شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

المحتويات	**صفحات**
تقرير مراقب الحسابات المستقل	6-1
بيان المركز المالي المجمع	7
بيان الربح أو الخسارة المجمع	8
بيان الدخل الشامل المجمع	9
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	10
بيان التدفقات النقدية المجمع	11
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	48-12

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت

تليفون : 6999 2242 965+
فاكس: 1666 2240 965+
www.bdo.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الربح أو الخسارة المجمع، وبيان الدخل الشامل المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما فيها ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المشار إليها ضمن فقرة "أساس الرأي المتحفظ " الواردة في تقريرنا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

1. لقد تم تعييننا كمدققين للمجموعة لأول مرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وبالتالي لم نقم بعمل تقرير حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والتي تم تدقيقها من خلال مكتب تدقيق آخر والذي أبدى رأيًا متحفظًا حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتاريخ 31 مارس 2019 نظرًا لعدم إتاحة البيانات المالية المدققة لشركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("زون")، وهي شركة زميلة سابقًا، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. لم يكن بالإمكان أن نقنع أنفسنا بشأن وجود الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها كما في 31 ديسمبر 2018. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك حاجة لعمل تعديلات على هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

2. استثمار في شركة زميلة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

كما هو مبين في (إيضاح 12) حول البيانات المالية المجمعة، كما في 31 ديسمبر 2019 لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)" أو "شركة ديار" أو "الشركة الزميلة") بنسبة 40.25% بلغت قيمتة الدفترية 5,904,414 دينار كويتي، وبلغت الحصة من نتائج الأعمال 1,590,938 دينار كويتي عن السنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2019. كما في 31 ديسمبر 2019 تمثل القيمة الدفترية للشركة الزميلة نسبة 39.92% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من نتائج الأعمال نسبة 68.50% من إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول وجود واكتمال ومدى دقة وتقييم شركة ديار نظرًا لما يلي:

أ) تتضمن الحصة من نتائج أعمال شركة ديار 2,780,418 دينار كويتي يتمثل فى حصة من أرباح ناتجة عن شراء صفقة معترف بها من قبل شركة ديار عند اقتناء الشركة المصرية السعودية للاستثمار السياحي والعقاري ش.م.م ("الشركة المصرية السعودية") في جمهورية مصر العربية. لم يتمكن مراقب حسابات شركة ديار من التأكد من مدى صحة (شرعية) السوق التي تمت بها المعاملة الخاصة باقتناء شركة ديار نظرًا لأن السوق ليست السوق الرئيسية (السوق التي تتمتع بأكبر حجم ومستوى نشاط للأصل) ولا السوق الأكثر ملاءمة (السوق الذى يوفر الحد الأعلى الذي سيتم استلامه عند بيع الأصل) بالنسبة للشركة المصرية السعودية. إضافة إلى ذلك فإن المعاملة الخاصة باقتناء شركة ديار لا تتماشى مع المعايير المحددة للمعاملات نظرًا لما يلي:
- لم يكن هناك تعرض كافي للسوق لفترة قبل تاريخ القياس للسماح بوجود أنشطة تسويقية على النحو المعتاد والمألوف لإبرام مثل هذه المعاملة.
- قام البائع بالتسويق للشركة المصرية السعودية لدى الشركة الزميلة فقط (مشارك واحد في السوق).
- البائع متعسر.

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

2. استثمار في شركة زميلة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

ب) يتضمن بيان المركز المالي المجمع لشركة ديار دفعة مقدمة بقيمة دفترية تبلغ 1,382,507 دينار كويتي (ذلك بعد خصم الانخفاض في القيمة بمبلغ 153,612 دينار كويتي) مدفوعة لشراء عقار (أرض). لم تقم شركة ديار بإجراء تقييم للمبلغ القابل للاسترداد من الدفعة المقدمة ومدى كفاية خسائر انخفاض القيمة المثبتة.

ج) لدى شركة ديار موجودات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 333,464 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 والتي أعيد تصنيفها من الاستثمار في الشركة الزميلة. لم تقم ديار بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركة زميلة إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم يتم الاعتراف بتلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019.

3. استثمار في شركة زميلة - شركة أرميلا كابيتال ليمتد

كما هو مبين في (إيضاح 12) حول البيانات المالية المجمعة، كما في 31 ديسمبر 2019 لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة أرميلا كابيتال ليمتد" أو "شركة أرميلا" أو "الشركة الزميلة") بنسبة 40% وبقيمة دفترية بلغت 1,089,636 دينار كويتي، وبلغت الحصة من نتائج الأعمال 22,652 دينار كويتي (خسارة). تمثل القيمة الدفترية لشركة أرميلا كما في 31 ديسمبر 2019 نسبة 7.37% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة. تم الاعتراف بالحصة من نتائج أعمال شركة أرميلا بناء على بيانات الإدارة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 نظرًا لعدم توافر البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك لم نتمكن من الوصول إلى قناعة حول وجود هذ الرصيد والمعاملة واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذه المبالغ أم لا.

4. استثمار في شركة زميلة - شركة ماك للوساطة بالبورصة

كما هو مبين في (إيضاح 12) حول البيانات المالية المجمعة، كما في 31 ديسمبر 2019 لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة ماك للوساطة بالبورصة" أو "شركة ماك" أو "الشركة الزميلة") بنسبة 48% وبقيمة دفترية بلغت 258,892 دينار كويتي ، وبلغت الحصة من نتائج الأعمال 9,157 دينار كويتي (خسارة). تمثل القيمة الدفترية لشركة ماك كما في 31 ديسمبر 2019 نسبة 1.75% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة. تم الاعتراف بالحصة من نتائج أعمال شركة ماك بناء على بيانات الإدارة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 نظرًا لعدم توافر البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك لم نتمكن من الوصول إلى قناعة حول وجود هذا الرصيد والمعاملة واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذه المبالغ أم لا.

5. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

كما في 31 ديسمبر 2019، تتضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى الخاصة بالمجموعة مبلغ 433,247 دينار كويتي بما يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي صلة - شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("شركة زون") -. لم يتم إجراء دراسة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول تقييم رصيد الذمة. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذا المبلغ أم لا.

6. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما هو مبين في (إيضاح 11) حول البيانات المالية المجمعة، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. 2,874,328 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 والذي تم إعادة تصنيفه من الاستثمار في الشركات الزميلة. لم تقم المجموعة بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم يتم الاعتراف بتلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول تقييم هذا المبلغ وعرضه. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذا المبلغ أم لا.

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

7. النقد والنقد المعادل

لم يتم تزويد مراقب حسابات الشركة التابعة "شركة المال السعودية للاستثمار (ذات مسئولية محدودة/مختلطة)" من الحصول على مصادقة الحساب البنكي كما في 31 ديسمبر 2019. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بهذ الأمر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أساس الرأي المحتفظ" الواردة في تقريرنا، لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبينة بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقًا لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقًا للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى لهذه المتطلبات وفقًا للميثاق الوارد أعلاه. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا المتحفظ.

عدم التأكد المادي المتعلق بمبدأ الاستمرارية

كما هو مبين في (إيضاح 2) حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2019، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 2,562,274 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: 3,125,196 دينار كويتي)، وكما في ذلك التاريخ، كان لدى الشركة الأم خسائر متراكمة بمبلغ 22,972,953 دينار كويتي (2018: 20,387,678 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,610,021 دينار كويتي (2018: 1,708,417 دينار كويتي). تشير هذه العوامل إلى وجود عدم تأكد مادي حول قدرة المجموعة على الاستمرارية بدون دعم مالي مستمر من المساهمين. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تأكيد أمور

- نود أن نوجه الانتباه إلى (إيضاح 7) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أن الشركة التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) قد تم استبعادها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. ومع ذلك، لا يزال تحويل ملكية الحصة المستبعدة قيد التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة.
- نود أن نوجه الانتباه إلى (إيضاح 10) حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين عدم التأكد المتعلق بنتيجة النزاع القضائي لاسترداد مصاريف تطوير مستردة.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. إضافة إلى الأمور المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" الواردة في تقريرنا، قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمور تدقيق رئيسية يتم الإبلاغ عنها في تقريرنا.

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم موجودات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لدى المجموعة موجودات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام معلومات السوق بخلاف الأسعار المعلنة والمدخلات الجوهرية الملحوظة وغير الملحوظة بمبلغ 1,298,340 دينار كويتي (2018: 3,295,401 دينار كويتي)، منها 308,047 دينار كويتي (2018: 602,113 دينار كويتي) بما يمثل موجودات المستوى 2 ومبلغ 990,293 دينار كويتي (2018: 2,693,288 دينار كويتي) بما يمثل موجودات المستوى 3. هذه الموجودات جوهرية في سياق كل من المركز المالي المجمع ونتائج المجموعة.

يعد تقييم الموجودات المالية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مهمًا بالنسبة لتدقيقنا حيث يعتمد اعتمادًا كبيرًا على تقديرات (افتراضات وطرق تقييم متعددة) تتضمن افتراضات غير معلنة في السوق. تضمنت طرق التقييم المستخدمة السعر إلى القيمة الدفترية، والسعر إلى الربحية والتدفقات النقدية المخصومة ونماذج خصم توزيعات الأرباح.

استعانت الإدارة إلى خبير تقييم خارجي للمساعدة في تقييمات الموجودات المالية غير المسعرة.

يرجى الرجوع إلى إيضاح 9 وإيضاح 24 حول البيانات المالية المجمعة للإفصاحات ذات الصلة.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تنفيذ ما يلي من بين أمور أخرى:

1. ركزنا في أعمال التدقيق على القيام بإجراءاتنا لتقييم الأساليب المتبعة والمضاعفات المستخدمة لتقييم الموجودات المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كجزء من الإجراءات الخاصة بأعمال تدقيقنا، استعنا بما لدينا من خبراء التقييم للمساعدة في تقييم المنهجيات والافتراضات الخاصة بخبير التقييم الخارجي التابع للإدارة.
2. تقييم استقلالية خبير التقييم الخارجي التابع للإدارة ومؤهلاته المهنية ونطاق عمله.
3. لقد قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات القيمة العادلة في إيضاح 9 وإيضاح 24 حول البيانات المالية المجمعة، لا سيما اكتمال ودقة موجودات المستوى 2 والمستوى 3 والحساسية المتعلقة بها.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى معلومات واردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ولا يتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها. من المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عند إتاحتها، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاءً مادية.

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومه للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعيًا سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة 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. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعًا أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكامًا مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة 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 للمجموعة.
- 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 شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة 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 المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. مع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- 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 على نحو يحقق العرض العادل.

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة مساهمي شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

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

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية لذلك فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إننا نفصح 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 أمرا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" الواردة بتقريرنا، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا، باستثناء مخالفة الشركة الأم للمادة رقم 3-2 من الكتاب الخامس للوائح التنفيذية الخاصة بالقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية حيث أن الشركة الأم لم تعين موظفين لشغل منصب مسئول ادارة المخاطر ومنصب مسئول التدقيق الداخلي خلال السنة، أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، أو لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به، أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر ماديًا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 15 يوليو 2020

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	8	330,298	849,245
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	9	1,397,305	4,262,226
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	10	2,793,083	3,718,794
موجودات مالية أخرى		99,000	99,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	11	2,874,328	-
استثمار في شركات زميلة	12	7,252,942	3,482,172
عقارات استثمارية	13	42,910	11,991,471
ممتلكات ومعدات		-	50,315
مجموع الموجودات		14,789,866	24,453,223
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	14	6,130,707	6,520,579
مرابحات دائنة		-	3,118,103
دائنو سندات	15	900,000	900,000
مكافأة نهاية خدمة الموظفين		220,435	451,101
مجموع المطلوبات		7,251,142	10,989,783
حقوق الملكية			
رأس المال	16	31,024,591	31,024,591
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		(524,000)	(1,837,185)
خسائر متراكمة		(22,972,953)	(20,387,678)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		7,527,638	8,799,728
حصص غير مسيطرة		11,086	4,663,712
مجموع حقوق الملكية		7,538,724	13,463,440
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		14,789,866	24,453,223

إن الإيضاحات في الصفحات من 12 إلى 48 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

أيمن أحمد شيت
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات تأجير	17	141,123	818,356
إيرادات أتعاب إدارة واستشارات	17	74,156	176,765
صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات	17	44,894	30,830
إيرادات أخرى	17	33,005	2,830
استبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية	7	(1,020,329)	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	13	(9,946)	(292,424)
حصة من نتائج شركات زميلة	12	1,498,952	(4,578)
انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	12	(31,504)	-
خسارة من تصفية شركة زميلة	12	-	(142,708)
صافي خسارة استثمارات	18	(927,078)	(1,271,654)
(خسارة)/ربح تحويل عملة أجنبية		(724)	5,893
		(197,451)	(676,690)
المصاريف والأعباء الأخرى:			
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	10	(241,183)	(305,432)
رد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	10	-	78,590
انخفاض قيمة الدفعات المقدمة	10	(916,249)	(106,520)
انخفاض قيمة ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		-	(49,417)
تكاليف تمويل		(77,846)	(197,092)
مصاريف عمومية وإدارية	19	(1,129,545)	(1,868,635)
		(2,364,823)	(2,448,506)
خسارة السنة		(2,562,274)	(3,125,196)
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(2,585,275)	(3,073,835)
حصص غير مسيطرة		23,001	(51,361)
		(2,562,274)	(3,125,196)
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم (فلس)	21	(8.33)	(9.91)

إن الإيضاحات في الصفحات من 12 إلى 48 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة السنة		(2,562,274)	(3,125,196)
بنود (خسارة)/دخل شامل آخر:			
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:			
إعادة تصنيف فروق ترجمة عملات أجنبية من تصفية شركة زميلة		-	283,540
استبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية	7	1,020,329	-
إعادة تصنيف فروق ترجمة عملات أجنبية عند استبعاد شركة زميلة		66,162	-
حصة المجموعة من احتياطي ترجمة عملات أجنبية لشركات زميلة	12	68,510	-
فروق تحويل عملة أجنبية		158,184	(50,843)
الدخل الشامل الآخر للسنة		1,313,185	232,697
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة		(1,249,089)	(2,892,499)
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(1,272,090)	(2,842,474)
حصص غير مسيطرة		23,001	(50,025)
		(1,249,089)	(2,892,499)

إن الإيضاحات في الصفحات من 12 إلى 48 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم						
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الجزئي	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2017 *("كما هو مفصح عنه سابقا")*	31,024,591	(2,068,546)	420,197	(17,573,965)	11,802,277	4,713,737	16,516,014
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018	-	-	(420,197)	260,122	(160,075)	-	(160,075)
في 1 يناير 2018 ("*معدلة*")	31,024,591	(2,068,546)	-	(17,313,843)	11,642,202	4,713,737	16,355,939
خسارة السنة	-	-	-	(3,073,835)	(3,073,835)	(51,361)	(3,125,196)
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	231,361	-	-	231,361	1,336	232,697
إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة	-	231,361	-	(3,073,835)	(2,842,474)	(50,025)	(2,892,499)
في 31 ديسمبر 2018	31,024,591	(1,837,185)	-	(20,387,678)	8,799,728	4,663,712	13,463,440
في 1 يناير 2019	31,024,591	(1,837,185)	-	(20,387,678)	8,799,728	4,663,712	13,463,440
(خسارة)/ربح السنة	-	-	-	(2,585,275)	(2,585,275)	23,001	(2,562,274)
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	1,313,185	-	-	1,313,185	-	1,313,185
إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة	-	1,313,185	-	(2,585,275)	(1,272,090)	23,001	(1,249,089)
تأثير استبعاد شركات تابعة (إيضاح 7)	-	-	-	-	-	(4,675,627)	(4,675,627)
في 31 ديسمبر 2019	31,024,591	(524,000)	-	(22,972,953)	7,527,638	11,086	7,538,724

إن الإيضاحات في الصفحات من 12 إلى 48 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
الأنشطة التشغيلية			
خسارة السنة		(2,562,274)	(3,125,196)
تعديلات لـ:			
استبعاد فروق ترجمة عملات أجنبية	7	1,020,329	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	13	9,946	292,424
صافي خسارة استثمارات	18	927,078	1,271,654
حصة من نتائج شركات زميلة	12	(1,498,952)	4,578
خسارة من تصفية شركة زميلة		-	142,708
انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	12	31,504	-
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	10	241,183	305,432
رد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	10	-	(78,590)
انخفاض قيمة الدفعات المقدمة		916,249	106,520
الاستهلاك		2,537	81,305
خسارة من بيع ممتلكات ومعدات		-	2,642
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		71,807	111,066
تكاليف تمويل		77,846	197,092
(خسارة)/ربح تحويل عملة أجنبية		724	(5,893)
		(762,023)	(694,258)
التغيرات في رأس المال العامل:			
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		12,351	(187,724)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		(53,059)	(870,653)
التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات		(802,731)	(1,752,635)
مزايا نهاية خدمة الموظفين المدفوعة		(187,933)	(68,003)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		(990,664)	(1,820,638)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		-	(306,560)
المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		1,891,328	794,454
شراء عقارات استثمارية	13	(31,717)	(91,635)
شراء ممتلكات ومعدات		-	(47,225)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		-	10,000
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	18	32,637	119,141
إيرادات فوائد مستلمة	18	8,447	15,515
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		1,900,695	493,690
الأنشطة التمويلية			
صافي الحركة على مرابحات دائنة		29,970	(115,829)
تكاليف تمويل مدفوعة		(47,417)	(196,915)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(17,447)	(312,744)
فروق تحويل عملة أجنبية		91,660	-
صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل		984,242	(1,639,692)
النقد والنقد المعادل الخاص بالشركات التابعة المستبعدة		(1,503,189)	-
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		849,245	2,488,937
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	8	330,298	849,245

كان لدى المجموعة المعاملات غير النقدية التالية خلال السنة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المجمع:

	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
معاملات غير نقدية:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(402,307)	-
الغاء تحقق استثمار في شركات تابعة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	8,961,452	-
الغاء تحقق حصص غير مسيطرة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	(4,675,627)	-
استثمار في شركات زميلة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	(5,386,707)	-
تحويل استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3,221,231	-

إن الإيضاحات في الصفحات من 12 إلى 48 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات عامة

إن شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تأسست الشركة الأم في 2 يناير 1980 بموجب عقد التأسيس وتعديلاته وفقًا لقانون الشركات التجارية الكويتي رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن الشركة الأم خاضعة لرقابة وإشراف بنك الكويت المركزي بشأن الأنشطة التمويلية وهيئة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعتين باسم "المجموعة") (إيضاح 7).

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب 26308، الصفاة 13124، دولة الكويت.

وتتمثل أغراض الشركة الأم فيما يلي:

i) الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء اسهم أو حصص في تلك الشركات.
ii) القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
iii) الوساطة في عمليات الاقتراض مقابل عمولة أو أجر.

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات الأخرى التي تعمل في نفس المجال أو تلك التي تعاون الشركة على تحقيق أغراضها داخل الكويت أو بالخارج وشراء تلك الشركات أو المشاركة في حقوق ملكيتها.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه الذي عقد في 26 سبتمبر 2019، تغيير الشكل القانوني وأنشطة الشركة الأم من شركة استثمار إلى شركة قابضة. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم من خلال اجتماع الجمعية العامة العادية. لم يتم عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية التابعة للشركة الأم حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقًا لقرار مجلس إدارة الشركة الأم في 15 يوليو 2020.

2. المفهوم المحاسبي الأساسي

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 2,562,274 دينار كويتي (2018: 3,125,196 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وكما في ذلك التاريخ، بلغت الخسائر المتراكمة 22,972,953 دينار كويتي (2018: 20,387,678 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,610,021 دينار كويتي (2018: 1,708,417 دينار كويتي).

وتقوم إدارة المجموعة بتقييم عدة استراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للمجموعة لتمكينها من الاستمرار في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس الاستمرارية.

إذا لم تتمكن المجموعة من الاستمرار في حالتها التشغيلية في المستقبل القريب، فقد لا تتمكن من أداء التزاماتها ضمن المسار الطبيعي للأعمال. وبناء عليه، فقد تكون هناك ضرورة لإجراء تعديلات تعكس الموقف المتمثل في أن الموجودات قد تحتاج إلى التحقق بطريق خلاف المسار الطبيعي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بقدر كبير عن المبالغ المسجلة بها حاليًا في بيان المركز المالي المجمع. بالإضافة إلى ذلك، فقد تضطر المجموعة إلى إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة على التوالي. لم يتم إجراء مثل هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة.

3. أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية الذي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضًا عملة التشغيل للشركة الأم.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات المعمول بها لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما ("قانون الشركات") وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح عن الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية. وبناءً على ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية أكبر من الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والذي تم تحديده وفقًا للتعليمات والأحكام التي يتطلبها بنك الكويت المركزي حول تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب مخصصاتها.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية كما في 1 يناير 2019:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد يجار، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود الإيجار التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقديم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار. يحدد هذا المعيار مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين إثبات معظم عقود الإيجار في الميزانية العمومية باستخدام نهجًا واحدًا للإثبات والقياس.

إن طريقة محاسبة الطرف المؤجر وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. سوف تواصل الأطراف المؤجرة تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي باستخدام مبادئ مماثلة على النحو الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17. بناًء عليه، ليس للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 أي تأثير على عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق نهجًا واحدًا للإثبات والقياس باستخدام النهج المعدل بأثر رجعي لكافة عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. وبالتالي، فلن يتم تعديل أرقام المقارنة وسيتم إثبات التأثير التراكمي لتطبيق المعيار للاعتراف المبدئي كتعديل في الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة (أو بند آخر أكثر ملاءمة في حقوق الملكية) في تاريخ التطبيق المبدئي.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار (تتمة)

قررت المجموعة عدم استخدام وسيلة الانتقال العملية في إعادة تقييم ما إذا كانت العقود تتضمن عقد إيجار في تاريخ التطبيق (أي 1 يناير 2019) أم لا. وبدلًا من ذلك، فقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم إثباتها سابقًا على أنها عقود إيجار وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17 ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4. كما قررت المجموعة استخدام سياسة الإعفاء من الإثبات بشأن عقود الإيجار التي تكون مدتها في تاريخ بداية العقد 12 شهرًا أو أقل ولا تتضمن خيار شراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذو قيمة منخفضة ("موجودات منخفضة القيمة").

التأثير على محاسبة الطرف المستأجر

عقود الإيجار التشغيلي السابقة:
يُغير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كيفية حساب المجموعة لعقود الإيجار المصنفة سابقًا كعقود إيجار تشغيلي وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17 والتي لم تكن ضمن بنود الميزانية العمومية. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، على جميع عقود الإيجار (باستثناء ما هو مذكور أدناه)، تقوم المجموعة بما يلي:

أ) الاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار ضمن بيان المركز المالي المجمع، ويتم قياسهما مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقود الإيجار المستقبلية؛
ب) إثبات إطفاء موجودات حق الاستخدام والفائدة على مطلوبات عقود الإيجار في بيان الربح أو الخسارة المجمع، و
ج) تقسيم إجمالي المبلغ النقدي المدفوع إلى الجزء الأصلي (يتم عرضه ضمن أنشطة التمويل) والفائدة (يتم عرضها ضمن أنشطة التشغيل) في بيان التدفقات النقدية المجمع.

يتم الاعتراف بحوافز الإيجار (على سبيل المثال فترة الإيجار المجانية) كجزء من قياس موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار في حين أنها أسفرت بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 عن الاعتراف بالتزامات حوافز الإيجار، المطفأة على أنها تخفيض في مصاريف الإيجار على أساس القسط الثابت.

بموجب المعيار الدولي لتقارير المالية 16، يتم اختبار موجودات حق الاستخدام لتحديد انخفاض القيمة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات". وهذا يحل محل المتطلبات السابقة للاعتراف بمخصص عقود الإيجار ذات الشروط الصعبة.

بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة الإيجار 12 شهرًا أو أقل) وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة، قررت المجموعة الاعتراف بمصاريف عقود الإيجار على أساس القسط الثابت وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16. يتم عرض هذه المصاريف ضمن المصاريف العمومية والإدارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

عقود الإيجار التمويلي السابقة:
يتمثل الفرق الرئيسي بين المعيار الدولي للتقارير المالية 16 ومعيار المحاسبة الدولي 17 فيما يتعلق بالموجودات المحتفظ بها سابقًا بموجب عقد إيجار تمويلي في قياس ضمانات القيمة المتبقية التي يقدمها المستأجر إلى المؤجر. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أن تعترف المجموعة، كجزء من التزامات عقود الإيجار، فقط بالمبلغ المتوقع سداده بموجب ضمان القيمة المتبقية، بدلاً من الحد الأقصى للمبلغ المضمون وفقًا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 17. لم يكن لهذا التغيير أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التأثير على محاسبة الطرف المؤجر

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا ينتج عنه تغيير بشكل جوهري في طريقة حساب الطرف المؤجر عن عقود الإيجار. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يواصل الطرف المؤجر تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي ويتم تفسير هذين النوعين من عقود الإيجار بشكل مختلف. ومع ذلك، نتج عن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 تغيير وتوسيع في نطاق الإفصاحات المطلوبة، وخاصة فيما يتعلق بكيفية قيام الطرف المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الموجودات المؤجرة.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يقوم المؤجر الوسيط بوصف عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتعين على المؤجر الوسيط تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى موجودات حق الاستخدام الناتجة عن عقد الإيجار الرئيسي (وليس بالرجوع إلى بند الموجودات محل العقد كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي 17).

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار (تتمة)

التأثير المالي للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16

لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في 1 يناير 2019 تأثيرًا ماديًا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث تبلغ مدة الإيجار بعقود الإيجار التابعة للمجموعة 12 شهرًا أو أقل من تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 ولا تتضمن خيار شراء.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي
يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتبارًا من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن الأصل المالي يجتاز اختبار معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو ظرف قد يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يستلم تعويضات معقولة عن الإنهاء المبكر للعقد.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28): الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن، من حيث الجوهر، تشكل جزءًا من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (حصص طويلة الأجل). ويعتبر هذا التوضيح مناسباً لأنه يعني ضمناً أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينطبق على هذه الحصص طويلة الأجل.

كما توضح التعديلات بأنه، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا تضع المنشأة في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، ويتم الاعتراف بها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - دمج الأعمال
تسري التعديلات على دمج الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ عليها في أو بعد تاريخ التقرير السنوي الأول الذي يبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن اكتساب السيطرة على أعمال والتي هي عمليات مشتركة، فإنها تمثل دمج الأعمال على مراحل تتضمن قياس الاستثمارات المملوكة سابقا في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 - الترتيبات المشتركة
تسري التعديلات على العمليات التي يتم فيها الحصول على سيطرة مشتركة في أو بعد تاريخ التقرير السنوي الأول الذي يبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن أي طرف يشارك في عملية مشتركة ولكنه لا يملك سيطرة مشتركة، قد يحصل على سيطرة مشتركة للعمليات المشتركة والتي تشكل نشاط العمليات المشتركة فيها أعمال ضمن تعريف المعيار الدولي للتقارير المالية 3. توضح التعديلات عدم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض
تطبق المنشأة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة تلك التعديلات للمرة الأولى. تقوم أي منشأة بتطبيق هذه التعديلات على الفترات السنوية للتقرير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المنشأة تعامل أي قروض تمت في الأساس لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عندما تكون كل الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام أو البيع المزمع له كاملة.

نظرًا لأن الممارسة الحالية للمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، ليس لدى المجموعة تأثير مادي على بياناتها المالية المجمعة.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة بشكل مبكر:

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 - عقود التأمين
سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- تطبيق خاص للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- أسلوب مبسط (أسلوب توزيع أقساط التأمين) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.

يُسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تقوم المنشأة أيضًا بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 أول مرة.

لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المادة
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإدخال تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي 8 "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" التي تستخدم تعريفًا ثابتًا للمادة من خلال المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار مفاهيم التقرير المالي موضحة ما إذا كانت المعلومات مادية أم لا ودمج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي 1 حول المعلومات غير المادية.

لا سيما وأن التعديلات توضح ما يلي:
- أن الإشارة إلى المعلومات المبهمة تتناول المواقف التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف تلك المعلومات أو إساءة فهمها، وأن المنشأة تُقيم المادية في سياق البيانات المالية ككل، و
- معنى "المستخدمين الأساسيين للبيانات المالية ذات الأغراض العامة" الذين يتم توجيه هذه البيانات المالية إليهم، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون ومقرضون ودائنون آخرون الحاليون منهم والمحتملون" وأنه يجب الاعتماد على البيانات المالية ذات الغرض العام في كثير من المعلومات المالية المتطلبة لديهم.

تسري هذه التعديلات لفترة التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أي تأثير مادي على المجموعة.

إطار مفاهيم التقرير المالي المعدل
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي نسخة معدلة من إطار مفاهيم التقرير المالي والتي سيتم استخدامها في قرارات وضع المعايير على الفور. تشمل التغيرات الرئيسية ما يلي:
- زيادة مكانة الإشراف في هدف التقرير المالي.
- التأكيد على أهمية عامل طبيعة البند.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

إطار مفاهيم التقرير المالي المعدل (تتمة)

- تحديد المنشأة المعدة للتقرير، والتي قد تمثل كيانًا قانونيًا أو جزءًا من كيان.
- تعديل تعريفات الموجودات والمطلوبات.
- إزالة الحد المحتمل للإثبات وإضافة توجيهات بشأن عدم الإثبات.
- إضافة توجيهات على أساس قياس مختلف، و
- الإشارة إلى أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تصنيف الإيرادات والمصروفات في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من أهمية أو تمثيل البيانات المالية.

لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من المعايير المحاسبية الحالية. ومع ذلك، فإن المنشآت التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الشروط التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل اعتبارًا من 1 يناير 2020. سوف تحتاج هذه المنشآت إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة في ظل الإطار المعدل.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة

5.1 تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع على أساس تصنيفها إلى متداولة أو غير متداولة. يعتبر الأصل بندًا متداولًا إذا كان:

- يتوقع تحقيقه أو أن تكون النية ببيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية العادية.
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به.
- يتوقع أن يتم تحقيقه خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقارير المالية أو،
- نقد أو نقد معادل، ما لم يكن تداوله أو استخدامه مقيدًا لتسديد التزام لمدة اثنا عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقرير.

ويتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يكون الإلتزام متداولًا عندما:

- يتوقع تسديده ضمن الدورة التشغيلية العادية.
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأهداف المتاجرة به؛
- يُستحق سداده خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية أو،
- لا يوجد حق مشروط لتأجيل التسديد للالتزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية.
- تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

5.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعتين باسم "المجموعة") (إيضاح 7). إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر.

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للشركة الأم سيطرة عليها. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة بشكل مباشر أو غير مباشر في التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- الانكشاف أو الحصول على حق في عوائد مختلفة من مشاركته مع الشركة المستثمر فيها.
- قدرة المستثمر على استخدام سيطرته بحيث يؤثر على هذه عائدات الشركة المستثمر فيها.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.2 أساس التجميع (تتمة)

عندما لا يكون لدى الشركة الأم غالبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، تأخذ الشركة الأم في اعتبارها الحقائق والعوامل الأخرى عند تقييم السيطرة والتي تتضمن:
- الترتيبات التعاقدية بين الشركة الأم وأصحاب الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت الشركة الأم.
- حقوق التصويت المحتملة الأخرى.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المباعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. إن كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركات، بما في ذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات داخل المجموعة، قد تم استبعادها بالكامل. يجب إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى في الظروف المتشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو خلال ثلاثة أشهر من تاريخ فترة البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة.

ويتم إجراء التعديلات لتوحيد أية سياسات محاسبية غير متماثلة قد توجد بين تاريخ السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ السنة المالية للشركة الأم.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصة غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضا تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعادات لصالح الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة أو تأثيرها الجوهري يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقا في الدخل الشامل الآخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقا لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:
- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها: تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبة أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الاستحواذ والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

5.4 الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تتضمن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة)، موجودات مالية أخرى، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى، ومرابحات دائنة ودائنو سندات.

5.4.1 الموجودات المالية

التحقق والقياس المبدئي والغاء الاعتراف
لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استنادًا إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال ولتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية. بحيث تستهدف المجموعة نموذج الأعمال بصورة أساسية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.4 الأدوات المالية (تتمة)

5.4.1 الموجودات المالية (تتمة)

التحقق والقياس المبدئي والغاء الاعتراف (تتمة)

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. باستثناء الذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة مضافًا إليها تكاليف المعاملة، في حالة قياس الأصل المالي بخلاف القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. الذمم المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي كبير، يتم قياسها وفقًا لسعر المعاملة.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في أحدى الحالتين التاليين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

تصنيف الموجودات المالية
يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية المجمعة عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة؛
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
يتم قياس أي أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتألف الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة من النقد والنقد المعادل وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة) وموجودات مالية أخرى.

طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي
تمثل طريقة معدل الفائدة الفعلية طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي. يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسبا.

النقد والنقد المعادل
يتألف النقد والنقد المعادل من نقد بالصندوق وأرصدة لدى البنك ونقد لدى مدراء المحافظ. تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى مدراء المحافظ القابلة للتحويل بسهولة مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في القيمة.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.4 الأدوات المالية (تتمة)

5.4.1 الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تصنف المجموعة الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتقاس في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة.

تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد، وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تمثل استثمارات في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة وفي صناديق مشتركة وفي محافظ استثمارية.

ذمم مدينة
إن الذمم المدينة تمثل مبالغ مستحقة من عملاء عن خدمات مقدمة في السياق الطبيعي للأعمال ويتم إثباتها مبدئيا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ناقصا مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

مستحق من أطراف ذات صلة وأرصدة مدينة أخرى
تنشأ هذه المبالغ بشكل عام من المعاملات التي تقع خارج نطاق أنشطة التشغيل المعتادة للمجموعة ويتم إثباتها مبدئيا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي، ناقصا مخصص خسائر الانخفاض في القيمة.

موجودات مالية أخرى
تمثل الموجودات المالية الأخرى سندات مدرجة بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من موجوداتها المالية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تتوافق مع تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، ولا يحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر الناتجة من هذه الموجودات المالية لا يعاد تصنيفها ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في بيان الدخل الشامل المجمع. لا تخضع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 31 ديسمبر 2019 أوراق مالية غير مسعرة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية
تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

يعتمد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تسلمها. عندئذ يتم خصم النقص على نحو تقريبي لمعدل الفائدة / الربح الفعلي الأصلي للأصل.

بالنسبة للتعرض للمخاطر الائتمانية التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة للخسائر الائتمانية التي تنشأ من احتمالية وقوع أحداث تعثر خلال الفترة اللاحقة المقدرة بمدة اثنى عشر شهراً (خسائر ائتمانية متوقعة على مدى 12 شهرًا). بالنسبة للتعرض للمخاطر الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتطلب تكوين مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر ائتمانية متوقعة على مدى عمر الأداة).

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.4 الأدوات المالية (تتمة)

5.4.1 الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء دفعات مقدمة)، قامت المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط الخاص بالمعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم التعرض للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل والتي لم تزداد مخاطرها الائتمانية (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، يتم تطبيق سياسة المجموعة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على تلك الأدوات على أساس 12 شهر.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلًا من المعلومات والتحاليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والذي يتضمن المعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 30 يومًا. ترى المجموعة أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر إذا انقضى تاريخ استحقاق المدفوعات التعاقدية بأكثر من 90 يومًا. مع ذلك، في بعض الحالات، قد ترى المجموعة أيضًا أن أي أصل مالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

خسائر ائتمان متوقعة على مدار عمر الأداة تمثل خسائر ائتمان متوقعة تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا تمثل الجزء الخاص بخسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير (خلال فترة أقل إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهرًا).

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

بالنسبة لأرصدة الأطراف ذات الصلة، طبقت المجموعة منهج الأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بالخسائر الائتمانية يعتمد على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة 1– الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛ و
- المرحلة 2- (عدم انخفاض قيمة الائتمان) – الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة 3* – (انخفاض قيمة الائتمان) – الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

*يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً في المرحلة 1 بينما يتم الاعتراف بـ "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة" في المرحلة 2.

يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.4 الأدوات المالية (تتمة)

5.4.2 المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند التحقق المبدئي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو قروض أو ذمم دائنة، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، حيثما كان ذلك مناسبًا.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض، زائد تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى ومرابحات دائنة ودائنو سندات.

القياس اللاحق

ذمم دائنة
تمثل الذمم الدائنة التزامات لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من موردين ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال. يتم إدراج الذمم الدائنة مبدئيا بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

مرابحات دائنة
تمثل المرابحات الدائنة مبالغ مستحقة على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يتم إثبات المرابحات الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصا الربح المؤجل المستحق. يتم تحميل معدل الفائدة / الربح الفعلي على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

دائنو سندات
تتمثل دائنو سندات في التزامات بسداد المبلغ الأصلي عند الاستحقاق في تاريخ مستقبلي وسداد معدل الفائدة/ الربح على اساس نصف سنوي. يتم إدراج دائنو سندات مبدئيا بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي. يتم تصنيف دائنو سندات كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل. وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية
يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاده. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهريا أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري.يتم معاملة التبديل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5.4.3 مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حاليا لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.5 عقارات استثمارية

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئيا بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. ولاحقا 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 الربح أو الخسارة المجمع للفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة استنادًا إلى تقييم سنوي ينفذه مقيمين عقاريين مسجلين خارجيين معتمدين ومستقلين لديهم الخبرة اللازمة في السوق الموجود به العقار. يعكس التقييم ظروف السوق بتاريخ البيانات المالية. يتم إثبات التغيرات في القيم العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. ويتم إثبات الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترة إلغاء الإثبات.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. لغرض التحويل من العقارات الاستثمارية إلى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المقدرة لهذا العقار للمحاسبة اللاحقة له هي قيمته العادلة كما في تاريخ تغيير الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقا للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.6 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات الصلة على أساس القسط الثابت. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كان القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية فترة كل بيانات مالية ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل.

وعندما يمكن توفير أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن الموجودات يتم توزيعها أيضا على الوحدات الفردية المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له، ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمته المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

5.8 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهريا عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء إذا كانت الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: موجودات متداولة محتفظ بها للبيع وعمليات متوقفة.

وفقًا لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئيا بالاستثمار في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقا للاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية فقط بحدود تكبد المجموعة لالتزامات قانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الاستحواذ يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضروريا، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءا من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصص في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ المركز المالي المجمع للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ المركز المالي المجمع للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضروريا، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ المركز المالي للشركات الزميلة وتاريخ المركز المالي المجمع للشركة الأم.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.9 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقا لقانون العمل المعني وعقود 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 المركز المالي المجمع.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضًا بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات التأمينات الاجتماعية الخاصة بالمجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

5.10 مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير ماديًا فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسبا.

5.11 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

5.12 عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام النهج المعدل بأثر رجعي، وبالتالي لم يتم تعديل معلومات المقارنة ولا يزال يتم الإبلاغ عنها بموجب المعيار المحاسبي الدولي 17 وتفسير رقم 4 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. يتم الإفصاح بشكل منفصل عن تفاصيل السياسات المحاسبية بموجب المعيار المحاسبي الدولي 17 وتفسير رقم 4 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية.

السياسة المطبقة اعتبارًا من 1 يناير 2019 بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16
وتطبق هذه السياسة على العقود المبرمة في أو بعد 1 يناير 2019.

المجموعة بصفتها الطرف المؤجر
إن عقود الإيجار الذي لا تقوم فيها المجموعة بشكل جوهري بنقل جميع مخاطر ومنافع الملكية للأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. تتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناتجة من عقود الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقد الإيجار، وتدرج ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيب لعقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة عقد الإيجار على نفس أساس إيرادات الإيجار. ويتم الاعتراف بأقساط الإيجار المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها فيها.

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر
تقوم المجموعة، في بداية عقد الإيجار، بتقييم ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يتضمن إيجار. تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل لها فيما يخص كافة ترتيبات الإيجار التي تمثل فيها الطرف المستأجر. عندما يتضمن العقد إيجار أو يمثل عقد إيجار، تقوم المجموعة في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار (أي التاريخ الذي يكون فيه الأصل محل العقد متاحًا للاستخدام).

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.12 عقود الإيجار (تتمة)

السياسة المطبقة اعتبارًا من 1 يناير 2019 بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)

عقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة
تطبق المجموعة سياسة الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بداية العقد ولا تتضمن خيار شراء). تطبق كذلك بند الإعفاء من إثبات عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم إثبات دفعات الإيجار بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019 بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4
عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة فيها بجزء مهم من المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية والتي تكون فيها المجموعة الطرف المؤجر يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلية. يتم الاعتراف بالمبالغ المستلمة بموجب عقود التأجير التشغيلية، مخصوماً منها أية حوافز تشجيعية مقدمة للعملاء، كإيراد في بيان الربح أو الخسارة المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر - عقود الإيجار التشغيلي:
إن عقود الإيجار الذي يتحمل فيه الطرف المؤجر جزءًا ملحوظًا من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي (ناقصا أية حوافز مستلمة من المؤجر) في بيان الربح أو الخسارة المجمع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر - عقود الإيجار التمويلي:
تصنف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى الطرف المستأجر. يتم رسملة تكاليف التمويل عند بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أيهما أقل.

5.13 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استنادًا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثني المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل. تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

- تحديد العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء.
- الاعتراف بالإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزامات الأداء

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكام، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء عن طريق نقل الخدمات المتعهد بها لعملائها.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.13 تحقق الإيرادات (تتمة)

وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من الضوابط التالية:
- أن يتلقى العميل بشكل فوري المنافع الناتجة عن أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه عندما تقوم المجموعة بالأداء.
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه.

أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل الخدمة على مدى فترة من الوقت.

تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة على الموجودات أم لم يتم:
- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الخدمات.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الخدمات.
- قيام المجموعة بتحويل الخدمات.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الخدمات.
- أن يقبل العميل الخدمات.

تنشأ إيرادات المجموعة من:

إيرادات أتعاب إدارة واستشارات
يتم إثبات الإيرادات الناتجة من خدمات إدارة الأصل والاستشارات على مدار الوقت باستخدام طريقة المخرجات حيث يتلقى العميل بشكل فوري المنافع الناتجة عن أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه عندما تقوم المجموعة بالأداء.

خدمات الاتصالات
يتم إثبات الإيرادات الناتجة من خدمات الاتصالات على مدار الوقت باستخدام طريقة المخرجات حيث يتلقى العميل بشكل فوري المنافع الناتجة عن أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه عندما تقوم المجموعة بالأداء.

إيرادات تأجير
يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تأجير عقارات استثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد.

إيرادات توزيعات أرباح
يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

إيرادات الفائدة / العائد
يتم إثبات إيرادات الفائدة / العائد باستخدام طريقة معدل الفائدة / الربح الفعلي.

5.14 تكاليف تمويل

تمثل تكاليف التمويل بشكل أساسي الفائدة على تمويل المجموعة. يتم رسملة تكاليف التمويل المرتبطة بشكل مباشر بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية الضرورية لإكمال وإعداد هذا الأصل للغرض المحدد له أو بيعه. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها وتثبت في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

5. ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.15 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض
يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة ("عملة التشغيل"). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة
يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي المجمع. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية المعاملات بالعملة الأجنبية وترجمة معدلات التحويل في نهاية السنة للموجودات والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

شركات المجموعة
تتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة منشآت المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في دول تعاني من معدلات تضخم عالية جدا) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في كل تاريخ تقارير باستخدام سعر الإقفال في تاريخ التقارير المالية.
- تتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في كل بيان ربح أو خسارة باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات فروق الترجمة الناتجة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الآخر.
-

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة يُتطلب من الإدارة القيام ببعض الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

أحكام الإدارة المهمة

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

تصنيف الأدوات المالية
عند اقتناء أداة مالية، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداتها المالية والموضح في إيضاح 5.

تصنيف العقارات
عند حيازة عقار ما، تصنفه الإدارة ضمن بند ممتلكات ومعدات أو بند عقارات استثمارية بناءً على نية الإدارة في استخدام ذلك العقار.

يتم تصنيف العقار ضمن بند العقارات الاستثمارية عند وجود نية لتحقيق إيرادات من إيجارها أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو عند عدم تحديد المجموعة لنيتها.

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

تصنيف العقارات (تتمة)
تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

تصنف المجموعة العقارات ضمن بند ممتلكات ومعدات إذا تم شراءها لاستخدامها في الإنتاج أو الخدمات أو لأغراض إدارية ومن المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة واحدة.

اعتبارات الموكل مقابل الوكيل
تبرم المجموعة عقودًا لتقديم الخدمات لعملائها بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تقديم هذه الخدمات. حددت المجموعة أنها تعمل بصفة أساسية عن نفسها في جميع عقودها المبرمة مع عملائها.
- تسيطر المجموعة على الخدمات المتفق عليها قبل نقل المجموعة الخدمات إلى العميل.
- تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء بنفسها ولا تقوم بإسنادها لطرف آخر للقيام باستيفاء التزامات الأداء الخاصة بها في عقودها المبرمة مع العملاء.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية قد تم شرحها فيما يلي:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تقوم المجموعة بمراجعة موجوداتها غير المالية بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

قياس القيمة العادلة وأساليب التقييم
يتم قياس بعض موجودات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. تحدد إدارة المجموعة أساليب التقييم المناسبة والمدخلات لقياس القيمة العادلة. عند تقييم القيمة العادلة لأصل، تستخدم الإدارة بيانات سوق ملحوظة بقدر ما هو متاح. في حالة عدم وجود بيانات سوق ملحوظة، يتعين على المجموعة تعيين مُقيّم مؤهل خارجي لتنفيذ عملة التقييم. يتم الإفصاح عن المعلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات المختلفة في إيضاح 24.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إثبات الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة
تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعميل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

سوف تقوم المجموعة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهري لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالمجموعة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة للمجموعة في إيضاح 23.

7. الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية		النشاط الرئيسي
		2019	2018	
		(%)	(%)	
شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	%96.69	%96.69	خدمات الاتصالات
شركة المال العالمية لتطوير المشاريع ذ.م.م.	دولة الكويت	%80	%80	إدارة المشاريع العقارية
*شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	%97.50	%97.50	إدارة المشاريع العقارية
شركة المال السعودية للاستثمار (ذات مسئولية محدودة/مختلطة)	المملكة العربية السعودية	%100	%100	أنشطة استثمارية
*شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م.	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	خدمات إدارة مالية
شركة تخارج للاستشارات المالية والإدارية ش.م.ك. (مقفلة)	الإمارات العربية المتحدة	%99	%99	الخدمات الاستشارية
**شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	-	%60.25	تطوير عقارات
**شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	-	%90.70	تطوير عقارات

إن أسهم بعض الشركات التابعة محتفظ بها من خلال كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

*تم تجميع هذه الشركات التابعة استنادًا إلى بيانات الإدارة المعدة من قبل إدارة الشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2019.

**خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة- شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الأصول ("عملية المبادلة"). تتضمن عملية المبادلة تبادل بنسبة 76.56% من الشركة التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) والتي تمتلك بدورها نسبة 20% من شركة ديار مقابل حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد، وهي شركة مؤسسة ومسجلة في إنجلترا وويلز (إيضاح 12).

فيما يلي نتائج اتفاقية مبادلة الأصول الموقعة في 10 مارس 2019:

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة ديار، ومع ذلك قامت بتصنيف حصتها المحتفظ بها بنسبة 40.25% كاستثمار في شركة زميلة بقيمة تبلغ 4,244,966 دينار كويتي نتيجة لفقدان السيطرة والاحتفاظ بالتأثير الجوهري من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 12).
- توقفت المجموعة عن تجميع شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) حيث أنها استبعدت حصة حقوق ملكية مباشرة بنسبة 76.56% إضافة إلى حصة حقوق الملكية غير المباشرة بنسبة 14.14% محتفظ بها من خلال الشركة التابعة السابقة (شركة ديار).
- سجلت المجموعة حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد كاستثمار في شركة زميلة بقيمة 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 12).

لا يزال تحويل ملكية الأسهم المستبعدة في شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) قيد التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة.

7. الشركات التابعة (تتمة)

إن القيمة الدفترية لصافي الموجودات تساوي المقابل. وبالتالي لم ينتج أي ربح أو خسارة من استبعاد الشركات التابعة.

فيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركات التابعة السابقة التي تم استبعادها:

	10 مارس 2019
	دينار كويتي
الموجودات	
النقد والنقد المعادل	1,503,189
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	418,496
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	157,511
عقارات استثمارية	11,971,929
ممتلكات ومعدات	47,778
	14,098,903
المطلوبات	
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	336,191
مرابحات دائنة	3,179,001
مكافأة نهاية خدمة الموظفين	119,070
	3,634,262
	10,464,641
استبعاد حصص غير مسيطرة	(4,675,627)
صافي الموجودات المستبعدة	5,789,014
المقابل:	
ناقصًا: موجودات مثبتة في اتفاقية المبادلة (إيضاح 12 (أ) و (ب))	5,789,014
	-

قامت المجموعة باستبعاد فروق ترجمة عملة أجنبية بمبلغ 1,020,329 دينار كويتي.

8. النقد والنقد المعادل

	2019	**2018**
	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	322,651	839,344
نقد لدى مديري محافظ	7,647	9,901
	330,298	849,245

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	2019	**2018**
	دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق مالية مسعرة	98,965	966,825
*أوراق مالية غير مسعرة	833,888	2,053,011
صناديق مشتركة	436,671	840,081
محافظ استثمارية	27,781	402,309
	1,397,305	4,262,226

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

*تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة مبلغ 89,565 دينار كويتي بما يمثل استثمار المجموعة في الشركة المتحدة للتأمين، شركة زميلة سابقًا، الذي تم إعادة تصنيفه من استثمار في شركة زميلة بمجرد فقد التأثير الجوهري خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 12 (د)).

فيما يلي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	4,262,226	1,488,323
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	4,668,087
إضافات	-	306,560
تحويلات من استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11)	89,565	-
استبعادات	(1,923,976)	(869,610)
تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7)	(418,496)	-
التغير في القيمة العادلة (إيضاح 18)	(612,014)	(1,331,134)
في 31 ديسمبر	1,397,305	4,262,226

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، باعت المجموعة بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ 1,923,976 دينار كويتي (2018: 869,610 دينار كويتي). وتم إثبات مبلغ 32,648 دينار كويتي كخسارة من بيع في بيان الربح أو الخسارة المجمع (2018: 75,176 دينار كويتي) (إيضاح 18).

يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في إيضاح 24.

10. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
*مصاريف تطوير مستردة	17,808,246	17,808,246
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(16,040,318)	(16,040,318)
	1,767,928	1,767,928
**دفعات مقدمة	1,189,703	1,190,104
ناقصاً: الانخفاض في القيمة	(1,189,703)	(273,454)
	-	916,650
ذمم مدينة	68,866	109,424
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(68,866)	(68,866)
	-	40,558
مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 20)	588,562	431,427
ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح 20)	(16,574)	-
	571,988	431,427
ذمم موظفين	75,040	115,146
أرصدة مدينة أخرى	637,736	482,085
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(259,609)	(35,000)
	453,167	562,231
	2,793,083	3,718,794

10. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	(16,144,184)	(15,873,384)
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	(160,075)
المحمل خلال السنة	(241,183)	(305,432)
المشطوب خلال السنة	-	116,117
رد خلال السنة	-	78,590
في 31 ديسمبر	(16,385,367)	(16,144,184)

*تمثل مصاريف التطوير المستردة تكاليف التطوير المدفوعة لتطوير مدينة "الأمير مساعد عبد العزيز بن مساعد" الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ("المشروع") بموجب اتفاقية تطوير موقعة بين الشركة الأم وهيئة المدن الاقتصادية - المملكة العربية السعودية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أفصحت هيئة المدن الاقتصادية عن إنهاء اتفاقية التطوير والتنازل عن المشروع إلى جهات حكومية. نتيجة لذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. ترى الإدارة أنه، بناءً على شروط وأحكام اتفاقية التطوير والتشاور مع المستشارين القانونيين، فإن مصاريف التطوير المستردة يجوز استعادتها بالكامل. ومع ذلك، وفقًا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الإدارة بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصًا بعض المستحقات المباشرة إلى هيئة المدن الاقتصادية المتعلقة بالمشروع بمبلغ 1,767,928 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 1,767,928 دينار كويتي) (مدرجة ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) (إيضاح 14) والذي طالبت هيئة المدن الاقتصادية بسداد هذه المستحقات من خلال نفس الدعوى القانونية. بناءً عليه، تم تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة في سنوات سابقة بمبلغ 16,040,318 دينار كويتي (2018: 16,040,318 دينار كويتي).

- بتاريخ 25 يونيو 2019، صدر حكم أول درجة من قبل المحكمة الإدارية بجدة برفض الدعوى القانونية وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 22,500,000 ريال سعودي (بما يعادل 1.82 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019) إلى هيئة المدن الاقتصادية. بتاريخ 17 أكتوبر 2019، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية بمكة.

- بتاريخ 23 يناير 2020، قامت محكمة الاستئناف الإدارية بمكة بتأييد الحكم الابتدائي الصادر من المحكمة الإدارية بجدة.

- بتاريخ 3 مارس 2020، قامت الشركة الأم بتقديم طعن أمام المحكمة العليا. ولايزال الطعن قيد النظر أمام المحكمة العليا اعتبارًا من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

**تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 1,022,769 دينار كويتي (2018: 1,022,769 دينار كويتي) مسدد في السنوات السابقة مقابل شراء عقارات في الجمهورية العربية السورية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بإثبات انخفاض قيمة إضافي بمبلغ 916,249 دينار كويتي (2018: 106,520 دينار كويتي) استنادًا إلى تقييم الوضع السياسي الراهن في الجمهورية العربية السورية.

إن الإفصاحات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان والتحليل المتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة مبينة في إيضاح 23.2.

11. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق مالية غير مسعرة	2,874,328	-

- يمثل هذا البند استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("شركة زون")، شركة زميلة سابقًا، الذي تم إعادة تصنيفه من استثمار في شركة زميلة بمجرد فقد التأثير الجوهري خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 12 (ج)).

- يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في إيضاح 24.

12. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية		القيمة الدفترية	
		2019	2018	2019	2018
		%	%	دينار كويتي	دينار كويتي
*شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت	%40.25	-	5,904,414	-
**شركة أرميلا كابيتال ليمتد (ب)	المملكة المتحدة	%40	-	1,089,636	-
**شركة ماك للوساطة بالبورصة	تونس	%48	%48	258,892	254,214
شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. (ج)	دولة الكويت	-	%40	-	2,957,674
الشركة المتحدة للتأمين (د)	سوريا	-	%18	-	270,284
				7,252,942	3,482,172

*تم تسجيل الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة على أساس البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

**تم تسجيل الحصة نتائج هذه الشركات الزميلة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2019 المعدلة لأي معاملات مادية للفترة من 1 أكتوبر 2019 إلى 31 ديسمبر 2019.

يتم قياس الاستثمار في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كانت الحركة على استثمار في شركات زميلة خلال السنة كما يلي:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	3,482,172	4,948,756
إضافات خلال السنة (إيضاح (أ) و (ب))	5,386,707	-
تصفية شركة زميلة	-	(1,411,988)
حصة من نتائج شركات زميلة	1,498,952	(4,578)
معاد تصنيفه إلى أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ج)	(2,874,328)	-
معاد تصنيفها إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (د)	(346,903)	-
الحصة من احتياطي ترجمة عملات أجنبية لشركات زميلة	68,510	-
انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة (هـ)	(31,504)	-
فروق تحويل عملة أجنبية	69,336	(50,018)
في 31 ديسمبر	7,252,942	3,482,172

أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة السابقة شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الأصول ولكنها احتفظت بتأثير جوهري في شركة ديار من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 7).

ب) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد من خلال اتفاقية مبادلة الأصول (إيضاح 7).

ج) خلال السنة، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("شركة زون") - شركة زميلة سابقًا- من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمته الدفترية البالغة 2,874,328 دينار كويتي.

د) خلال السنة، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في الشركة المتحدة للتأمين - شركة زميلة سابقًا- من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة لفقد التأثير الجوهري على هذه الشركات الزميلة السابقة حيث أنه لم يعد للمجموعة تمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة الزميلة السابقة (إيضاح 9). تم إعادة تصنيف الاستثمار في الشركة المتحدة للتأمين بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف وذلك استنادًا إلى التقييم العادلة الذي أجراه مقيم خارجي، ونتج عن ذلك خسارة بمبلغ 323,500 دينار كويتي أدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 18).

ه) قامت المجموعة خلال السنة بتقييم انخفاض القيمة لاستثمارها في شركة أرميلا كابيتال ليمتد وقررت أن المبلغ القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية. وبالتالي قامت المجموعة بإثبات خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 31,504 دينار كويتي (2018: لا شيء).

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الزميلة المهمة التابعة للمجموعة:

(i) شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

المركز المالي للشركة الزميلة:

	2019
	دينار كويتي
مجموع الموجودات	23,330,801
مجموع المطلوبات	(1,055,356)
	22,275,445
ناقصا: حصص غير مسيطرة	(8,727,365)
صافي الموجودات	13,548,080
حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة	5,453,102
الشهرة	451,312
القيمة الدفترية	5,904,414

إيرادات الشركة الزميلة والنتائج:

	2019
	دينار كويتي
*الإيرادات	6,203,108
المصاريف والأعباء الأخرى	2,198,011
الربح	4,005,097
دخل شامل آخر	186,119
حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة	1,590,938
حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة	68,510

*بتاريخ 31 ديسمبر 2019، قامت شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 50.82% في الشركة المصرية السعودية للاستثمار السياحي والعقاري ش.م.م. ("الشركة المصرية السعودية")، وهي شركة عقارية تم تأسيسها وتسجيلها في جمهورية مصر العربية بمقابل شراء 2,111,415 دينار كويتي. كما في تاريخ الاقتناء، تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة مقابل الشراء مما نتج عنه ربح من شراء صفقة بمبلغ 6,907,872 دينار كويتي. بلغت حصة المجموعة من ربح من شراء صفقة 2,780,418 دينار كويتي (2018: لا شيء).

فيما يلي ملخص القيم العادلة للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المفترضة المعترف بها في الدفاتر المحاسبية الخاصة بشركة ديار بتاريخ اقتناء الشركة المصرية السعودية:

	القيمة العادلة
	دينار كويتي
الموجودات	18,747,033
المطلوبات	999,585
إجمالي صافي الموجودات المحددة	17,747,448
ناقصًا: حصص غير مسيطرة في صافي الموجودات المحددة	(8,728,161)
صافي الموجودات المقتناة	9,019,287
ناقصًا: ربح من شراء صفقة	(6,907,872)
مقابل الشراء	2,111,415

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

(ii) شركة أرميلا كابيتال ليمتد

المركز المالي للشركة الزميلة:

	2019
	دينار كويتي
مجموع الموجودات	413,197
مجموع المطلوبات	249,108
صافي الموجودات	164,089
حصة المجموعة في صافي الموجودات	65,636
الشهرة	1,055,504
*ناقصًا: انخفاض في القيمة معترف به	(31,504)
القيمة الدفترية	1,089,636

إيرادات ونتائج شركة زميلة:

	2019
	دينار كويتي
الإيرادات	240,994
خسارة	(57,436)
حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة	(22,652)

*أجرت المجموعة تقييمًا لانخفاض القيمة وأثبتت انخفاض قيمة في استثمارها في شركة أرميلا كابيتال ليمتد ("شركة أرميلا") بمبلغ 31,504 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة ترى عدم وجود انخفاض إضافي في القيمة الدفترية لشركة أرميلا المقتناة ليتم تسجيله كما في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 12 (هـ)).

13. عقارات استثمارية

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	11,991,471	12,185,134
إضافات	31,717	91,635
تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7)	(11,971,929)	-
التغير في القيمة العادلة	(9,946)	(292,424)
فروق تحويل عملة أجنبية	1,597	7,126
في 31 ديسمبر	42,910	11,991,471

14. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم دائنة	91,986	26,827
مستحق إلى مقاولين	1,812,891	1,812,891
ذمم دائنة لشراء استثمارات	3,194,990	3,195,357
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 20)	-	303,466
مصروفات مستحقة	68,040	105,899
أتعاب مهنية دائنة	838,191	838,191
ذمم دائنة أخرى	124,609	237,948
	6,130,707	6,520,579

يتضمن المستحق للمقاولين مبلغ 1,767,928 دينار كويتي (2018: 1,767,928 دينار كويتي) يتعلق بالمشروع والنزاع القانوني الوارد في إيضاح 10.

15. دائنو سندات

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو سندات	900,000	900,000

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بالتوصل إلى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 دينار كويتي. ونتيجة لهذه الاتفاقيات، قامت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة.

- بتاريخ 26 نوفمبر 2014، قام حاملو السندات البالغة 900,000 دينار كويتي (الهيئة العامة للاستثمار) برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات والقسائم المستحقة.

- بتاريخ 24 يناير 2019، قامت المحكمة الكلية برفض الدعوى المقدمة من قبل الهيئة العامة للاستثمار وألزمت الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوى. تم استئناف الحكم من قبل الهيئة العامة للاستثمار.

- بتاريخ 22 مايو 2019، قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من قبل الهيئة العامة للاستثمار وأيدت الحكم الصادر من قبل المحكمة الكلية. قامت الهيئة العامة للاستثمار باستئناف الحكم لدى محكمة التمييز.

- في 31 أكتوبر 2019، رفضت محكمة التمييز الاستئناف وألزمت الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوى بمبلغ 13,953 دينار كويتي. تم تنفيذ الحكم في ديسمبر 2019.

- بتاريخ 17 أكتوبر 2019، وافق حاملو السندات على تمديد تاريخ الاستحقاق للسندات المصدرة إلى 18 نوفمبر 2022.

16. رأس المال

تم تحديد راس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 31,024,591 دينار كويتي (2018: 31,024,591 دينار كويتي) مقسم إلى 310,245,910 سهما (2018: 310,245,910 سهمًا) بقيمة 100 فلس للسهم. جميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

17. إيرادات من عقود مع عملاء

	31 ديسمبر 2019				
	عقارات	إدارة الأصول	الاتصالات	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نوع الإيرادات					
تقديم خدمات إدارة واستشارات	-	74,156	-	-	74,156
*تقديم خدمات اتصالات	-	-	224,137	-	224,137
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	-	**74,156**	**224,137**	**-**	**298,293**
القيمة الإيجارية للعقارات	141,123	-	-	-	141,123
إيرادات متنوعة أخرى	-	-	-	33,005	33,005
إجمالي الإيرادات	**141,123**	**74,156**	**224,137**	**33,005**	**472,421**
الأسواق الجغرافية					
دولة الكويت	-	74,156	70,894	-	145,050
دول مجلس التعاون الخليجي	-	-	153,243	-	153,243
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	-	**74,156**	**224,137**	**-**	**298,293**
توقيت تحقق الإيرادات					
خدمات منقولة مع مرور الوقت	-	74,156	224,137	-	298,293
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	-	**74,156**	**224,137**	**-**	**298,293**

17. إيرادات من عقود مع عملاء (تتمة)

	31 ديسمبر 2018				
	عقارات	إدارة الأصول	الاتصالات	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نوع الإيرادات					
تقديم خدمات إدارة واستشارات	-	176,765	-	-	176,765
*تقديم خدمات اتصالات	-	-	207,152	-	207,152
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	**-**	**176,765**	**207,152**	**-**	**383,917**
القيمة الإيجارية للعقارات	818,356	-	-	-	818,356
إيرادات متنوعة أخرى	-	-	-	2,830	2,830
إجمالي الإيرادات	**818,356**	**176,765**	**207,152**	**2,830**	**1,205,103**
الأسواق الجغرافية					
دولة الكويت	-	176,765	29,435	-	206,200
دول مجلس التعاون الخليجي	-	-	177,717	-	177,717
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	**-**	**176,765**	**207,152**	**-**	**383,917**
توقيت تحقق الإيرادات					
خدمات منقولة مع مرور الوقت	-	176,765	207,152	-	383,917
إجمالي الإيرادات من عقود مع عملاء	**-**	**176,765**	**207,152**	**-**	**383,917**

*مبين أدناه مجموع الإيراد وتكلفة الإيراد المتعلق بتقديم خدمات الاتصالات:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
إيراد من تقديم خدمات اتصالات	224,137	207,152
تكلفة الايراد	(179,243)	(176,322)
صافي اليراد من تقديم خدمات اتصالات	44,894	30,830

18. صافي خسارة استثمارات

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 9)	(612,014)	(1,331,134)
خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 9)	(32,648)	(75,176)
خسارة من إعادة تصنيف استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 12 (ج))	(323,500)	-
إيرادات توزيعات أرباح	32,637	119,141
إيرادات فوائد	8,447	15,515
	(927,078)	(1,271,654)

19. مصاريف عمومية وإدارية

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
تكاليف موظفين	618,346	1,127,879
إيجارات	105,421	129,028
أتعاب مهنية	145,083	63,532
اشتراكات	97,499	82,516
الاستهلاك	2,537	81,305
أخرى	160,659	384,375
	1,129,545	1,868,635

20. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو لهم تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المجمع:		
مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 10)		
شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.	433,247	431,265
شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	57,822	162
شركة أرميلا كابيتال ليمتد	97,493	-
	588,562	431,427
ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح 10)	(16,574)	-
	571,988	431,427
مستحق إلى أطراف ذات صلة (مدرج في ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) (إيضاح 14)	-	303,466

لا تحمل المبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات الصلة أية فائدة وتستحق / تسدد عند الطلب.

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الربح أو الخسارة المجمع:		
إيرادات أتعاب إدارة واستشارات	74,156	135,821
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	111,460	246,719
مكافأة نهاية الخدمة	9,344	17,515
	120,804	264,234
*أتعاب اللجان ومخصصات أخرى	30,000	-

*تخضع أتعاب اللجان والمخصصات الأخرى لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

21. خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم بقسمة خسارة السنة العائد إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة السنة العائدة لحاملي حقوق ملكية الشركة الأم (دينار كويتي)	(2,585,275)	(3,073,835)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهما)	310,245,910	310,245,910
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم (فلس)	(8.33)	(9.91)

22. معلومات قطاعية

تحدد المجموعة قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. الرئيس التنفيذي للشركة الأم هو المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية المتعلقة بالمجموعة وقد قامت بتجميع عمليات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية:

عقارات	يمثل إدارة عقارات وأنشطة تأجير.
إدارة الأصول	تُمثل إدارة المحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
خدمات الاتصالات	تُمثل خدمات الاتصالات والعمليات.
استثمارات	تُمثل تأسيس أو شراء شركات متخصصة أو أوراق مالية في تلك الشركات.

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة حسب قطاع التشغيل:

	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	الإيرادات		**نتائج القطاع**	
عقارات	141,123	818,356	131,177	525,932
إدارة الأصول	74,156	176,765	74,156	176,765
الاتصالات	224,137	207,152	44,894	30,830
استثمارات	1,540,036	130,078	(479,959)	(1,418,940)
	1,979,452	1,332,351	(229,732)	(685,413)
إيرادات أخرى			33,005	2,830
(خسارة)/ربح تحويل عملة أجنبية			(724)	5,893
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة			(241,183)	(305,432)
رد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة			-	78,590
انخفاض قيمة الدفعات المقدمة			(916,249)	(106,520)
شطب ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى			-	(49,417)
تكاليف تمويل			(77,846)	(197,092)
مصاريف عمومية وإدارية			(1,129,545)	(1,868,635)
خسارة السنة			(2,562,274)	(3,125,196)

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة حسب القطاعات كما في 31 ديسمبر:

	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	موجودات القطاع		**مطلوبات القطاع**	
عقارات	42,910	11,991,471	-	3,118,103
استثمارات	11,623,575	7,843,398	4,094,990	4,095,357
غير موزعة	3,123,381	4,618,354	3,156,152	3,776,323
	14,789,866	24,453,223	7,251,142	10,989,783

فيما يلي تحليل إيرادات ونتائج القطاعات للمجموعة حسب المنطقة الجغرافية:

	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	الإيرادات		**نتائج القطاع**	
دولة الكويت	1,793,765	1,030,263	(1,077,211)	(2,809,151)
دول مجلس التعاون الخليجي	153,243	177,717	(69,783)	(236,016)
أخرى	32,444	124,371	(1,415,280)	(80,029)
	1,979,452	1,332,351	(2,562,274)	(3,125,196)

22. معلومات قطاعية (تتمة)

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة حسب المنطقة الجغرافية:

	الموجودات		المطلوبات	
	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دولة الكويت	10,655,424	16,096,053	4,585,425	8,314,571
دول مجلس التعاون الخليجي	3,120,247	5,350,413	2,665,717	2,675,212
أخرى	1,014,195	3,006,757	-	-
	14,789,866	24,453,223	7,251,142	10,989,783

23. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (مثل مخاطر معدل الفائدة/ الربح ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. سياسات إدارة المجموعة لتخفيف المخاطر موضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

23.1 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة / الربح ومخاطر سعر حقوق الملكية.

أ) **مخاطر معدل الفائدة / الربح**

مخاطر معدل الفائدة / الربح هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة / الربح تتألف بشكل رئيسي من مرابحات وسندات دائنة.

إن حساسية بيان الربح أو الخسارة المجمع هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الفائدة / الربح على خسارة المجموعة للسنة وحقوق الملكية على أساس الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2019.

	2019		2018	
مطلوبات مالية بمعدل متغير	**الزيادة/(النقص) في نقاط الأساس**	**التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية**	**الزيادة/(النقص) في نقاط الأساس**	**التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية**
		دينار كويتي		دينار كويتي
مرابحات دائنة	-	-	25	7,993 (±)
دائنو سندات	25	2,250 (±)	25	2,250 (±)

ب) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار التحويل. تتم إدارة مخاطر أسعار التحويل ضمن حدود معتمدة.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام كل من شركات المجموعة بإدارة مخاطر العملة الأجنبية مقابل عملتها التشغيلية. تقوم المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية.
- وضع حدود للتعامل بعملات أجنبية ولأغراض نشاط المجموعة الأساسي.

23. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

23.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملة الأجنبية

فيما يلي القيم الدفترية لصافي الموجودات / (المطلوبات) النقدية للمجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ الإفصاح:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	(80,655)	167,621
ريال سعودي	(2,457,927)	(2,457,927)
جنيه إسترليني	101,152	-

فيما يلي تأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الربح أو الخسارة المجمع:

	التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	(4,033)	8,831
ريال سعودي	(122,896)	(122,896)
جنيه إسترليني	5,058	-

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في قيمة معدل تحويل العملة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن التعرض لمخاطر سعر حقوق الملكية ينشأ عن استثمار المجموعة في أسهم حقوق ملكية مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقا على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. إن التغير المتوقع في أسعار حقوق الملكية يقدر بنسبة (±) 5% (2018: (±) 5%).

	التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	69,865	213,111

	التأثير على الدخل الشامل الآخر	
	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	143,716	-

23. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

23.2 المخاطر الائتمانية

إن المخاطر الائتمانية هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزام تعاقدي مسببًا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية تتمثل أساسًا في النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد بالصندوق) وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمًا) وموجودات مالية أخرى.

ذمم مدينة
تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة الذمم المدينة حيث أن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تقييم الذمم المدينة على أساس جمعي وتم تبويبها استنادًا إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

قامت إدارة المجموعة بتكوين مخصص بالكامل للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 68,866 دينار كويتي (2018: 68,866 دينار كويتي) للذمم المدينة بمبلغ 68,866 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 109,424 دينار كويتي).

يتم شطب الذمم المدينة (أي إلغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. إن التعثر في السداد خلال 365 يومًا اعتبارًا من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع المجموعة يعد مؤشرًا على وجود توقع غير معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كانخفاض في القيمة الائتمانية.

أرصدة لدى البنوك ونقد لدى مدراء محافظ
تعتبر الأرصدة لدى البنوك ونقد لدى مدراء محافظ المقاسة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة القيمة، ويستند مخصص الخسارة إلى الخسائر المتوقعة على مدار 12 شهرًا. يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك ونقد لدى مدراء المحافظ الخاصة بالمجموعة لدى مؤسسات مالية واستثمارية ذات سمعة ائتمانية جيدة وليس لديها تاريخ حالي للتعثر. استنادًا إلى تقييم الإدارة، فإن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتج عن هذه الموجودات المالية غير جوهري بالنسبة للمجموعة نظرًا لأن مخاطر التعثر قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

مصاريف تطوير مستردة ومستحق من أطراف ذات صلة
تنشأ مخاطر الائتمان أيضًا من مصاريف تطوير مستردة ومستحق من أطراف ذات صلة قامت المجموعة بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 16,040,318 دينار كويتي (2018: 16,040,318 دينار كويتي) وبمبلغ 16,574 دينار كويتي (2018: لا شيء) فيما يتعلق بأرصدة مصاريف تطوير مستردة بمبلغ 17,808,246 دينار كويتي (2018: 17,808,246 دينار كويتي) ومستحق من أطراف ذات صلة بمبلغ 588,562 دينار كويتي (2018: 431,427 دينار كويتي) كما في 31 ديسمبر 2019.

يتم إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمصاريف تطوير مستردة ومستحق من أطراف ذات صلة استنادًا إلى نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة المستقبلية. تستند المنهجية المستخدمة لتحديد مبلغ المخصص إلى ما إذا كانت مخاطر الائتمان تواجه زيادة كبيرة منذ الاعتراف المبدئي لمصاريف التطوير المستردة ومستحق من أطراف ذات صلة. لم تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي ازدادت بشكل كبير، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي مع مجموع إيرادات الفوائد. بالنسبة لتلك التي حُددت على أنها منخفضة القيمة الائتمانية، يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي مع إيرادات الفوائد بالصافي.

أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية
ينحصر تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي المجمع، كما هو ملخص أدناه:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)	329,838	844,971
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدمًا)	2,793,083	2,802,144
موجودات مالية أخرى	99,000	99,000
	3,221,921	3,746,115

23. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

23.2 المخاطر الائتمانية (تتمة)

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية
إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية بتاريخ التقرير وفقا للإقليم الجغرافي والقطاع هو كما يلي:

2019	دولة الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)	324,243	3,790	1,805	329,838
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	850,443	1,847,097	95,543	2,793,083
موجودات مالية أخرى	99,000	-	-	99,000
	1,273,686	1,850,887	97,348	3,221,921

2018	دولة الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)	688,682	138,395	17,894	844,971
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدمًا)	841,495	1,843,230	117,419	2,802,144
موجودات مالية أخرى	99,000	-	-	99,000
	1,629,177	1,981,625	135,313	3,746,115

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
شركات	2,892,083	2,901,144
البنوك والمؤسسات المالية	329,838	844,971
	3,221,921	3,746,115

23.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تم تحليل المطلوبات غير المشتقة للمجموعة في الجدول أدناه بناء على الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

2019	أقل من 3 شهور	من 3 إلى 12 شهرًا	من 1 إلى 2 سنة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	137,439	5,993,268	-	6,130,707
دائنو سندات	-	-	904,500	904,500
	137,439	5,993,268	904,500	7,035,207

23. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

23.3 مخاطر السيولة (تتمة)

2018	عند الطلب	أقل من 3 شهور	من 3 إلى 12 شهرًا	من 1 إلى 2 سنة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	303,466	78,508	6,138,605	-	6,520,579
مرابحات دائنة	-	-	3,239,899	-	3,239,899
دائنو سندات	-	-	904,500	-	904,500
	303,466	78,508	10,283,004	-	10,664,978

23.4 إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال للمحافظة على قدرتها في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد كافية للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بإعادة رأس المال للمساهمين وإصدار حصص جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين. لم يتم إجراء تغيرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

24. تقدير القيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلا للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.

- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات.

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	98,965	-	-	98,965
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	833,888	833,888
صناديق مشتركة	-	308,047	128,624	436,671
محافظ استثمارية	-	-	27,781	27,781
	98,965	308,047	990,293	1,397,305
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	2,874,328	2,874,328
	98,965	308,047	3,864,621	4,271,633

24. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

31 ديسمبر 2018	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	966,825	-	-	966,825
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	2,053,011	2,053,011
صناديق مشتركة	-	602,113	237,968	840,081
محافظ استثمارية	-	-	402,309	402,309
	966,825	602,113	2,693,288	4,262,226

تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	2,693,288	4,099,316
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	931,229
الإضافات خلال السنة	-	82,820
معاد تصنيفه من استثمار في شركات زميلة	2,963,893	-
استبعادات	(829,200)	(654,343)
تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7)	(376,780)	-
التغير في القيمة العادلة	(586,580)	(1,765,734)
في 31 ديسمبر	3,864,621	2,693,288

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال السنة.

25. موجودات أمانة

تقوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الغير وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت الموجودات التي تدار 4,826,648 دينار كويتي (2018: 16,143,827 دينار كويتي).

26. اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 14 مايو 2019 على ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- اقتراح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء).
- اقتراح مجلس الإدارة عدم دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء).

27. اقتراح أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في 15 يوليو 2020 عدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء) وعدم دفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء). يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

28. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الربح أو الخسارة المجمعة المفصح عنها سابقا، أو حقوق الملكية المجمعة أو الأرصدة الافتتاحية لسنة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجمع.

29. أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية ونتيجة للأحداث الجوهرية المترتبة على انتشار فايروس كورونا المستجد ("COVID-19") الذي قام بالتأثير على المناخ الاقتصادي عالمياً، مما قد يؤدي إلى تعرض المجموعة لمخاطر مختلفة متضمنة في انخفاض الإيرادات، وتوفير المخزون اللازم من الموردين الخارجيين، وتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، وارتفاع خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى، وانخفاض قيمة الموجودات نظراً لوجود توقع بتباطؤ القطاعات التشغيلية.

تعتبر المجموعة أن هذا الحدث هو حدث لاحق لتاريخ البيانات المالية ولا يتطلب أي تعديل. وبالتالي لم يتم إجراء أي تعديلات على البيانات المالية المجمعة نتيجة لهذا الأمر. إن نتيجة هذا الحدث غير معروفة، وبالتالي لا يمكن بشكل معقول تحديد الأثر المالي على المجموعة كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة. سوف تأخذ المجموعة في الإعتبار آثارCOVID-19 عند تحديد حجم ومقدار التأثير وفقاً للمدة المتوقعة لهذه الأحداث وما ترتب عليها من آثار.