. ومع ذلك، قامت الشركة بسداد الإيجار المستحق لاستغلال العقار حتى 22 أكتوبر 2022، وفقاً للاتفاقية الرئيسية الموقعة مع وزارة المالية - قسم إدارة عقود أملاك الدولة. استمرت الشركة في إدارة العقار لحين تجديد الاتفاقية.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

8 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد استبعاد أسهم الخزينة كما يلي:

2020	2021	
3,079,636	14,798,051	ربح السنة
33,527,969	33,527,969	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
0.09	0.44	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة 120 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وذلك قبل التعديلات بأثر رجعي المتعلقة بإصدار أسهم منحة (إيضاح 16). ليس هناك أسهم مخفضة متوقع إصدارها.

9 صافي الأرباح/ (الخسائر) الناتجة عن أصول وخصوم مالية

فيما يلي تحليل صافي ربح/(خسارة) أصول وخصوم مالية حسب الفئة:

2020	2021	
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,163,460	14,225,651	- التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,385	112,425	- ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
250,692	119,861	- إيرادات توزيعات أرباح
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
1,627,067	576,073	- التغير في القيمة العادلة المثبت مباشرة في الدخل الشامل الآخر
1,973,647	528,530	- إيرادات توزيعات أرباح مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر
		أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
(1,424,810)	(89,023)	- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
-	(114,407)	- تكاليف اقتراض
4,610,441	15,359,110	
2,983,374	14,783,037	صافي الأرباح المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر
1,627,067	576,073	صافي الأرباح المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
4,610,441	15,359,110	



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

10 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2019	2020	
120,760	177,204	أوراق مالية مسعرة
5,268,132	6,081,177	صناديق ومحافظ مدارة
17,335,518	18,276,428	أوراق مالية غير مسعرة
22,724,410	24,534,809	

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر لن يكون متوافقاً مع استراتيجية الشركة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

تشتمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر على استثمار في محفظة بمبلغ 366,089 د.ك (31 ديسمبر 2020: 207,465 د.ك) يديرها طرف ذو صلة.

تشتمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر على استثمار في محفظة بمبلغ 5,699,328 د.ك (31 ديسمبر 2020: 5,051,169 د.ك) مرهونة مقابل وكالة دائنة (إيضاح 18).

11 عقارات استثمارية قيد التطوير

تمتلك الشركة بالتزامن مع استخدام عقارات في الكويت. يشمل أصحاب حق الاستخدام أطرافاً ذات صلة، وتتم إدارة العقارات من قبل طرف ذو صلة. تبلغ الحصة الإجمالية للشركة في حق الاستخدام نسبة 10.983%.

خلال السنة وحتى تاريخ البيانات المالية، قام مدير العقارات بتقسيم العقارات إلى عدد من قطع الأراضي لغرض إنشاء منتجع وبيعه. حتى تاريخ البيانات المالية، قام مدير العقارات ببيع عدد من الأراضي من بينها 6 قطع إلى الأطراف ذات الصلة. بلغ إجمالي مقابل المبيعات 13,050,000 د.ك (بما في ذلك 3,000,000 د.ك من الأطراف ذات الصلة) مما نتج عنه ربح إجمالي قدره 5,385,800 د.ك. بلغت حصة الشركة في مقابل المبيعات والأرباح 1,433,282 د.ك و 685,510 د.ك على التوالي. كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لا تزال إجراءات نقل ملكية الأراضي المباعة باسم المشتريين بصدد التنفيذ.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على تقييم أجراه مقيم عقارات مستقل ومؤهل مهنيًا. تم إجراء التقييم باستخدام نهج مقارنة السوق وتم تصنيفه ضمن المستوى 2 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2021 و 2020.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

12 عقارات استثمارية

تمثل حصة بنسبة 64.2% في عقار يقع مقره في دبي - الإمارات العربية المتحدة، حيث أنه قد تم الاستحواذ على هذا العقار مقابل مبلغ 5,898,755 دولار أمريكي (ما يعادل مبلغ 1,791,240 دينار كويتي) بموجب اتفاقية بيع وشراء مبرمة بين الشركة وطرف ذو صلة بتاريخ 28 أكتوبر 2015. وفقاً لاتفاقية البيع والشراء، يستمر تسجيل سند ملكية العقار باسم البائع. مع ذلك، احتفظ كل من المشتري والبائع بحق إعادة الشراء وإعادة البيع (خيارات الشراء والبيع) الذي انتهى بتاريخ 31 ديسمبر 2021 بمبلغ يساوي القيمة الدفترية للعقار.

عند الانتهاء بتاريخ 31 ديسمبر 2021، لم يتم تجديد هذه الاتفاقية، وبالتالي حصلت الإدارة على تقييم مستقل للعقار وأثبتت خسارة قدرها 626,022 دينار كويتي. استمرت ملكية العقار باسم البائع الذي تعهد بأنه محتفظ بهذا العقار لصالح الشركة ونيابة عنها. إضافة إلى ذلك، يقوم البائع بإدارة هذا العقار مقابل نسبة 5% (2020: 7%) من سعر الشراء الأصلي كمعدل عائد سنوي يُستحق للشركة كل ثلاثة أشهر.

13 ذمم مدينة وأصول أخرى

2020	2021	
		الأصول المالية:
590,613	658,457	ذمم مستأجرين مدينة
(366,703)	(455,726)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
223,910	202,731	
1,298,273	1,298,276	توزيعات أرباح مدينة
(1,298,273)	(1,298,276)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
223,910	202,731	
57,273	49,212	أخرى
281,183	251,943	
		أصول غير مالية:
31,183	424,664	مصاريف مدفوعة مقدماً
6,049	4,081	أخرى
37,232	428,745	
318,415	680,688	

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2020	2021	
240,166	1,664,976	الرصيد في بداية السنة
1,424,810	89,026	المحمل خلال السنة
1,664,976	1,754,002	الرصيد في نهاية السنة



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

14 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2020	2021	
18,756,823	30,552,436	أوراق مالية مسعرة
5,627,153	9,797,669	صناديق ومحافظ مدارة
4,300,488	4,301,481	أوراق مالية غير مسعرة
28,684,464	44,651,586	

تشتمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في محفظة بمبلغ 9,797,669 د.ك. (31 ديسمبر 2020: 5,627,153 د.ك.) مرهونة مقابل وكالة دائنة (إيضاح 18).

15 النقد والنقد المعادل

2020	2021	
1,262,094	831,456	نقد في الصندوق و لدى البنوك
577,837	362,884	نقد لدى محافظ مدارة من الغير
1,839,931	1,194,340	

16 الجمعية العامة السنوية

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة في اجتماعاتها المنعقد بتاريخ 24 يونيو 2021 البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020. كما وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع من 2,579,075 د.ك. (متمثلاً في 25,790,745 سهم بقيمة 100 فلس لكل منها) إلى 3,352,797 د.ك. (متمثلاً في 33,527,969 سهم بقيمة 100 فلس لكل منها) من خلال إصدار أسهم منحة بقيمة 773,722 د.ك. لتوزيع أرباح بنسبة 15% من رأس المال ودفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 40,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 والتي تم إثباتها كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للفترة الحالية ضمن بند «مصاريف عمومية وإدارية».

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة في اجتماعاتها المنعقد بتاريخ 29 يوليو 2020 البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. كما وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع من 1,719,383 د.ك. (متمثلاً في 17,193,830 سهم بقيمة 100 فلس لكل منها) إلى 2,579,075 د.ك. (متمثلاً في 25,790,745 سهم بقيمة 100 فلس لكل منها) من خلال إصدار أسهم منحة بقيمة 859,692 د.ك. لتوزيع أرباح بنسبة 20% من رأس المال البالغ 341,530 د.ك. ودفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 40,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي تم إثباتها كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للفترة الحالية ضمن بند «مصاريف عمومية وإدارية».



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

17 الاحتياطي الإجباري والاختياري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، يتعين تحويل 10% من الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يصل الرصيد نسبة 50% من رأسمال الشركة المصدر والمدفوع. إن أي تحويل إلى الاحتياطي الإجباري بعد ذلك يخضع لموافقة الجمعية العامة.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لا يتم التحويل في السنة التي يوجد فيها خسارة.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة من الأرباح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة والذي يخضع للاعتماد من قبل الجمعية العامة.

18 وكالة دائنة

أبرمت الشركة بتاريخ 21 ديسمبر 2020 عقد وكالة بمبلغ 5,000,000 د.ك مع بنك إسلامي محلي لمدة 6 سنوات، محملاً بتكلفة اقتراض سنوية بنسبة 2.250% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. استخدمت الشركة مبلغ 2,000,000 د.ك خلال السنة السابقة ومبلغ إضافي 2,600,000 د.ك خلال السنة الحالية. إن نسبة 48% من القرض تستحق السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من يونيو 2021، ويتم سداد دفعة بنسبة 52% في نهاية السنوات الستة. يتم عرض الأقساط المستحقة خلال الاثني عشر شهراً القادمة ضمن الخصوم المتداولة.

إن التسهيل مضمون برهن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 5,699,328 د.ك (31 ديسمبر 2020: 5,051,169 د.ك) (إيضاح 10) وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 9,797,669 د.ك (31 ديسمبر 2020: 5,627,153 د.ك) (إيضاح 14).

19 ذمم دائنة وخصوم أخرى

2020	2021	
66,119	104,218	مصاريف مستحقة
-	65,777	إيرادات غير مكتسبة
1,218,625	1,369,591	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
220,556	275,214	مساهمة الزكاة دائنة
371,984	458,741	ذمم دائنة أخرى
1,877,284	2,273,541	



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

20 معاملات مع أطراف ذات صلة

أبرمت الشركة العديد من المعاملات مع أطراف ذات صلة، أي، المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والأطراف الأخرى ذات الصلة. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة. فيما يلي أهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة:

إن تفاصيل أرصدة المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

الإجمالي 31 ديسمبر 2020 (مدققة) د.ك.	الإجمالي 31 ديسمبر 2021 (غير مدققة) د.ك.	أطراف أخرى ذات صلة د.ك.	مساهمين رئيسيين د.ك.	
1,357,374	2,127,918	1,761,829	366,089	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي:
17,711,814	24,083,411	-	24,083,411	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,789,470	1,163,448	1,163,448	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,437,507	-	1,437,507	عقارات استثمارية
(763,450)	(675,960)	-	(675,960)	مستحق من أطراف ذات صلة
				مستحق إلى أطراف ذات صلة
الإجمالي 31 ديسمبر 2020 د.ك.	الإجمالي 31 ديسمبر 2021 د.ك.			
(18,463)	(55,977)			مبالغ مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر:
1,116,336	9,342,162			إيرادات تأجير - بالصافي
-	(626,022)			التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	149,513			التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(272,590)	(297,520)			ربح من بيع عقارات استثمارية قيد التطوير
				مصاريف عمومية وإدارية



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

21 ملخص الأصول المالية والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.1 فئات الأصول المالية والخصوم المالية

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم الشركة كما هو مدرج في بيان المركز المالي كما يلي:

2020	2021	
		الأصول المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
281,183	251,943	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 13)
-	1,437,507	مستحق من أطراف ذات صلة
1,839,931	1,194,340	النقد والنقد المعادل
2,121,114	2,883,790	
		باليقيمة العادلة:
28,684,464	44,651,586	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
22,724,410	24,534,809	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
51,408,874	69,186,395	
53,529,988	72,070,185	مجموع الأصول المالية
		الخصوم المالية:
		بالتكلفة المطفأة:
2,000,000	4,412,326	دائنو وكالات
763,450	675,960	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,877,284	2,273,541	ذمم دائنة وخصوم أخرى
4,640,734	7,361,827	

21.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. إن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مدرجة بالقيمة العادلة، كما أن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 21.3 حول البيانات المالية. برأي إدارة الشركة أن القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم الشركة كذلك بقياس الأصول غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيانات مالية سنوية.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

21 تابع/ ملخص الأصول المالية والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الأصول والخصوم التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات المهمة للقياس كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المتماثلة؛
 - المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار)؛ و
 - المستوى 3: المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تكون مستدة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).
- يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق في بيان المركز المالي مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	إيضاح
في 31 ديسمبر 2021				
أصول بالقيمة العادلة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
30,552,436	-	-	30,552,436	أ - أوراق مالية مسعرة
9,797,669	-	-	9,797,669	ج - صناديق ومحافظ مدارة
4,301,481	4,271,621	29,860	-	ب - أوراق مالية غير مسعرة
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
177,204	-	-	177,204	أ - أوراق مالية مسعرة
6,081,177	-	15,761	6,065,416	ج - صناديق ومحافظ مدارة
18,276,428	18,276,428	-	-	ب - أوراق مالية غير مسعرة
69,186,395	22,548,049	45,621	46,592,725	



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

21 تابع/ ملخص الأصول المالية والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	إيضاح	
في 31 ديسمبر 2020					
أصول بالقيمة العادلة					
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
18,756,823	-	-	18,756,823	أ	- أوراق مالية مسعرة
5,627,153	-	-	5,627,153	ج	- صناديق ومحافظ مدارة
4,300,488	4,284,313	16,175	-	ب	- أوراق مالية غير مسعرة
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
120,760	-	-	120,760	أ	- أوراق مالية مسعرة
5,268,132	-	9,496	5,258,636	ج	- صناديق ومحافظ مدارة
17,335,518	17,335,518	-	-	ب	- أوراق مالية غير مسعرة
51,408,874	21,619,831	25,671	29,763,372		

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للشركة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

لم تتغير طرق وطرق التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيم العادلة مقارنة بسنة البيانات المالية السابقة.



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

21 تابع/ ملخص الأصول المالية والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

الأدوات المالية في المستوى 1 والمستوى 3

(أ) أوراق مالية مدرجة

إن الأوراق المالية المسعرة تُمثل كافة الأوراق المالية المدرجة التي يتم تداولها علناً في الأسواق المالية. عندما توجد أسعار معلنة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقارير المالية (المستوى 1).

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية حيازات في أوراق مالية غير مسعرة يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى التي تتضمن بعض الافتراضات التي لا يمكن دعمها بأسعار أو معدلات السوق القابلة للملاحظة.

(ج) صناديق ومحافظ مدارة

تتمثل الاستثمارات في الصناديق والمحافظ المحلية والأجنبية المدارة بشكل رئيسي في أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة وغير مسعرة. إن المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصرة على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء استثمار متخصصين. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

تستخدم الشركة في قياسها للأصول والخصوم المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. ان التأثير على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر سيكون غير مادي إذا كان التغيير في المخاطر ذات العلاقة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

21 تابع/ ملخص الأصول المالية والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك.	د.ك.	
4,209,670	4,284,313	الرصيد الافتتاحي
-	(2,102)	استبعاد
74,643	(10,590)	التغير في القيمة العادلة
4,284,313	4,271,621	الرصيد الختامي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك.	د.ك.	
12,718,722	17,335,520	الرصيد الافتتاحي
2,677,962	1,194,065	إضافات
1,938,834	(253,157)	التغير في القيمة العادلة
17,335,518	18,276,428	الرصيد الختامي



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتضمن الخصوم المالية للشركة وكالة دائنة وذمم دائنة وخصوم أخرى. إن الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة. إن لدى الشركة العديد من الأصول المالية مثل النقد والنقد المعادل والذمم المدينة والأصول الأخرى والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تؤدي أنشطة الشركة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة.

يضطلع مجلس إدارة الشركة بإدارة كل من المخاطر الموضحة أدناه.

لا تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة هي كما يلي:

22.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية النقدية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. كما في تاريخ البيانات المالية، لا توجد لدى الشركة أي أصول أو خصوم نقدية مقومة بالعملات الأجنبية تتعرض لأي مخاطر جوهريّة، وبالتالي فإن الشركة غير معرضة لأي مخاطر جوهريّة بشأن العملات الأجنبية.

(ب) مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ليس لدى الشركة خصوم جوهريّة محملة بالفائدة بخلاف وكالة دائنة والتي تحمل معدل فائدة متغير. تدير الشركة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الإقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة يقوم مجلس الإدارة بمراقبة معدلات أسعار الفائدة من خلال وضع قيود.

يوضح الجدول التالي حساسية ربح السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (31 ديسمبر 2020: +1% و-1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق.

تستند الحسابات إلى الأدوات المالية للشركة المحتفظ بها في تاريخ البيانات المالية. كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. لا يوجد تأثير مباشر على حقوق الملكية بالشركة:

31 ديسمبر 2020		31 ديسمبر 2021		
-1%	+1%	-1%	+1%	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
416,000	(416,000)	415,102	(415,102)	ربح السنة

خلال السنة لم يكن هناك تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد اختبارات الحساسية.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

22 - تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 تابع / مخاطر السوق

ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل هذه المخاطر في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة بأداة منفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض الشركة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم المدرجة الخاصة بها والتي تقع بشكل رئيسي في دولة الكويت. تصنّف استثمارات الأسهم كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتقوم الشركة، من أجل إدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في الأوراق المالية للأسهم، بتوزيع محافظها.

يتم تحديد تحليلات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم بتاريخ البيانات المالية. في حالة ارتفاع/ انخفاض أسعار الأسهم بنسبة 5%، لكان تأثير ذلك على الربح والدخل الشامل الآخر للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و 2020 كما يلي:

يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة في الأرباح وزيادة في الدخل الشامل الآخر حيث ترتفع أسعار الأسهم بنسبة 5%. كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة.

الدخل الشامل الآخر		ربح السنة		
31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	31 ديسمبر 2020	31 ديسمبر 2021	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	937,841	1,527,622	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,038	8,860	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

في حالة انخفاض أسعار الأسهم بنسبة 5%، لكان التأثير مساوٍ ومعاكس على ربح السنة، ولكانت الأرضدة المبينة أعلاه بالسالب.



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

22 - تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.2 المخاطر الائتمانية

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. تتم مراقبة تعرض الشركة لمخاطر الائتمان على أساس مستمر.

إن مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يقتصر على القيم الدفترية للأصول المالية المدرجة في تاريخ البيانات المالية والمخصصة على النحو التالي:

2020	2021	
22,724,410	24,534,809	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
281,183	251,943	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 13)
-	1,437,507	مستحق من أطراف ذات صلة
28,684,464	44,651,586	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,838,931	1,193,340	النقد والنقد المعادل
53,528,988	72,069,185	

تراقب الشركة تعثر الأطراف المعنية عن الدفع، المحددة كأفراد أو مجموعة، وتدرج هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان لديها. تتمثل سياسة الشركة في التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة الشركة أن كافة الأصول المالية أعلاه التي لم تنقض فترة استحقاقها ولم تنخفض قيمتها في كل من تواريخ التقارير موضوع المراجعة هي ذات تصنيف ائتماني جيد.

لا يوجد أي من الأصول المالية للشركة مضمونة مقابل حساب ضمان أو غيره من التحسينات الائتمانية.

لا تتعرض الشركة لأي مخاطر ائتمان جوهرية من أي طرف مقابل لها. تتمثل سياسة الشركة في قياس هذه الأدوات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً. ومع ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة ليس جوهرياً في البيانات المالية للشركة.

إن مخاطر الائتمان للأرصدة لدى البنوك والنقد في المحافظ المدارة من قبل الغير والذمم المدينة والأصول الأخرى تعتبر ضئيلة، حيث أن الأطراف المعنية هي جهة ذات كفاءة ائتمانية عالية وليس لهم تاريخ في التعثر.



إيضاحات حول البيانات المالية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2021

22 - تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون الشركة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل دوري.

يلخص الجدول أدناه الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة:

	خلال			
	أكثر من 1 سنة	3 - 12 شهراً	3 - 1 أشهر	1 شهر
	المجموع			
31 ديسمبر 2021				
الخصوم المالية				
	53,843	53,843	-	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-
وكالة دائنة	4,412,326	4,037,600	374,726	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة	675,960	-	668,928	7,032
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,273,541	-	2,200,291	73,250
	7,415,670	4,091,443	3,243,945	80,282
31 ديسمبر 2020				
الخصوم المالية				
	111,122	111,122	-	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-
وكالة دائنة	2,000,000	1,600,000	400,000	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة	763,450	-	763,450	-
ذمم دائنة وخصوم أخرى	1,877,284	-	1,877,284	-
	4,751,856	1,711,122	3,040,734	-



إيضاحات حول البيانات المالية

31 ديسمبر 2021

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

23 أهداف إدارة رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال الشركة في ضمان قدرة الشركة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافٍ للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد .

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال فإن الشركة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة شراء أسهم خزينة أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين. تراقب إدارة الشركة العائد على رأس المال.

24 تأثير جائحة فيروس كورونا (كوفيد - 19)

إن تفشي جائحة فيروس كورونا (كوفيد-19) وما يرتبط به من ردود أفعال على الصعيد العالمي قد أدى إلى حدوث اضطرابات مادية للشركات التجارية في جميع أنحاء العالم مما أدى إلى تباطؤ اقتصادي. وقد عانت الأسواق العالمية والمحلية من تقلبات جوهرية وضعفًا كبيرًا خلال الجائحة. بينما في الوقت الراهن، تمت السيطرة على هذه الجائحة بقدر كبير وذلك من خلال التدابير التي اتخذتها الحكومات والبنوك المركزية مع مختلف الحزم المالية ومن خلال سبل الإغاثة التي وضعت بغية استقرار الوضع الاقتصادي.

قامت الإدارة بتحديث افتراضاتها فيما يتعلق بالأحكام والتقديرات حول أرصدة الحسابات المختلفة التي من المحتمل أن تستمر بالتأثر بسبب التأثيرات المستمرة. لم ينتج عن هذا التقييم أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية. تواصل الإدارة مراقبة اتجاهات السوق بدقة وسلسلة التوريد وتقارير الصناعة والتدفقات النقدية للحد من أي تأثير سلبي على الشركة.