

**شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشراكتها التابعة
دولة الكويت**

**البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

صفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الربح أو الخسارة المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
43 – 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة الصفا للإستثمار ش.م.م.ك.م.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دفتنا البيانات المالية المجمعة لشركة الصفا للإستثمار ش.م.م.ك.م. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيانات الربح أو الخسارة المجمع، والدخل الشامل المجمع، والتغيرات في حقوق الملكية المجمع، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وأداتها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أنها مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقيات المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أنتا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

تأكيد أمر

بدون تحفظ في رأينا أعلاه، نوجه الإنتباه إلى إيضاح 23 الذي يشير إلى أن لدى المجموعة وكالات متاخرة السداد مسجلة بمبلغ 21,107,286 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 20,999,424 دينار كويتي).

مسؤوليات الإدارة والمسؤولون عن الحكومة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تزاهد مناسبة لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والافصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبية، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف انشطتها أو عدم توفر أية بديل آخر واقعية لتحقيق ذلك.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة مأخوذة بكل، خالية من الأخطاء المالية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يحتوي على رأينا، إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المالية في حالة وجودها. إن الأخطاء سواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقلين (تمة)

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م.
دولة الكويت

مسؤوليات مراقبى الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

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

- تقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المالية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستثمارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ومرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهيرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تحرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغض النظر إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولين عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أنها مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولون عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتقويتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهيرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

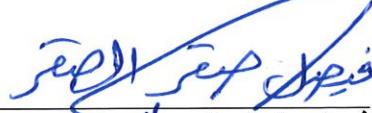
تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحفظ بذها ملخصات المراجعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة منقحة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولأنه التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأنه قد جرى الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولا نحثه التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدققتنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهمة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



خالد حسن الأحمد - CPA
مراقب حسابات ترخيص رقم 173 فئة "أ" الكويت
السور محاسبون قانونيون
عضو مستقل في جي جي أي - سويسرا


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



شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
6,615,355	3,067,195	4	الموجودات
-	3,992,451	5	ممتلكات و منشآت ومعدات
18,962,370	18,102,915	6	عقارات استثمارية
1,550,265	1,470,500	7	حق انتفاع بمبانٍ
14,665	16,979		الشهرة
1,229,514	4,165,836	8	موجودات غير ملموسة
14,379,149	-	9	استثمارات في شركات زميلة
-	11,127,076	10	استثمارات متاحة للبيع
886,556	1,286,227		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,157,001	3,903,651	11	المخزون
573,893	121,874	12	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	1,182,209	13	مستحق من أطراف ذات صلة
3,179,992	1,489,723	14	الاستثمار في المضاربة
235,000	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,910,945	3,774,299	15	ودائع لأجل
55,694,705	53,700,935		النقد والمعدل
1,285,490	316,881	16	موجودات محفظ بها للبيع
56,980,195	54,017,816		إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
25,693,940	25,693,940	17	رأس المال
259,677	259,677	18	علاوة إصدار
388,834	505,263	19	احتياطي إجباري
388,834	505,263	20	احتياطي اختياري
(307,393)	(307,393)	21	أسهم خزينة
615,002	615,002		احتياطي أسهم خزينة
(7,071,849)	(9,982,592)	22	احتياطيات أخرى
2,969,835	3,514,813		أرباح مرحلة
22,936,880	20,803,973		الحقوق العائنة إلى مساهمي الشركة الأم
8,640,138	7,927,967		حصص غير مسيطرة
31,577,018	28,731,940		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
866,039	887,051		مخصص نهاية خدمة الموظفين
20,999,424	21,107,286	23	وكالة بالاستثمار
2,903,269	3,211,287	24	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,000	-	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
7,379	55,779		أوراق دفع
54,981	24,473	15	بنوك دائنة
24,832,092	25,285,876		مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محفظ بها للبيع
571,085	-	16	إجمالي المطلوبات
25,403,177	25,285,876		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
56,980,195	54,017,816		

فهد عبدالرحمن المخزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 43 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2017	2018	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
117,259	143,296	أنشطة استثمارية
650,917	683,608	إيراد من ودائع إسلامية
48,043	35,077	إيرادات توزيعات الأرباح
17,308	27,786	إيراد من إدارة محافظ وأصول
(493,907)	(115,758)	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,784,366	-	خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	2,053,314	الخسارة
(375,932)	(23,121)	ربح شراء شركة تابعة بأسعار مخفضة
3,843	3,826	ربح من شراء شركة زميلة بأسعار مخفضة
(9,142)	40,676	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
-	437,065	ربح من بيع ممتلكات ومباني وآلات ومعدات
12,428	153,944	ربح / (خسارة) من بيع موجودات محتفظ بها للبيع
35,240	175,807	إيرادات من أرصدة دائنة مشطوبة
(173,481)	131,907	صافي ربح تأثير من حق انتفاع بممتلكات
(346,727)	(79,765)	إيراد أتعاب
294,605	(74,944)	رد مخصصات / (مخصصات)
97,307	86,371	خسائر الانخفاض في القيمة
<u>2,662,127</u>	<u>3,679,089</u>	(خسائر) / أرباح من تحويل عملة أجنبية
		إيرادات أخرى
		إجمالي الأرباح من الأنشطة الاستثمارية
		أنشطة تجارية
2,475,972	3,823,509	إيرادات من أنشطة تجارية
<u>(2,118,206)</u>	<u>(3,491,346)</u>	تكلفة إيرادات من أنشطة تجارية
<u>357,766</u>	<u>332,163</u>	إجمالي الأرباح من الأنشطة التجارية
<u>3,019,893</u>	<u>4,011,252</u>	صافي الأرباح من الأنشطة الاستثمارية والتجارية
		المصاريف
(2,280,190)	(2,450,267)	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(125,348)</u>	<u>(291,583)</u>	مصاريف بيعية وتسويقية
614,355	1,269,402	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
(5,110)	(10,584)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,100)	(4,663)	الزكاة
<u>602,145</u>	<u>1,254,155</u>	ربح السنة
		العائد إلى:
1,028,125	1,149,042	مساهمي الشركة الأم
<u>(425,980)</u>	<u>105,113</u>	حصص غير مسيطرة
<u>602,145</u>	<u>1,254,155</u>	ربحية السهم (الأسمية والمختففة) العائد إلى مالكي الشركة الأم (فلس)
<u>4.01</u>	<u>4.49</u>	

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 43 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

		إيضاحات		
		2018	2017	
		دينار كويتي	دينار كويتي	
				ربح السنة
	602,145	1,254,155		
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(12,275,043)	-			صافي خسارة غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
346,727	-			انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(11,825)	36,422			فروقات ترجمة عملة أجنبية
(350)	-			فروقات ترجمة عملة أجنبية لشركة زميلة
				بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
				خسارة القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
				الشامل الآخر
	(3,151,575)			إعادة تقدير عقارات معاد تصنيفها إلى عقارات استثمارية
	250,760	5		احتياطي القيمة العادلة لشركات زميلة
(19,859)	(260,989)	8		خسارة شاملة أخرى
(11,960,350)	(3,125,382)			إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(11,358,205)	(1,871,227)			
				العائد إلى:
(10,938,732)	(1,738,611)			مساهمي الشركة الأم
(419,473)	(132,616)			حصص غير مسيطرة
(11,358,205)	(1,871,227)			

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 43 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الصفا للاستثمار ش.م.م وشركتها التابعة

دولة الكويت

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

الحقوق العاملة إلى مساهمي الشركة الأم	أرباح مرحلة (إضاح) (22)	احتياطيات أخرى (إضاح)	احتياطي أصول خزينة	احتياطي احتياطي أسيمه خزينة	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	رأس المال	علاوة إصدار	
مسقط غير المدورة			دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,6404,811 (425,980) <u>(11,960,350)</u> <u>(11,358,205)</u>	2,529,199 1,028,125 <u>(11,966,857)</u> <u>(10,938,732)</u>	33,875,612 2,149,778 <u>(11,966,857)</u> <u>1,028,125</u>	4,895,008 -	615,002 -	(307,393) 284,800 -	284,800 -	259,677 -	25,693,940 -	2016 نـ(جـ)ـ حـلـ شـامـلـ أـخـرـ للـسـنةـ	
6,575,870 -	6,575,870 -	- (208,068)	- -	- -	104,034 -	104,034 -	- -	- -	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ	
<u>(45,458)</u> <u>31,577,018</u>	<u>8,640,138</u>	<u>22,936,880</u> <u>(70,463)</u> <u>(103,434)</u> <u>(7,038,878)</u>	<u>2,969,835</u> <u>(7,071,849)</u> <u>32,971</u> <u>(7,038,878)</u>	<u>615,002</u> <u>(307,393)</u> <u>615,002</u> <u>(307,393)</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>388,834</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>259,677</u> <u>259,677</u>	<u>259,677</u> <u>25,693,940</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u> <u>-</u> <u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>1,254,155</u> <u>(80,740)</u> <u>31,496,278</u> <u>(1,254,155)</u>	<u>105,113</u> <u>(10,277)</u> <u>8,629,861</u> <u>1,149,042</u>	<u>22,865,417</u> <u>(2,887,653)</u> <u>(1,738,611)</u> <u>1,149,042</u>	<u>2,866,401</u> <u>-</u> <u>(2,887,653)</u> <u>-</u>	<u>(7,038,878)</u> <u>(2,887,653)</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>615,002</u> <u>-</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>259,677</u> <u>259,677</u>	<u>259,677</u> <u>25,693,940</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u> <u>-</u> <u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>(1,871,227)</u> <u>(3,125,382)</u>	<u>(132,616)</u> <u>(237,729)</u>	<u>(1,738,611)</u> <u>(2,887,653)</u> <u>-</u>	<u>1,149,042</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>(2,887,653)</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>615,002</u> <u>-</u> <u>-</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>-</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>-</u>	<u>388,834</u> <u>388,834</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u> <u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>(323,833)</u> <u>(535,902)</u>	<u>-</u> <u>-</u>	<u>(323,833)</u> <u>(323,833)</u>	<u>(232,858)</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u>	<u>116,429</u> <u>-</u>	<u>116,429</u> <u>-</u>	<u>116,429</u> <u>-</u>	<u>116,429</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>(33,376)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>56,061</u>	<u>(56,061)</u>	<u>615,002</u>	<u>(307,393)</u>	<u>-</u>	<u>505,263</u>	<u>505,263</u>	<u>259,677</u>	<u>25,693,940</u>	<u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ
<u>28,731,940</u>	<u>7,927,967</u>	<u>20,803,973</u>	<u>3,514,813</u>	<u>(9,982,592)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	التـجـهـيـزـاتـ إـنـشـاءـاتـ لـلـسـنةـ

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 43 تتضمن جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الرصيد في 31 ديسمبر 2018
زيادة تضفي إلى شركة زميلة (إضاح)
تفويض رأس مال شركة ذاتية (إضاح)
توزيعات مفروضة لمحصل غير المستطرة
زيادة مفعول بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر

الرصيد في 31 ديسمبر 2018
زيادة تضفي إلى شركة زميلة (إضاح)
تفويض رأس مال شركة ذاتية (إضاح)
توزيعات مفروضة لمحصل غير المستطرة
زيادة مفعول بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر

الرصيد في 31 ديسمبر 2018
زيادة تضفي إلى شركة زميلة (إضاح)
تفويض رأس مال شركة ذاتية (إضاح)
توزيعات مفروضة لمحصل غير المستطرة
زيادة مفعول بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر

شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
602,145	1,254,155		ربح السنة
336,327	372,597	4	تعديلات، الاستهلاك
859,455	859,455	6	اطفاء حق انتفاع بمتلكات
375,932	23,121	8	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
-	(2,053,314)	8	ربح من شراء شركة زميلة بأسعار مخفضة
(117,259)	(143,296)		ابراد من ودائع إسلامية
(650,917)	(683,608)		ابراد توزيعات أرباح
(17,308)	(27,786)		ربح حقيق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
493,907	115,758		خسارة غير مدققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,784,366)	-	3.2	ربح شراء شركة تابعة بأسعار مخفضة
9,142	(40,676)	16	(ربح) خسارة من بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	(437,065)	ب	ابرادات من أرصدة دائنة مشطوبة
173,481	(131,907)	26	(رد مخصصات) / مخصصات
346,727	79,765	27	خسائر الانخفاض في القيمة
183,781	122,097		مخصص نهاية خدمة الموظفين
(3,843)	(3,826)		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
933	1,780		اطفاء موجودات غير ملموسة
(323,504)	107,862		خسارة / (ربح) تحويل عملة وكالة بالإستثمار
(515,367)	(584,888)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(432,871)	123,524		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(8,321)	(624,526)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
163,286	(220,495)		المخزون
493,750	-		مدينو وكالة وتمويل إسلامي
269,906	(92,149)		مستحق من أطراف ذات صلة
(15,652)	(1,000)		مستحق إلى طرف ذي صلة
236,339	286,138		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
191,070	(1,113,396)		النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات
(70,558)	(101,085)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين مدفوعة
120,512	(1,214,481)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(1,507,200)	-		صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
(136,510)	(556,006)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(1,900,000)	-	5	شراء حق انتفاع
-	295,696		صافي المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(166,596)	8	شراء شركة زميلة
(235,000)	235,000		ودائع لأجل
-	875,266	16	صافي المحصل من بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
-	(1,182,209)		استثمار في مضاربة
7,179	4,922		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(5,938)	(5,594)		شراء موجودات غير ملموسة
-	1,500		المحصل من بيع موجودات غير ملموسة
(1,548,572)	-		شراء شركة تابعة
855,057	-		النقدية من شراء شركة تابعة
(45,458)	(33,376)		توزيعات مدفوعة للشخص غير المسيطرة
117,259	143,296		المحصل من ودائع إسلامية مستلمة
194,194	448,044		المحصل من توزيعات أرباح
(4,204,989)	59,943		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,379	48,400		أوراق دفع
7,379	48,400		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(4,077,098)	(1,106,138)		النقص في نقد ونقد معادل
8,933,062	4,855,964		نقد ونقد معادل في بداية السنة
4,855,964	3,749,826	15	نقد ونقد معادل في نهاية السنة
-	535,902		معاملات غير نقدية
-	(535,902)		مستحق من أطراف ذات صلة
			حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 43 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

معلومات عامة

.1

شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. ("الشركة الأم") تأسست في دولة الكويت بتاريخ 15 سبتمبر 1983. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 21 نوفمبر 2005 وهي تخضع لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي. تم شطب الشركة الأم من التداول في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 13 مارس 2013.

ت تكون المجموعة من الشركة الأم وشراكتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.2.

إن الأغراض التي أُسست من أجلها الشركة هي القيام بما يأتي:

1. إنتاج المواد الكيمياوية على اختلاف أنواعها وتسييقها محلياً وخارجياً.
2. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
3. المساهمة في تأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
4. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية.
5. تقديم وإعداد الإستشارات الفنية والإقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالإستثمار وإعداد الدراسات الازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
6. الوساطة في عمليات الإقراض والإقرارات.
7. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الإستثمار.
8. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
9. تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة في منح القروض ومع المحافظة على إستمراية السلامة لمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
11. القيام بكلفة الخدمات التي تساعد على تطوير وتنمية قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
12. إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار بكلفة أنواعها طبقاً للقانون، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأى وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة ب أعمالها أو قد تتعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلتحق بها.
13. إدارة نشاط مراقبة والإشراف على أنظمة الإستثمار الجماعي "مراقب استثمار".

وفي جميع الأعمال تستند الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتسبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك ب الهيئة للفتوى والرقابة الشرعية تكون قرارتها ملزمة لإدارة الشركة.

إن العنوان المسجل لأعمال الشركة الأم هو مقر مجموعة الصفا، حولي، شارع بيروت، مقابل نادي القادسية، الدور الرابع عشر، ص.ب: 13062 20133 الصفا، 13062، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشراكتها التابعة ("المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

.2

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

المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018

() المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية بدءاً من 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لعام 2017 كما هو مسموح به بموجب الأحكام الانقائية الخاصة بالمعايير. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ولا يمكن مقارنتها بالمعلومات المعروضة لعام 2018. كما تم الإعتراف بالفرق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المرحلية والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018.

وفيها يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

تصنيف وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند القياس المبدئي وفقاً للفئات التالية:

- الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

.2

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة:

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج عمل يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
 - أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ مختلفة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.
- يتم قياس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الإعتراف بإيرادات العائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يتم الإعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الإعتراف المبدئي، تقوم المجموعة باتخاذ قرار لا يقبل الإلغاء بتصنيف بعض من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفت تعريف حقوق الملكية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، العرض ولا يتم الإحتفاظ بها بغضون المتاجر. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة.

ومن ثم يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الإعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية كجزء من حقوق الملكية. أما الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيتم نقلها إلى الأرباح المرحلة عند الإستبعاد ولا يتم الإعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم تتمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الإعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

تمثل الموجودات المالية في هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الإعتراف المبدئي أو تلك التي يتطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بتعيين أداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي فيما دون ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن الغلت أو خضعت بشكل كبير اختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الموجودات المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لا تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو العائد - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك بشكل إلزامي.

ويتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. ويتم الإعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تأكيد الحق في الدفع.

تقييم نموذج العمل

تحدد المجموعة نموذج عملها في المستوى الذي يعبر كأفضل ما يكون عن كيفية إدارة المجموعات للموجودات المالية لتحقيق هدف عملها. ولا يتم تقييم نموذج العمل على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أكبر للمحفظة المجمعة ويستند إلى عدد من العوامل التي يمكن ملاحظتها، وتتضمن المعلومات التي توضع بعين الإعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المبنية للمحفظة ولعمل تلك السياسات في الواقع العملي.
 - المخاطر التي تؤثر على أداء النموذج التجاري (الموجودات المالية المحافظ لها في إطار نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
 - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.
- يستند تقييم النموذج التجاري إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع "أسوا الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" بعين الإعتبار. وفي حال ما إذا تم تحقيق تدفقات نقدية بعد الإعتراف المبدئي بشكل مختلف عن التطلعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ لها في هذا النموذج التجاري ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصل المالي الذي نشا حديثاً أو تم شراؤه حديثاً فصاعداً.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)
(ا) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط أصل المبلغ والربح (اختبار SPPI)
تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار (SPPI). ويتم تعريف "أصل المبلغ" لأغراض تتعلق بهذا الاختبار على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإعتراف المبدئي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي، ويتم تعريف الربح على أنه مقابل للقيمة الزمنية للمال ولمخاطر الإنتمان المرتبطة بأصل المبلغ ولمخاطر وتكاليف الإقراض الرئيسية الأخرى بالإضافة إلى هامش الربح. وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح، تقوم المجموعة بالنظر فيما إذا كان الأصل المالي يحتوي شرعاً تعادياً يمكنه تخفيض وقت وملحوظة التدفقات التعاقدية بحيث لا يستوفى هذا الشرط. وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- عناصر الرفع المالي؛
- الدفعات المقدمة وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الموجودات بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل)؛
- العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال - مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار العائد.

لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الدنيا للتعرض للمخاطر أو النقل في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعات أصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية بعد الإعتراف المبدئي إلا في ظل الحالات الاستثنائية التي تقوم بها المجموعة الاستحواذ على خط تجاري أو بيعه أو إنهاؤه.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالإعتراف بالخسائر الإنتمانية المتوقعة (ECL) كما يلي:

المرحلة الأولى: خسائر الإنتمان المتوقعة لـ 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً على الموجودات المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ الإعتراف المبدئي أو على الانكشافات التي تم تحديد أنها ذات مخاطر إنتمان منخفضة في تاريخ التقرير. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي ذو مخاطر إنتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الإنتمان الخاصة بها تتناسب مع التعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

المرحلة الثانية: خسائر الإنتمان المتوقعة لفترة العمر - غير منخفض القيمة إنمائياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة طوال فترة عمر الموجودات المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ الإعتراف المبدئي ولكن دون تعرضاً لانخفاض القيمة إنمائياً.

المرحلة الثالثة: خسائر الإنتمان المتوقعة لفترة العمر - منخفض القيمة إنمائياً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة طوال فترة عمر الموجودات المالية التي تم تعينها كمنخفضة القيمة إنمائياً بناءً على دليل موضوعي لانخفاض القيمة.

إن خسائر الإنتمان المتوقعة طوال عمر البند هي خسائر الإنتمان متوقعة نتاج من جميع أحداث الإخلال المتوقعة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل فترة الـ 12 شهراً من خسائر الإنتمان المتوقعة جزءاً من خسائر الإنتمان المتوقعة طوال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث الإخلال المحتملة خلال فترة 12 شهراً التالية لتاريخ التقرير. يتم احتساب كلًا من خسائر الإنتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الإنتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً سواء بشكل منفرد أو بشكل مجمع بناءً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تنمية)
(أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تنمية)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تنمية)

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
يوضح الجدول التالي فئات التصنيف والقياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39 وفئات التصنيف والقياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك للموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

الموجودات المالية	التصنيف السابق وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 للنظام المالي 9	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي 39 للنظام المالي 9	القيمة الدفترية السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 للنظام المالي 9	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي 39 للنظام المالي 9	إعادة قياس (خسائر الانتمان المتوقعة)	إعادة تصنيف	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي 39 للنظام المالي 9	التصنيف السابق وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 للنظام المالي 9	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي 39 للنظام المالي 9	الجديدة وفقاً للمعيار الدولي 39 للنظام المالي 9	القيمة الدفترية	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر												
استثمارات متاحة للبيع مدینون وارصدة مدينة أخرى مستحق من أطراف ذات صلة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ودائع لأجل ونقد ونقد المعادل	أ، ب	استثمارات متاحة للبيع	قروض وذمم مدينة	قروض وذمم مدينة	قروض وذمم مدينة	قروض وذمم مدينة	قروض وذمم مدينة	قروض وذمم دائنة	قروض وذمم دائنة	قروض وذمم دائنة	قروض وذمم دائنة	مجموع الموجودات المالية
16,000,231	1,621,082	-	14,379,149	3,157,001	(76,396)	573,893	1,863,200	20,999,424	20,999,424	2,903,269	1,000	23,966,053
3,080,605	-	(76,396)	569,549	(4,344)	242,118	(1,621,082)	-	235,000	-	-	7,379	-
569,549	-	(4,344)	242,118	(1,621,082)	1,316,792	-	-	4,910,945	1,316,792	235,000	54,981	26,355,240
242,118	(1,621,082)	-	1,316,792	-	1,316,792	-	-	23,966,053	26,435,980	23,966,053	23,966,053	23,966,053
1,316,792	-	-	235,000	-	4,910,945	-	-	23,966,053	26,435,980	23,966,053	23,966,053	23,966,053
235,000	-	-	4,910,945	-	23,966,053	-	-	23,966,053	26,435,980	23,966,053	23,966,053	23,966,053
4,910,945	-	-	23,966,053	-	23,966,053	-	-	23,966,053	26,435,980	23,966,053	23,966,053	23,966,053
23,966,053	-	-	23,966,053	-	23,966,053	-	-	23,966,053	26,435,980	23,966,053	23,966,053	23,966,053
المطلوبات المالية وكالة بالاستثمار ذمم دائنة ومطلوبات أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة أوراق دفع بنوك دائنة مجموع المطلوبات المالية												
A.	تمثل أسهم حقوق الملكية تلك الاستثمارات التي تتويج المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. قامت المجموعة بتحديد هذه الاستثمارات في تاريخ التطبيق المبدئي على أن يتم قياسها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. على عكس معيار المحاسبة الدولي 39، لن يتم إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة المترافق بهذه الاستثمارات إلى بيان الربح أو الخسارة.											
B.	تمثل أسهم حقوق الملكية تلك الإستثمارات التي تتويج المجموعة الاحتفاظ بها على المدى التصريح لأغراض التداول. وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، قامت المجموعة بتحديد هذه الإستثمارات في تاريخ التطبيق المبدئي على أن يتم قياسها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع إثبات جميع التغيرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.											
C.	مدينون وأرصدة مدينة أخرى التي تم تصنيفها كقرض ومدینون بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 وفقاً لتكلفة المطفأة. تم إثبات زيادة قدرها 76,396 دينار كويتي في مخصص انخفاض قيمة هذه الذمم المدينة في الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.											
D.	المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة تم تصنيفها كقرض ومدینون بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 وفقاً لتكلفة المطفأة. تم إثبات زيادة قدرها 4,344 دينار كويتي في مخصص إنخفاض القيمة عن هذه الأطراف ذات الصلة في الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.											

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تنمية)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تنمية)

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (تنمية)

بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39، تم تصنيف أسمهم حقوق الملكية على أنها تقاس موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أنها كانت تدار على أساس موجودات مالية بالقيمة العادلة ويتم مراقبة أدائها على هذا الأساس. في 1 يناير 2018، كنتيجة لإعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، قامت المجموعة باختيار غير قابل للنفاذ لإثبات التغيرات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من بيان الربح أو الخسارة حيث أن هذه الإستثمارات إستراتيجية وتتغير المجموعة إن هذه الطريقة أكثر ملائمة. لم يكن هناك تأثير في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود مع العملاء
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15: "الإيرادات من العقود مع العملاء بدءاً من 1 يناير 2018". ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 11 "العقود الإنثنائية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" بالإضافة إلى التفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 13 و 15 و 18 والتقدير الصادر من لجنة التفسيرات الدائمة (SIC) رقم 31. يقوم هذا المعيار بتلافي الاختلافات و نقاط الضعف في المتطلبات السابقة للاعتراف بالإيرادات كما يقدم إطار عمل أكثر قوة للتعامل مع مشكلات الإيرادات ولتحسين قابلية مقارنة ممارسات الاعتراف بالإيراد على مستوى المنشآت والقطاعات والولايات القضائية وأسوق رأس المال. ولا يؤدي تطبيق هذا المعيار إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة ولا يوجد له أي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم
سوف يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. وتنتollow هذه التعديلات ثلاثة جوانب رسمية كما يلي:

- تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للإلتزامات الضريبية المقاطعة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم والذي يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق الملكية.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: تحويلات العقارات الاستثمارية
إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن التحويل إلى/ من العقارات الاستثمارية يتطلب من العقارات الاستثمارية تقييم ما إذا كان العقار يليبي، أو توقف عن تلبية، تعريف العقارات الاستثمارية، مدعومة بأدلة يمكن ملاحظتها أن هناك تغيير في الاستخدام قد حدث. توضح التعديلات كذلك الحالات غير المدرجة في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 قد يدل على تغيير في الاستخدام، وأن التغيير في الاستخدام ممكن للعقارات قيد الإنشاء (أي أن التغيير في الاستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016:
تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 1: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى
تحذف التعديلات بعض الإعفاءات قصيرة الأجل في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 1 لأن فترة التقرير التي تطبق فيها الإعفاءات قد انتهت. وعلى هذا النحو، لم تعد هذه الإعفاءات قابلة للتطبيق.

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن خيار مؤسسة رأس المال الاستثماري والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الإستثمارات في شركات زميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متاح بشكل منفصل لكل من شركة زميلة أو مشروع مشترك، ويجب إجراء هذا الإختيار عند الإعتراف المبدئي للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

فيما يتلقى باختيار المنشأة غير الاستثمارية للحفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة والتي كانت منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، فإن التعديلات تقدم توضيحاً مماثلاً بأن هذا الإختيار متاح لكل منشأة استثمارية شركة زميلة أو منشأة استثمارية مشروع مشترك.

تطبق هذه التعديلات بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22: معاملات العملة الأجنبية والمبالغ المدفوعة مقدماً
يسري هذا التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يمكن للكيانات تطبيق التفسير إما بأثر رجعي أو مستقبلي. تطبق أحكام انتقالية على التطبيق مستقبلي.

يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف المستخدم عند الإعتراف المبدئي باصل أو المتصروف أو الإيراد، عندما يتم دفع هذا البند أو استلامه مقدماً بعملة أجنبية مما أدى إلى الإعتراف بالالتزام غير نتدي (على سبيل المثال، التأمينات غير المستردة أو الإيرادات المؤجلة).

يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو تاريخ الذي تعرف فيه المنشأة مدينياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفع أو الاستلام مقدماً. إذا كان هناك مدفوعات أو ايسالات متعددة مقدماً، فإن التفسير يتطلب من المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة مقدمة أو ايسال.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تنمية)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "التأجير" حيث يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في الميزانية العمومية بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيعرف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 أساس الإعداد وبيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الإنمائية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً للتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتتأثرها على الإصلاحات ذات الصلة، (إضافة إلى المخصصات المحددة تم احتساب 1% كحد أدنى من المخصصات العامة للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية وذلك لكافة التسهيلات الإنمائية بالصافي بعد خصم أكبر فنات الضمان المحددة).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً لقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة باستثناء ما ورد في إيضاح 2.

3.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2018.

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- التعرض للمخاطر في العوائد المتغيرة من الشركة المستثمر فيها؛
- قدرة المستثمر على استخدام سلطته بحيث يؤثر على هذه العائدات المتغيرة.

يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تشكل السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة 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 توزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكتها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تدرج البيانات المالية للشركة التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الربح أو الخسارة والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركة التابعة، حيثما كان ذلك ضروري، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

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

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.2 أساس التجميع (تتمة)

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة التي لا ينبع عنها فقدان السيطرة على هذه الشركة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية، بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراء المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية، يتم أيضا تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محفوظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصة المحفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي، بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل تتعلق بهذه المنشآة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قالت مباشرةً باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة أو تحويلها مباشرةً إلى الأرباح المرحلية وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

فيما يلي الشركات التابعة للشركة الأم التي تم تجميعها في هذه البيانات المالية:

نسبة الملكية وحق التصويت المحافظ بها	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة	
			صافي قيمة الموجودات	31 ديسمبر 2017
			31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	الكويت	إدارة أعمال	شركة الصفا القابضة ش.م.ك. (مقلدة)	10,766,078 دينار كويتي
82,108	الكويت	تجارة عامة	شركة بيت الصفا للتجارة العامة ذ.م.م.	9,562,787 %100 %100
113,131	الكويت	استشارات	شركة الصفا للاستشارات ش.م.ك.م.	81,308 %80 %80
212,332	الكويت	تجارة عامة	شركة دار الصفا للتجارة العامة ذ.م.م.	101,751 %96 %96
249,229	مصر	خدمات مصر	شركة الجنور ل التداول الأوراق المالية - مصر	157,419 %100 %100
50,064				232,759 %60 %60

خلال السنة، استلمت المجموعة توزيعات بـ 50,064 دينار كويتي من شركة الجنور ل التداول الأوراق المالية - مصر.

في 1 يوليو 2017، استحوذت شركة الصفا القابضة ش.م.ك. (مقلدة) (شركة تابعة بنسبة 100%) على 38.44% من شركة صناعات الصفا القابضة ش.م.ك. (مقلدة) والتي تنتج عنها امتلاك الشركة حصة بنسبة 63.79% مما ترتب عليه إعادة تصنيف الشركة من استثمارات في شركة زميلة إلى شركة تابعة مجمعة. خلال السنة السابقة، قامت المجموعة بتوزيع سعر الشراء لعملية الاستحواذ على شركة صناعات الصفا القابضة ش.م.ك. (قابضة) (شركة تابعة ملكية غير مباشرة) والتي تنتج عنها ربح من الشراء بأسعار مخفضة بمبلغ 2,784,366 دينار كويتي أدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تم تجميع البيانات المالية لكافة الشركات التابعة (باستثناء شركة الصفا للاستشارات ش.م.ك. (مقلدة) وشركة دار الصفا للتجارة العامة ذ.م.م. وشركة الجنور ل التداول الأوراق المالية - مصر) على أساس البيانات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018، وذلك لاختلاف تاريخ البيانات المالية للشركات عن تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

خلال السنة، قامت شركة صناعة السجاد (شركة تابعة لشركة الصفا القابضة ش.م.ك.م.) بتحفيض رأس المال من 2,240,000 د.ك. (مليونان ومائتان وأربعون ألف دينار كويتي) إلى 1,140,000 د.ك. (مليون ومائة وأربعون ألف دينار كويتي) بمقدار 1,100,000 دينار كويتي من رأس المال وذلك بـ 11,000,000 سهم من أسهم الشركة مع رد القيمة الإسمية للمساهمين. تم سداد مبلغ التخفيض البالغ 1,100,000 دينار كويتي خلال السنوات السابقة عن طريق أطراف ذات صلة.

3.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الامتلاك. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيمة العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الامتلاك، أو المطلوبات التي تتبدلتها المجموعة أو تحملتها عن المالكين السابقين للشركة المشتراء وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراء بالإضافة إلى أي تكاليف يمكن أن تتعلق مباشرةً بعملية دمج الأعمال. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند تبدلها، إن الموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الامتلاك.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الامتلاك وإدراجها كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس باثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتعدي سنة من تاريخ الامتلاك) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الامتلاك.

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

.3

دمج الأعمال (تتمة)

3.3

ان الاحتساب اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تناهُل لأن تكون تعديلات فترة قياس يعتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل التي لا تناهُل لأن تكون تعديلات فترة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يتم قياسه في تاريخ البيانات المالية اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تاريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 أو 37 المخصصات والمطلوبات وال موجودات الطارئة، وفقاً لما هو ملائم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم قياس الشهادة باعتبارها مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتركة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتركة في الشركة المشتركة، 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، ومبَلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتركة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتركة في الشركة المشتركة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفة.

الشخص غير المسيطرة التي تكون حصص ملكية حالية وتعطى الحق لمالكيها في حصة مناسبة من صافي موجودات المنشآت في حالة التصفية يمكن قياسها مبدئياً بما في القيمة العادلة أو بالحصة النسبية للشخص غير المسيطرة في المبالغ المعترف بها لصافي المطلوبات المحددة للشركة المشتركة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية المجمعة التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبلغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (راجع أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الشراء، والتي، لو كانت معروفة، كانت متوازنة في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

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

ممتلكات ومنشآت ومعدات

3.4

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تدرج الممتلكات التي في طور الإنشاء بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها. لا يتم استهلاك الأرضي، يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتباراً من تاريخ جاهزية الموجودات للاستخدام في الغرض المحدد لها.

في نهاية كل سنة مالية يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك وطرق المحاسبة عن آية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلية. يتم تحويل مبالغ الصيانة والتصلیح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمساريف عند تكديها، يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات. يتم تحديد آية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد آية ممتلكات أو معدات كفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي تقع فيها.

عقارات استثمارية

3.5

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الدخل تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

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

السياسات المحاسبية المهمة (تنمية)

3.

حق انتفاع بمتلكات

3.6

يتم قياس حق انتفاع بمتلكات المشترأة عند الاعتراف المبدئي بها بالتكلفة. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار حق انتفاع بمتلكات بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وخسارة انخفاض القيمة.

يتم إطفاء حق انتفاع بمتلكات على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم انخفاض القيمة فيها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة حق انتفاع بمتلكات. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء لحق انتفاع بمتلكات في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء حق انتفاع بمتلكات في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يعتبر حق الانتفاع غير محدد المدة نظراً لأعراض السوق السائدة التي تدعم تجديده بشكل مستمر، وبناء عليه لا يتم إطفاء تكلفته. يتم مراجعة العمر الإنتاجي لحق الانتفاع للتأكد من أن ليس هناك أحداث أو ظروف مستجدة تحدد عمره الإنتاجي، وفي حال ثبوت تلك الأحداث أو الظروف، يتم إطفاء القيمة الدفترية لحق الانتفاع ابتداءً من تاريخ ثبوت الأحداث والظروف التي أدت إلى تحديد عمره الإنتاجي.

يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من إلغاء حق انتفاع بمتلكات بالفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة الدفترية للحق وبيتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء تحقق الأصل.

3.7

الشهرة

تمثل الشهرة فائض تكلفة الامتلاك عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة للشركة التابعة أو المنشأة التي تخضع لسيطرة مشتركة بتاريخ الامتلاك. يتم الاعتراف مبدئياً بالشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً للخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة.

لأهداف اختبار الانخفاض في القيمة يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المولدة للنقد الخاصة بالمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من مزايا التجميل. يتم اختبار الوحدات المولدة للنقد التي ورثت عنها الشهرة لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو غالباً عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من القيمة الدفترية لها فإنه يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة للوحدة ومن ثم لتخفيض الموجودات الأخرى للوحدة تنازلياً على أساس نسبة القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم إدراج أي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن خسارة لانخفاض قيمة الشهرة المعترف بها لا يتم ردها في الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد الشركة التابعة أو المنشأة تحت السيطرة المشتركة فإن مبلغ الشهرة الذي يمكن تخصيصه يتم استخدامه في تحديد بيان الدخل عند الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة فيما يتعلق بالشهرة الناتجة عن امتلاك شركة زميلة في الإيضاح 3.9 أدناه.

3.8

موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد والمشترأة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً آية خسائر متراكمة متعلقة بإطفاء أو بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع. تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الإطفاء في نهاية كل سنة مالية. ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد والمشترأة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً آية خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم شطب الموجودات غير الملموسة عند الإستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الإستخدام. يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المباع ثم تدرج في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.9

استثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً 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 سبيلاً أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما تكون الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للقارير المالية 5 "الموجودات غير المتداولة المحفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة و يتم تعديله لاحقاً للاعتراض بحسب المجموعة في بيان الربح أو الخسارة والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة 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 مدى 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 الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بما يزيد، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

.3

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

3.9

يتم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد ما إذا كان ضروريًا الاعتراف بأى خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضروريًا، يتم اختبار القاعدة 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 ناقصًا تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمة الدفترية. تشكل أي خسارة لانخفاض في القيمة جزءًا من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً 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 البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضروريًا، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. حيثما يكون ذلك عمليًا فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

المخزون

3.10

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وبصافي القيمة المحققة أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المواد الخام على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. تضمن تكلفة البضاعة الجاهزة وتلك التي قيد التجهيز تكلفة المواد المباشرة والعملة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتعددة في إصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر ناقصًا تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

3.11

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة لقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض قيمتها. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتمتع بها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع وقيمة الاستخدام. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية لقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

في حالة تقدير القيمة المستمرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) باقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقًا، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمة المستردة بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الرائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال الغاء الاعتراف بأى خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تحقيق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

3.12

يتم تحقيق الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدلة ويتم قياسها مبدئياً وفقاً لقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملة فقط لتلك الأدوات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تصنيف وقياس الموجودات المالية

3.13

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عدد العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات ذات الصلة ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها;
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.13

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالت الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتقدمة المحظوظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها سترجع هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراه مؤخرًا في الفقرات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفو عات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تتحقق مدفو عات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تتحقق مدفو عات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. يتم تعريف "المبلغ الأساسي" لغرض هذا الاختبار على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالبليغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الأراضي الأساسية الأخرى والتکاليف إلى جانب هامش الربح. وعند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفو عات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط. وتقوم المجموعة بمراجعة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير في مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص معدل الرفع؛
- شرط السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من حق المجموعة في المطالبة بالتدفقات النقدية الناتجة من الموجودات المحددة (أي، ترتيبات عدم الرجوع على الأصل؛ و
- الخصائص التي تؤدي إلى تعديل مقابل القيمة الزمنية للأموال، أي التحديد الدوري المسبق لمعدلات الفائدة.

إن الشروط التعاقدية التي تقدم نطاقاً أوسع من مجرد الحد من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تتعلق بترتيب الإراضي الأساسي لا تؤدي إلى التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفو عات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. ومن مثل تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي وفقاً لقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استيفائه للشروطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفو عات للمبلغ الأساسي والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً لتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تحقق إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

.3

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.13

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الإستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفى تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن الإستثمارات في الأسهم المقيدة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تتحقق التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الشاملة الأخرى وعرضها ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى على الأرباح المرحلية عند الاستبعاد، ولا يتم تتحققها في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وبالنسبة لإيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات في الأسهم المقيدة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فيتم تتحققها في بيان الربح أو الخسارة المجمع ما لم تتمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكاليف الاستثمار. ولا تخضع الإستثمارات في الأسهم المقيدة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات في هذه الفئة هي تلك الموجودات التي يتم تضمينها من قبل الإدارة عند التتحقق المبدئي أو ينبغي قياسها على نحو إلزامي وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. قد تقوم الإدارة بتصنيف الأداة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تستوفي متطلبات قياسها وفقاً للتکلفة المطفأة أو القيمة العادلة أو الخسارة المطافأة إذا كان من شأنها أن تختلف أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد يطرأ. وينبغي قياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تتمثل في مدفوعات المبالغ الأساسية والفوائد على نحو إلزامي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات في الأسهم المقيدة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة في السداد. المجمع عندما يثبت الحق في السداد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

3.14

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلى تغيرات جذرية في محاسبة المجموعة لخسائر انخفاض القيمة للموجودات المالية عن طريق تبديل طريقة الخسائر المحقة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) بطريقة الخسائر الانتمانية المستقبلية المتوقعة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الانتمانية المتوقعة لكافحة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تنسدد الخسائر الانتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريرية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

يتم عكس الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتکلفة المطفأة في القرارات اللاحقة إذا انخفض مبلغ خسائر الإنخفاض في القيمة وأمكن ربط الإنخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الإنخفاض في القيمة.

تنضمن الموجودات المالية المدرجة بالتکلفة المطفأة نقد ونقد معادل، ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الانتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً، وهذه هي خسائر الانتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير، و
- خسائر الانتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة؛ وهذه هي خسائر الانتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الانتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الانتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الانتمانية الضئيلة بتاريخ التقرير، و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.14 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للذمم التجارية مدينة وذمم مدينة أخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب البسيط.

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 كلاً من المعلومات والتحاليل الكمية والنوعية بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة والقيم الائتمانية المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تغير في الحالات التالية:

- لا يكون من المحتمل أن يدفع المفترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو
- انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 180 يوماً.

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

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قيام الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في التقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ التقرير، تقوم المجموعة بتبقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض الخفض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

نقد ونقد معادل

يتضمن بند نقد ونقد معادل حسابات جارية لدى البنوك وودائع لاجل تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع ونقد بالصندوق.

ذمم تجارية مدينة

يعرض إيضاح (33-ب) مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة، وموجودات العقود عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناء على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناء على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان وال نطاق والقطاع الجغرافي و حالة التخلف عن السداد و مدة العلاقة و نوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزایا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزایا الملكية مع إستمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعتبر بحصتها المحافظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزایا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الإعتراف بالأصل المالي.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

المطلوبات المالية

3.15

تضمن المطلوبات المالية للمجموعة وكالة بالإستثمار وذمم دائنة ومطلوبات أخرى وأوراق دفع وبنوك دائنة ومستحق إلى أطراف ذات صلة.

وكالات دائنة

يتم إدراج وكالات دائنة مدينًا بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتقدمة، ولاحقاً تدرج بالتكلفة المطفأة ويثبت أي فرق بين المحصلات (ناقصاً تكاليف العملية) وقيمة الاسترداد، في بيان الربح أو الخسارة المجمع على مدى فترة الوكالة الدائنة باستخدام التكلفة الفعلية للدمى الدائنة.

نرم تجاري دائم

يتم قياس النرم التجاري الدائنة مدينًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم عدم تحقيق التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

القروض

يتم الاعتراف بالقروض مدينًا بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتقدمة، ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ أي فرق بين المحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) والقيمة المستردّة يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر العائد الفعلي.

المقاصة

تم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصدة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتنمية المطلوبات في آن واحد.

موجودات محتفظ بها للبيع

3.16

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة والمجموعات المحددة للاستبعاد كمحفظة بها للبيع إذا كان استعادة قيمتها الدفترية سيتم بشكل رئيسي من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. ويتم اعتبار هذا الشرط مستوفياً فقط إذا كانت احتمالية البيع مرتفعة وكان الأصل (أو مجموعات الأصول للاستبعاد) متاح للبيع الفوري على حاليه الراهنة. وتكون الإدارة ملتزمة بإتمام عملية البيع بحيث يكون من المتوقع أن تتأهل للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعة الموجودات المصنفة كمحفظة بها للبيع وفقاً لقيمتها الدفترية السابقة والقيمة العادلة لها ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

معاملات مع أطراف ذات صلة

3.17

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار مساهمين المجموعة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم أو التي لها تأثير جوهري عليها. وفي إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت المعاملات مع تلك الأطراف ذات الصلة.

استثمار في المضاربة

3.18

تسجل استثمارات في المضاربة بالتكلفة وتحمل الانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمار مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

أسهم خزينة

3.19

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشترأة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. يتم تحويل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحويل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الأرباح الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أو لا لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً بالترتيب في الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم الربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتغيير متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مخصصات

3.20

تشتت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

السياسات المحاسبية المهمة (نتمة) .3

3.21 مخصص نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للبالغ المستحق للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود التوظيف. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنتهاء خدماته بتاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.22 ترجمة عملة أجنبية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملاً التشغيل للشركة الأم.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملات أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع يتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعمليات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعمليات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتکلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجها أيضاً مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

شركات المجموعة

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. تم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة ب المتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية المجمعة. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع وتبث كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع التغيرات والتغيرات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإيقاع.

تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات من العقود مع العملاء في الحالات التي يكون من المحتمل فيها تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن فيها قياس الإيرادات بشكل موثوق، ويجب توفر معايير التحقق الخاصة التالية أيضاً قبل تتحقق الإيرادات:

بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضائع عند استيفاء التزام الأداء وتحويل السيطرة إلى العميل. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق في وقت التحويل، بالصافي بعد المرتجعات والخصومات التجارية والخصم على الكميات.

تقديم الخدمات

تتحقق الإيرادات من الخدمات عند استيفاء التزام الأداء وتحويل السيطرة إلى العميل.

توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

الأتعاب والعمولات

تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها.

إيرادات التأجير

تتحقق إيرادات الإيجارات من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

هامش ربح على الودائع

يتم احتساب هامش الربح على الودائع الإسلامية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وتدرج في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي تتکبد فيها.

تكليف تمويل

يتم احتساب تكليف تمويل على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم تکبدتها فيها.

3.24

3.	السياسات المحاسبية المهمة (تتمة) 3.25 موجودات أمانة الموجودات المحافظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها موجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.
3.26	توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.
3.27	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصاً الاقتطاعات المسموح بها وفقاً لقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقاً لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بترحيل الخسائر المتراكمة كما لا توجد فروق جوهرية بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية.
3.28	المعلومات القطاعية إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتتكبد تكاليف. إن القطاعات التشغيلية المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتخصيص الموارد وتقدير الأداء مطابقة للتقرير الأولي المقدم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن القطاع التشغيلي المتضمن لمزايا اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة يتم تجميعه والإعلان عنه كقطاعات يمكن الإفصاح عنها حيثما كان ذلك مناسباً.
3.29	المطلوبات والموجودات الطارئة يتم الإفصاح عن المطلوبات الطارئة عندما يكون هناك التزام محتمل مقتصر على حدث مستقبلي خارج عقد المجموعة أو عندما يكون هناك التزام حالي يمكن أن يتطلب تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية.
3.30	الأحكام المحاسبية والتقديرات غير المؤكدة الأحكام المحاسبية في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:
	العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.
	انخفاض قيمة الشركة الزميلة لتحديد ما إذا كان قد حدث انخفاض في القيمة الدفترية للشركة الزميلة التي تتضمن شهرة فإن ذلك يتطلب تقدير قيمة الاستخدام للوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب قيمة الاستخدام يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة التي ستخرج من الوحدة المولدة للنقد وكذلك تقدير معدل الخصم الملائم وذلك لاحتساب القيمة الحالية.
	انخفاض الشهرة تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنويًا على الأقل. يتطلب ذلك تقدير "قيمة الاستخدام" للأصل أو للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب القيمة التشغيلية يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو الوحدة المولدة للنقد وكذلك اختيار معدل الخصم الملائم وذلك لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

3.30 الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

انخفاض قيمة المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل، عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقدمة يتم تقيير قيمتها الممكن تتحققها، بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي، أما المبالغ التي لا تعتبر كبيرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع المخزون وطول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات البيع التاريخية.

خسارة انخفاض قيمة نعم مدينة موجودات أخرى

تراجع المجموعة الدسم المدينة والموجودات الأخرى على أساس دوري لتقييم أية مؤشرات لانخفاض في القيمة وإذا ما كان يجب تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من عدم التأكيد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما يتبع عنه تغييرات على تلك المخصصات.

التقديرات والإفتراءات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تعوييات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

تقييم استثمار أدوات حقوق الملكية غير المسورة

- يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسورة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية التي تتم على أساس تجارية بحثة.
 - القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
 - التدفقات النقدية المتوقعة المخصوصة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
 - نماذج التقييم الأخرى.
- يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسورة تقديراً هاماً.

٤. ممتلكات ومشتقات ومعدات

النفقة	أرض مملوك حر	ملاكي على أرض مملوكة مستأجرة	تحصينات مباني	سيارات دينار كويتي	اثاث وتجهيزات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2018	2,626,277	2,031,768	2,031,768	1,595,698	-	-	14,051,249
إضافات المحول إلى عقارات استثمارية (إيجار) (استبدادات تغير التغیر في عمارات انجذبية)	(2,639,402)	(2,000)	(2,000)	(1,595,698)	-	-	556,006
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	2,043,269	13,125	-	-	-	-	(4,235,100)
الاستهلاك المسترکم والانخفاض في القیمة	438,441	1,471,993	1,471,993	52,453	50,879	10,678	121,235
الرصيد في 1 يناير 2018	-	-	-	-	50,879	10,678	1,557,712
الاستهلاك السنوي	-	-	-	-	52,453	-	3,692,475
المحول إلى عقارات استثمارية (إيجار) (استبدادات تغير التغیر في عمارات انجذبية)	-	-	-	-	-	-	7,435,894
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	-	-	-	-	-	-	22,633
صافي القيمة الدفترية صافي القيمة الدفترية	-	-	-	-	-	-	78,649
معدل الاستهلاك (%)	5-2	5-2	5-2	5-2	5-2	5-2	2,810
معدل الاستهلاك (%)	5-2	5-2	5-2	5-2	5-2	5-2	1,638,729
إن المبني مقامة على أرض مستأجرة من دولة الكويت (إيجار). كما في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بتحويل أرض مملوك حر ومباني على أرض مملوك حر بمحامي قيمة دفترية 3,741,691 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية (إيجار). تم توزيع الاستهلاك المحمول على السنة كالتالي:	33.3-20	33.3-8	20-8	10	10	10	13,501

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
166,037	182,719
170,290	189,878
336,327	372,597

تصارييف عمومية وإدارية
نكافحة الإيرادات
كما في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بتحويل أرض مملوك حر ومباني على أرض مملوك حر بمحامي قيمة دفترية 3,741,691 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية (إيجار). تم توزيع الاستهلاك المحمول على السنة كالتالي:

شركة الصفا للاستثمار ش.م.م. وشركاه التابعة
دولي الكويت
إيجارات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الكتلة	ممتلكات ومتطلبات ومعدات (تنتسب)	
	ممتلكات	معدات
ارض مملوكة حر	ممتلكات على ارض مملوكة حر	مستأجرة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2017	2,668,033	-
اضافات	-	-
استئناد من خلال دمج الأعمال	-	-
الشركية تابعة	-	-
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	2,031,768	2,626,277
القيمة	193,886	1,595,698
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	392,078	-
الاستهلاك السنوي	72,571	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	32,171	-
الشركية تابعة	52,759	-
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	438,441	-
صافي القيمة الدفترية	2,187,836	1,595,698
الإجمالي	193,193	1,839,827
دينار كويتي	103,391	1,413,609
دينار كويتي	15,650	25,814
الرصيد في 1 يناير 2017	2,675,261	96,804
اضافات	192,437	37,636
استئناد من خلال دمج الأعمال	1,449	-
الشركية تابعة	-	-
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	1,897,328	-
القيمة	(1,021)	(41,756)
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	143,895	-
الاستهلاك السنوي	72,571	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	32,171	-
الشركية تابعة	52,759	-
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	(6,396)	-
القيمة	154,038	1,471,993
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	403,689	-
الاستهلاك السنوي	2,575,195	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	1,367,251	-
الشركية تابعة	1,557,712	-
استبعادات	(620)	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	3,692,475	438,441
القيمة	121,235	1,471,993
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	68,585	-
الاستهلاك السنوي	2,575,195	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	1,367,251	-
الشركية تابعة	1,557,712	-
استبعادات	(5,452)	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	3,692,475	438,441
القيمة	7,435,894	1,471,993
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	4,414,720	-
الاستهلاك السنوي	2,575,195	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	1,367,251	-
الشركية تابعة	1,557,712	-
استبعادات	(620)	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	3,692,475	438,441
القيمة	121,235	1,471,993
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	336,327	48,639
الاستهلاك السنوي	72,571	1,084,754
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	32,171	971,692
الشركية تابعة	52,759	143,895
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	143,895	72,571
القيمة	20,325	74,721
الممتلكات المتراكمة والانخفاض في		
الرصيد في 1 يناير 2017	2,713,629	-
الاستهلاك السنوي	72,571	-
الاستهلاك من خلال دمج الأصول	32,171	-
الشركية تابعة	52,759	-
استبعادات	-	-
تأثير التغير في عملات أجنبية	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	143,895	72,571
القيمة	20,325	74,721

5. عقارات استثمارية

تتمثل عقارات استثمارية في مباني على أرض ملك حر في دولة لبنان. فيما يلي تفاصيل العقارات الاستثمارية:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
-	2,041,982
-	1,950,469
-	<u>3,992,451</u>

أرض ملك حر
مباني على أرض ملك حر

إن الحركة على عقارات استثمارية هي كما يلي:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
-	3,741,691
-	250,760
-	<u>3,992,451</u>

المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات (ايضاح 4)
التعديل في القيمة العادلة محول إلى احتياطي تقدير عقارات

كما في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بتحويل أرض ملك حر ومباني على أرض ملك حر بإجمالي قيمة دفترية 3,741,691 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية (ايضاح 4).

بلغت القيمة العادلة للإسثمارات العقارية 3,992,451 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتقييمات مستقلة باستخدام طريقة مقارنة السوق التي يتم فيها حصر الصفقات التي تمت مؤخرًا بسوق العقار ومقارنة أسعار بيع العقارات المشابهة للعقار من حيث المواصفات ومساحة الأرض ومحفوظيات ومساحة بناء العقار وعمر وحالة البناء القائم وكذلك نسبة الإشغال والمصاريف الدورية ونسبة الرسمة المستخدمة وبعد تطبيق معاملات التعديل اللازمة للحصول على قيمة العقار السوقية.

6. حق انتفاع بممتلكات

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
16,761,575	24,971,366
1,900,000	-
6,309,791	-
<u>24,971,366</u>	<u>24,971,366</u>
5,149,541	6,008,996
859,455	859,455
6,008,996	6,868,451
<u>18,962,370</u>	<u>18,102,915</u>

التكلفة
الرصيد في 31 ديسمبر
إضافات من خلال الشراء
إضافات من خلال دمج الأعمال

الإطفاء المتراكم
الرصيد في 31 ديسمبر
الإطفاء السنوي

صافي القيمة الدفترية
31 ديسمبر

يتضمن حق انتفاع بممتلكات كما في 31 ديسمبر 2018 مدفوعات ومصاريف متکدة في مشروع بنظام البناء والتشغيل والتحول (B.O.T) الممنوح للمجموعة خلال عام 2005. إن مشروع المجموعة بنظام (B.O.T) مقام على أرض مستأجرة من طرف ثالث لمدة خمسة وعشرون سنة بوجب اتفاقية حق انتفاع قابلة التجديد (ايضاح 25).

يتضمن أيضاً حق انتفاع بممتلكات حق استغلال أرض مستأجرة من دولة الكويت لفترة 25 سنة قابلة التجديد.

7. الشهرة

تحت الشهرة نتيجة الإستحواذ على الشركة التالية:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
1,550,265	1,470,500
<u>1,550,265</u>	<u>1,470,500</u>

الشركة العصرية للطباعة والنشر والتوزيع ذ.م.م. (شركة تابعة غير مباشرة)

قامت إدارة المجموعة بإجراء اختباراً للشهرة لتحديد إذا ما انخفضت أم لا باستخدام تقرير تقدير داخلي.

خلال السنة، قامت المجموعة باختبار الشهرة مما نتج عنه خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 79,765 دينار كويتي وأدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع (ايضاح 27).

8. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي نسبة ملكية المجموعة في الشركات الزميلة:

النشاط	القيمة الدفترية		نسبة الملكية وحقوق التصويت المحفظ بها	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي			
إدارة أعمال	1,229,512	843,200	21.70	الكويت	شركة آسيا القابضة ش.م.ك. (قابضة)
إدارة أعمال	-	3,322,636	-	الكويت	شركة سرجي القابضة ش.م.ك.ع.
عقارية	1	-	24.09	الكويت	شركة دانة الصفا العقارية ش.م.ك.م. (تحت التصفية) (ايضاح 16 ج)
دعائية واعلان	1	-	27.00	الكويت	شركة الصفا ميديا للدعائية والإعلان ش.م.ك.م. (تم شططها من سجلات وزارة التجارة والصناعة)
	<u>1,229,514</u>	<u>4,165,836</u>			

تم قياس كافة الشركات الزميلة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما في 5 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بشراء أسهم إضافية في شركة سرجي القابضة ش.م.ك.ع. والتي تنتج عنها امتلاك الشركة حصة 20.88% مما نتج عنه تأثير جوهرى على توجيه الأنشطة بعمليات الشركة المستثمر فيها وبالتالي تم إعادة التصنيف من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى استثمارات في شركات زميلة. إن تقرير تقييم شركة سرجي القابضة ش.م.ك.ع. تم إعداده بواسطة طرف مستقل بناءً على المعلومات المالية المجمعة كما في 30 سبتمبر 2018. قامت المجموعة بتقييم الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والذي تنتج عنها ربح شراء بأسعار مخفضة كما يلي:

دينار كويتي	القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراء
15,915,295	%20.88
<u>3,322,636</u>	نسبة حصة ملكية المجموعة
<u>(166,596)</u>	القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المشتراء
<u>(1,102,726)</u>	المدید لشراء شركة زميلة
<u>(1,269,322)</u>	المحول من القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى شركة زميلة
<u>2,053,314</u>	القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ والمبلغ المدفوع للحصة الإضافية
<u>323,833</u>	ربح شراء بأسعار مخفضة
	احتياطي القيمة العادلة المحول إلى الأرباح المرحلية عند الاستحواذ

تستند كافة المعلومات المالية للشركات الزميلة على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2018.

فيما يلي ملخص البيانات المالية الهامة للشركات الزميلة:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إجمالي الموجودات مجموع المطلوبات صافي الموجودات
6,838,680	26,144,026	الحصة المجموعة في صافي موجودات شركات زميلة
<u>(31,176)</u>	<u>(6,055,619)</u>	الحصة من إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
<u>6,807,504</u>	<u>20,088,407</u>	الإيرادات
<u>1,229,512</u>	<u>4,165,836</u>	صافي الخسارة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>10,450</u>	<u>11,800</u>	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
<u>(1,487,348)</u>	<u>(106,548)</u>	
<u>(93,132)</u>	<u>(260,989)</u>	
<u>(375,932)</u>	<u>(23,121)</u>	

9. استثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,286,929	-	أوراق مالية محلية مسيرة
6,423,995	-	أوراق مالية أجنبية مسيرة
5,398,152	-	أوراق مالية محلية غير مسيرة
270,073	-	أوراق مالية أجنبية غير مسيرة
<u>14,379,149</u>	<u>-</u>	

تم الإفصاح عن أثر إعادة التصنيف على إعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في إيضاح 2 (أ).

تضمن أوراق مالية محلية مسيرة وغير مسيرة استثمارات مع أطراف ذات صلة بـ 2,285,326 دينار كويتي (2017: 4,260,548 دينار كويتي) على التوالي (إيضاح 12).

في 31 ديسمبر 2017، أجرت الإدارة مراجعة القيم للاستثمارات المتاحة للبيع المسيرة وغير المسيرة، وقررت أن انخفاض القيمة قد حدث لهذه الموجودات، وبالتالي تم الاعتراف بذلك بالتحويل من الدخل الشامل المجمع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع بإجمالي 346,727 دينار كويتي (إيضاح 27).

تم رهن استثمارات متاحة للبيع بقيمة عادلة بـ 4,302,409 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 4,302,409 دينار كويتي) مقابل وكالة بالاستثمار.

10. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,532,754	أوراق مالية محلية مسيرة
-	3,783,420	أوراق مالية أجنبية مسيرة
-	5,272,399	أوراق مالية محلية غير مسيرة
-	538,503	أوراق مالية أجنبية غير مسيرة
<u>-</u>	<u>11,127,076</u>	

تم الإفصاح عن أثر إعادة التصنيف على إعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في إيضاح 2 (أ).

تم الإفصاح عن طرق التقييم للأوراق المالية غير المسيرة في إيضاح (33 ج).

تضمن أوراق مالية محلية مسيرة وغير مسيرة استثمارات مع أطراف ذات صلة بـ 1,532,750 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي) وـ 4,126,669 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي) على التوالي (إيضاح 12).

تم رهن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بـ 2,533,909 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء دينار كويتي) مقابل وكالة بالاستثمار (إيضاح 23).

11. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,405	18,839	تأمينات مستردة
287,207	127,768	مصاريف مدفوعة مقدما
450,265	465,265	مقدم مشروع
(450,265)	(450,265)	مخصص مقدم مشروع
1,292,837	1,519,946	إيرادات وتوزيعات أرباح مستحقة
9,097,782	9,570,832	ذمم مدينة أخرى
(7,538,230)	(7,348,734)	مخصص ذمم مدينة أخرى وإيراد مستحق
<u>3,157,001</u>	<u>3,903,651</u>	

تضمن الإيرادات وتوزيعات الأرباح المستحقة متعلقة بـ 1,419,878 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,110,136 دينار كويتي).

.11

مدينون وأرصدة مدينة أخرى (نهاية)

إن الحركة على مخصص ذمم مدينة أخرى وإيراد مستحق هي على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,095,265	7,538,230	الرصيد الإفتتاحي
-	76,396	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (ايضاح 2 ج)
196,434	37,044	المحمل خلال السنة (ايضاح 26)
-	5,514	مخصص ذمم ايجارات (ايضاح 25)
929,897	-	إضافات من خلال دمج الأعمال
(683,366)	(309,450)	شطب مخصص
-	1,000	المحول من طرف ذي صلة
<u>7,538,230</u>	<u>7,348,734</u>	الرصيد الختامي

.12

معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، المسؤولين التنفيذيين وعائلاتهم والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسسيطر عليها بشكل مشترك أو التي لها تأثير جوهري عليها. تمت كل معاملات المجموعة مع الأطراف ذات الصلة وفقاً لشروط محاسبة معتمدة من إدارة المجموعة.

تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
138,669	171,487	المعاملات خلال السنة
3,970	5,017	رواتب ومزايا موظفي الإدارة الرئيسية
8,608	9,788	شركات زميلة - أتعاب إدارة
-	36,000	أطراف أخرى ذات صلة - أتعاب إدارة
<u>151,247</u>	<u>222,292</u>	مكافأة للجان (ايضاح 28)
579,122	134,372	المستحق من:
(5,229)	(12,498)	أطراف أخرى ذات صلة
<u>573,893</u>	<u>121,874</u>	ناقص المخصص
6,545,874	-	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9)
-	<u>5,659,419</u>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ايضاح 10)
<u>1,628,139</u>	<u>226,335</u>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (ايضاح 14)
<u>1,000</u>	<u>-</u>	المستحق إلى:
<u>10,113,219</u>	<u>10,837,920</u>	أطراف أخرى ذات صلة

إن الحركة على مخصص مستحق من أطراف ذات صلة هي على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,062	5,229	الرصيد الإفتتاحي
-	4,344	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (ايضاح 2 د)
-	3,925	المحمل خلال السنة (ايضاح 26)
-	(1,000)	المحول من طرف ذي صلة
<u>(38,833)</u>	<u>-</u>	شطب مخصص
<u>5,229</u>	<u>12,498</u>	الرصيد الختامي

.13 الاستثمار في المضاربة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,182,209	الاستثمار في المضاربة

بتاريخ 14 فبراير 2018 قامت الشركة الأم بابرام عقد استثمار في مضاربة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مع احدى الشركات المتخصصة في جمهورية مصر العربية وذلك بمبلغ إجمالي وقدره 70,000,000 جنيه مصرى ولمدة خمسة سنوات يمكن تمديدها على أن لا تزيد عن سبعة سنوات. إن العائد السنوي المتوقع يبلغ 2% أقل من سعر خصم البنك المركزي المصري والذي يعادل 17.25% كما في 31 ديسمبر 2018.

.14 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
271,873	1,332	الموجودات المالية
-	44,413	استثمارات مسيرة
347,699	512,141	قطاع الخدمات المالية
873,263	717,790	قطاع البنوك
189,397	119,491	قطاع العقار
273,090	70,523	قطاع الصناعة
150,339	-	قطاع الخدمات
89,105	-	قطاع الأغذية
2,194,766	1,465,690	قطاع النفط والغاز
839,597	-	قطاع التكنولوجيا
-	21,350	
145,629	2,683	
<u>3,179,992</u>	<u>1,489,723</u>	
		استثمارات احتبية
		استثمارات محلية
		محفظة مدارة

تتضمن استثمارات مسيرة ومحفظة مدارة استثمارات مع أطراف ذات صلة بمبلغ 226,335 دينار كويتي (2017: 1,628,139 دينار كويتي) (إيضاح 12).

.15 النقد والنقد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,591	22,194	نقد بالصندوق
3,616,789	3,487,775	نقد لدى البنوك
1,279,565	264,330	ودائع إسلامية قصيرة الأجل
4,910,945	3,774,299	
(54,981)	(24,473)	
<u>4,855,964</u>	<u>3,749,826</u>	

ناقصاً: بنوك دائنة
النقد والنقد المعادل ببيان التدفقات النقدية المجمع

إن معدل العائد الفعلي للودائع الإسلامية قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها هو 9% (2017: 9%) سنوياً.

16. (ا) موجودات محتفظ بها للبيع

خلال السنة، باعت المجموعة شركة الصفا القابضة البحرين - ش.م.ب. (مقلة) والتي تم تصنيفها سابقاً كموجودات محتفظ بها للبيع بـ 1,100,000 دينار بحريني أي ما يعادل 875,266 دينار كويتي (2017: 884,625 دينار كويتي) وتکبدت خسارة بمبلغ 9,359 دينار كويتي أدرجت في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2017	2018	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	استثمار في شركة زميلة
885,581	-	النقد والنقد المعادل
3,546	-	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
<u>889,127</u>	<u>-</u>	المطلوبات
4,502	-	دائعون وأرصدة دائنة أخرى
4,502	-	مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
<u>884,625</u>	<u>-</u>	صافي الموجودات المحتفظ بها لغرض البيع
		ان ملخص تناول الأعمال المتعلقة بالعمليات غير المستمرة هي كما يلي:
2017	2018	صادرات عمومية وإدارية
دينار كويتي	دينار كويتي	خسائر من تحويل عملة أجنبية
(565)	-	غير ارادات أخرى
-	(9,359)	صافي ربح الفترة المتعلقة بالعمليات غير المستمرة
<u>1,439</u>	<u>-</u>	
<u>874</u>	<u>(9,359)</u>	

ب) خلال السنة السابقة، قرر مجلس إدارة إحدى الشركات التابعة بيع وانهاء العمليات في شركة الخليج لإنتاج بودرة الأصباغ ذ.م.م. نتيجة لذلك، تم تصنيف الموجودات الخاصة بهذه الشركة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع وعدم استمرار عملياتها التشغيلية. إن الموجودات والمطلوبات الرئيسية لشركة الخليج لإنتاج بودرة الأصباغ ذ.م.م. مصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع هي كما يلي:

2017	2018	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	المخزون
91,879	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
37,629	-	النقد والنقد المعادل
<u>10</u>	<u>-</u>	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
<u>129,518</u>	<u>-</u>	
المطلوبات		
346,187	-	دائعون وأرصدة دائنة أخرى
217,808	-	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
2,588	-	مكافأة نهاية الخدمة
566,583	-	مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها لغرض البيع
<u>(437,065)</u>	<u>-</u>	صافي المطلوبات المحتفظ بها لغرض البيع

خلال السنة، قامت المجموعة بشطب مبلغ 437,065 دينار كويتي والمتمثل في صافي مطلوبات مرتبطة مباشرة مع موجودات محتفظ بها للبيع وال المتعلقة بإحدى الشركات التابعة. ووفقاً لرأي الإدارة فقد تم شطب هذه المطلوبات لأن الشركة التابعة قد قامت بتسوية الديون مع الجهات الدائنة، كما أنه لا يوجد أية قضايا ضد المجموعة متعلقة بهذه المطلوبات. تنتج عن ذلك ربح بنفس المبلغ وأدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ج) تستند حصة المجموعة في شركة دار الهوى على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2018. لم يتم الإنتهاء من عملية التصفية لشركة دار الهوى القابضة ش.م.ك.م. وشركة دانة الصفا العقارية ش.م.ك.م. حتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة.

2017	2018	شركة دانة الصفا العقارية ش.م.ك.م. (تحت التصفية) (ايضاح 8)
دينار كويتي	دينار كويتي	شركة دار الهوى القابضة ش.م.ك.م. (تحت التصفية)
-	1	
266,845	316,880	
<u>266,845</u>	<u>316,881</u>	

خلال السنة، حققت شركة دار الهوى القابضة ش.م.ك.م. (تحت التصفية) ربح قدره 50,035 دينار كويتي (2017: خسارة بمبلغ 10,016 دينار كويتي).

.17 رأس المال

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
<u>25,693,940</u>	<u>25,693,940</u>

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل يتكون من 256,939,400 (256,939,400: 2017) سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

علاوة إصدار

علاوة الإصدار ناجة عن زيادة أسعار الأسهم المصدرة عن القيمة الأساسية للأسهم. إن حساب علاوة الإصدار غير متاح للتوزيع.

.18 احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يبلغ إجمالي الاحتياطي 650% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

.19 احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي اختياري. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

.20 احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظم الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي اختياري. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

اسهم خزينة

2017	2018	عدد الأسهم (سهام)
دينار كويتي	دينار كويتي	نسبة الأسهم المصدرة (%)
803,011	803,011	0.31
307,393	307,393	التكلفة (دينار كويتي)

تم شراء الأسهم بناء على تصريح منوح لمجلس الإدارة من قبل المساهمين ووفقاً للقرارات الوزارية رقم 10 لسنة 1987 ورقم 11 لسنة 1988. إن الاحتياطيات المساوية لتكلفة أسهم الخزينة المملوكة غير متاحة للتوزيع.

.21 احتياطيات أخرى

الإجمالي	دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي إعادة تقييم عقارات	احتياطي القيمة العادلة للشركات الزميلة	احتياطي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي القيمة العادلة	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
4,895,008 (11,966,857)	(467,827) (18,332)	-	-	-	-	5,362,835 (11,948,525)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(11,966,857)	(18,332)	-	-	-	-	(11,948,525)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(7,071,849)	(486,159)	-	-	-	-	(6,585,690)	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
32,971 (7,038,878)	-	-	-	-	(6,552,719)	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	
(2,887,653)	(486,159)	-	-	-	(6,552,719)	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	
27,027	194,258	-	-	-	(2,847,949)	(الخساره)/(الدخل الشامل الآخر للسنة)	
(2,887,653)	27,027	194,258	(260,989)	(2,847,949)	-	إجمالي (الخساره)/(الدخل الشامل الآخر للسنة)	
(56,061) (9,982,592)	(459,132)	-	-	-	(56,061) (9,456,729)	ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في 31 ديسمبر 2018	

23. وكالة بالاستثمار

يتمثل رصيد وكالة بالاستثمار - بنك قطر الوطني البالغ 21,107,286 دينار كويتي (2017: 20,999,424 دينار كويتي) في صافي المبالغ المسجلة في دفاتر المجموعة. بناء على رأي مستشار قانوني مستقل، توقفت المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2012 عن احتساب التكاليف التعاقدية للوكلة المستحقة والمسجلة بدفاترها في السنوات السابقة، بالإضافة إلى ذلك قامت المجموعة بخصم التكاليف التعاقدية المسددة لعقد الوكالة بالاستثمار من أصل الوكالة. تم رفع دعوى قانونية من قبل بنك قطر الوطني ضد المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

في 27 يناير 2016 صدر حكم الاستئناف رقم 2701/2013 تجاري /12 والذي قضى بالازام المجموعة بسداد مبلغ 360 مليون ريال قطري أو ما يعادله 29,996,712 دينار كويتي وعواند هذا المبلغ بنسبة 12% سنوياً من تاريخ 1 يونيو 2010 وحتى تمام السداد.

بناء على رأي مستشارون قانونيون مستقلون لم تقم إدارة المجموعة بإثبات التأثيرات المالية الخاصة بالحكم المذكور في بياناتها المالية المجمعة والبالغة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة 39,806,585 دينار كويتي، وذلك استناداً إلى أن المجموعة تتوفّر لديها الأسباب التي ترجح قبول المحكمة للطعن بالتمييز الذي قدمت به، إضافة إلى ترجيحها بأن تأخذ محكمة التمييز بما قدمته من أسباب، مما يتربّط عليه إلغاء العواند المحكوم بها وتقليلها بدل المديونية بشكل كبير إن لم يكن إلغائها والقضاء مجدداً برأس المال القرة القاضية. إن التأثيرات المالية الخاصة بالحكم المذكور على البيانات المالية المجمعة للمجموعة هي زيادة الخسائر المتراكمة حتى 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 39,806,585 دينار كويتي وزيادة رصيد الوكالات الدائنة بنفس المبلغ بذلك التاريخ.

تم إدراج هذه التأثيرات ضمن الالتزامات المحتملة للمجموعة (إيضاح 31). إن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أية تأثيرات تتعلق بتسوية الالتزامات المحتملة المذكورة سابقاً.

بتاريخ 6 إبريل 2016 حكمت المحكمة بوقف تنفيذ الحكم المطعون فيه مؤقتاً لحين الفصل في الطعن.

بتاريخ 21 مارس 2018 حكمت محكمة التمييز قبول الفصل في موضوع الإستئناف رقم 2701/2013 تجاري بإعادة الدعوى إلى إدارة الخبراء وذلك لتصفيّة الحساب بين الطرفين على أساس عقد وكالة بالاستثمار خاضع للربح أو الخسارة.

إن الوكالة بالاستثمار بالقيمة العادلة 2,533,909 دينار كويتي مضمونة بموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 10).

24. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	ذمم تجارية دائنة
2,202,007	2,719,117	مخصص مقابل قضايا قانونية (إيضاح 26)
132,000	138,300	مصارفات مستحقة
264,161	162,267	مخصص أجزاء
165,199	163,650	توزيعات أرباح دائنة
36,432	2,616	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
5,983	16,567	الزكاة
33,671	7,587	أخرى
63,816	1,183	
<u>2,903,269</u>	<u>3,211,287</u>	

25. صافي ربح تأجير من حق انتفاع بمتلكات

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات تأجير من حق انتفاع بمتلكات
1,273,330	1,498,046	إطفاء حق انتفاع بمتلكات
(812,585)	(812,585)	مخصص ذمم إيجارات (إيضاح 11)
-	(5,514)	صاريف حق انتفاع بمتلكات
(448,317)	(526,003)	
<u>12,428</u>	<u>153,944</u>	

يمثل هذا البند إيرادات تأجير ومصاريف ذات صلة من حق انتفاع بمتلكات (إيضاح 6).

.26

رد مخصصات / (مخصصات)

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(196,434)	(37,044)	مخصص مدینون وأرصدة مدينة أخرى (ايضاح 11)
-	(3,925)	مخصص أطراف ذات صلة
291,953	-	رد مخصص مدینو وكالات وتمويل إسلامي
(132,000)	(6,300)	مخصص مقابل قضايا قانونية (ايضاح 24)
-	194,250	رد مخصص بضاعة بطينة الحركة
(137,000)	(15,074)	مخصص بضاعة بطينة الحركة
(173,481)	131,907	

.27

خسائر الانخفاض في القيمة

خلال السنة، أجرت الإدارة اختبار لانخفاض القيمة على العديد من الموجودات لتقدير قابلية استرداد هذه الموجودات. مبين أدناه ملخص لخسائر انخفاض القيمة المعترف بها كما في نهاية السنة.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	79,765	شهرة (ايضاح 7)
346,727	-	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9)
346,727	79,765	

.28

مصاريف عمومية وإدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,583,872	1,471,947	تكاليف موظفين
116,195	166,179	أتعاب قانونية ومهنية
7,853	27,067	إيجار
212,907	229,586	الاستهلاك والإطفاء
-	42,000	مكافأة للجان (ايضاح 12)
359,363	513,488	أخرى
2,280,190	2,450,267	

.29

ربحية السهم (الأساسية والمختلفة) العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمختلفة بقسمة الربح العائد لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقص أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مختلفة محتملة.

2017	2018	
1,028,125	1,149,042	ربح السنة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (دينار كويتي)
256,136,389	256,136,389	المتوسط المرجح لعدد الأسهم ناقص أسهم الخزينة (سهماً)
4.01	4.49	ربحية السهم (الأساسية والمختلفة) (فلس)

.30

موجودات أمانة

لا يتم معاملة الأموال المدارة للأخرين من قبل الشركة الأم والموجودات المحافظ عليها كأمانة أو بصفة الانتeman والالتزامات المرتبطة بها كموجودات أو التزامات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة بتاريخ المركز المالي المجمع 17,718,301 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 19,305,529 دينار كويتي).

31. ارتباطات والتزامات طارئة

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
36,021,957	39,806,585
210,596	235,264
36,232,553	40,041,849

عوائد وكالات متاخرة السداد حتى 31 ديسمبر (ايضاح 23)
خطابات ضمان واعتمادات مستندية

التزامات التأجير التشغيلي.

كما في 31 ديسمبر كان الحد الأدنى للتزامات الإجارة المستقبلية كما يلي:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
360,000	360,000
1,440,000	1,440,000
3,240,000	2,880,000

32. الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 3 أبريل 2018، واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما اعتمد المساهمين عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية بذلك التاريخ.

33. إدارة رأس المال والمخاطر المالية

(ا) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناصياً 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 بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تحفيض الدين.

معدل الدينونة:

إن معدل الدينونة في نهاية السنة هو كما يلي:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
20,999,424	21,107,286
7,379	55,779
54,981	24,473
-	(1,182,209)
(235,000)	-
(4,910,945)	(3,774,299)
15,915,839	16,231,030
31,577,018	28,731,940
%50	%56

وكالة بالإستثمار
أوراق دفع
بنوك دائنة
استثمار في المضاربة
ودائع لأجل
نقد ونقد معادل
صافي الدين
إجمالي حقوق الملكية
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

33. إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تنمية)

(ب) المخاطر المالية

مخاطر الإنتمان

مخاطر الإنتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الإنتمان للمجموعة على أساس مستمرة، وتهدف المجموعة إلى تحذير التركيز الإنتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتناهى ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

مخاطر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية
إن الموجودات المالية التي المعرضة لمخاطر الإنخفاض تتضمن "ذمم تجارية مدينة وارصدة مدينة أخرى" و"أرصدة لدى البنوك".

ذمم تجارية مدينة ذمم مدينة أخرى
تقوم المجموعة بتطبيق الأسلوب البسيط وفقاً لمعايير الدولي للتقارير المالية رقم 9 لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة متزمع بناء على فترة الخسائر الإنتمانية المتوقعة لكافة ذمم تجارية مدينة.

لقياس خسائر الإنخفاض المتوقعة، تم تجميع ذمم تجارية مدينة على أساس خصائص مخاطر الإنتمان المشتركة وأيام استحقاقها. لذلك، ترى إدارة المجموعة إلى أن معدلات خسائر الإنخفاض المتوقعة لذمم تجارية مدينة هي تقرير معقول لنتائج تعثر العملاء الغليظية في الفترات اللاحقة.

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص خسارة الإنخفاض كما في 31 ديسمبر 2018 (بشأن تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9) على النحو التالي لذمم تجارية مدينة:

31 ديسمبر 2018:

مخصص خسائر الإنخفاض	نسبة التعثر المتوقعة	ذمم تجارية مدينة	أعمار الذمم
دينار كويتي		دينار كويتي	
3,793	0.5%	758,696	أقل من 90 يوماً
9,000	1.5%	600,010	من 91 إلى 120 يوماً
18,403	4.0%	460,083	من 121 إلى 180 يوماً
25,291	10%	252,908	من 181 إلى 270 يوماً
68,963	25%	275,851	من 271 إلى 365 يوماً
7,223,284	100%	7,223,284	أكثر من 365 يوماً
7,348,734		9,570,832	

كما في 1 يناير 2018 ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتسجيل مخصص إضافي للخسارة الإنتمانية المتوقعة بمبلغ 76,396 دينار كويتي (إيضاح 2 - أ).

يتم شطب ذمم تجارية مدينة عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. وتشمل المؤشرات على عدم وجود توقع معقول للتعافي، من بين أمور أخرى، كمثال على ذلك فشل العميل في الإشتراك في خطة سداد مع المجموعة، وعدم تقديم مدفوعات تعاقدية لفترة تجاوزت 365 يوماً.

في حين أن ذمم مدينة أخرى تخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، فإن خسارة إنخفاض في القيمة غير جوهرية.

نقد ونقد معادل

إن نقد ونقد معادل تخضع أيضاً لمتطلبات خسائر الإنخفاض في القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، إن النقد مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة اجتماعية عالية، وبالتالي ترى إدارة المجموعة أن خسارة إنخفاض في القيمة لنقد ونقد معادل غير جوهرية.

.33 إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

ب) المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإنتمان (تتمة)

التعرض للمخاطر الإنتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الإنتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الإنتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,896,354	3,752,105	نقد لدى البنوك مدینون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة للموردين ومصاريف مدفوعة مقدماً)
<u>2,869,795</u>	<u>3,775,883</u>	
<u>7,766,149</u>	<u>7,527,988</u>	

مخاطر التركيز الإنتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة مشابهة، أو في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات تعاقبية تتأثر بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة التي تحمل مخاطر إنتمانية حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,789,887	41,648,160	القطاع الجغرافي: الكويت
<u>17,190,308</u>	<u>12,369,656</u>	
<u>56,980,195</u>	<u>54,017,816</u>	
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,414,036	16,731,247	القطاع: عقاري
<u>21,023,340</u>	<u>20,838,274</u>	
<u>128,012</u>	<u>126,124</u>	
<u>18,414,807</u>	<u>16,322,171</u>	
<u>56,980,195</u>	<u>54,017,816</u>	

القطاع:
عقاري
استثماري
خدمات
صناعي

.33 إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

(ب) المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. توجد مخاطر التعرض لخسائر ناتجة عن التذبذب في أسعار الصرف بينما لا تتوط المجموعة للتعرض لمخاطر العملات الأجنبية. كما في 31 ديسمبر كان لدى المجموعة التعرضات المهمة التالية:

2017	2018	
العملة المعادلة	العملة المعادلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,803,000	1,182,253	دولار أمريكي
(20,999,424)	(21,107,286)	ريال قطري
7,682,394	5,277,383	درهم إماراتي
1,801,053	1,937,439	جنيه مصرى
4,091,560	4,263,615	ليرة لبنانية
839,597	509,078	ريال سعودي
884,624	-	دينار بحرينى
(3,897,196)	(7,937,518)	صافي الموجودات بالعملات الأجنبية

يتضمن الجدول أدناه تحليلًا بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر 2018 و 2017 معبقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الربح أو الخسارة المجمع وحقوق الملكية. إن المبالغ السالبة الواردة في الجدول تعكس انخفاضاً محتملاً في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو حقوق الملكية بينما تعكس المبالغ الموجبة زيادة صافية محتملة.

2017	2018		العملة	
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغيير في سعر العملة %
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,829	83,321	421	58,691	+5
-	(1,049,971)	-	(1,055,364)	+5
321,200	62,920	189,171	74,698	+5
18,925	71,128	12,481	84,391	+5
-	204,578	-	213,181	+5
-	41,980	-	25,454	+5
44,231	-	-	-	+5

(ii) مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يتحمل أن ت تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة سبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتغير الإدارية 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. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار حقوق الملكية مساوياً ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح 2017	التغيير في سعر حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية 2018	التأثير على الربح 2018	التغيير في سعر حقوق الملكية 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2017	2017	2017	2018	2018	2018
384,254	178,495	%5+	340,258	282,778	%5+
334,703	41,980	%5+	216,096	199,623	%5+

ادارة رأس المال والمخاطر المالية (تنمية)

.33

المخاطر المالية (تنمية)

مخاطر السوق (تنمية)

(iii) مخاطر معدل الأرباح

تنتج مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير تغير معدلات الأرباح على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ليس لدى المجموعة موجودات مالية تحمل ربحاً لكن لديها مطلوبات مالية بفائدة تمثل قروضاً لأجل ودانته مرابحة، ومستحق للبنوك وأوراق دفع. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الأرباح فيما يتعلق بقروضها. تثير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخلط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الأرباح من خلال وضع حدود على فجوات معدل الأرباح لفترات محددة.

تم مراقبة حساب المخصصات بشكل منتظم وتم المحافظة على استراتيجيات التحوط المستخدمة لضمانبقاء المراكز في الحدود الموضوعية.

بوضوح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة للتغيير المحتمل بقدر معقول في معدلات أرباح على قروض المجموعة بنسبة +1% و-1% (2017: +1% و-1%) على التوالي وذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف والمعدلات الحالية للسوق.

2017	2018	نتائج السنة
+1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	
195,472	194,767	

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر لا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنشأ مخاطر السيولة الرئيسية للمجموعة من دانته وكالة وللحذر من هذه المخاطر قامت المجموعة بإعادة جدولة معظم وكيالاتها الدائنة وتثق الإدارة في أن بإمكانهم لاحقاً تجديد تواريخ الاستحقاق مرة أخرى. تقوم الإدارة بإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة، ومراقبة السيولة بشكل يومي. للاطلاع على سجل سيولة الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر (راجع أيضاً 35).

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

. أسلوب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات الينود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الصناديق غير المسعرة) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المعترف عليها على أساس تحليل التدفقات النقدية المخصومة باستخدام بيانات سوق يمكن تحديدها.

ii. قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجمع

يقدم الجدول التالي تحليلاً 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.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدّة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدّة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدّة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدّة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدرومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدرومة بمصادر يمكن تحديدها).

.33 إدارة رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

ii) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجمع

المجموع	المستوى 3	المستوى 1	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,468,373	-	1,468,373	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
21,350	21,350	-	أوراق مالية محلية مسيرة
5,316,174	-	5,316,174	أوراق مالية محلية غير مسيرة
5,810,902	5,810,902	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
12,616,799	5,832,252	6,784,547	أوراق مالية محلية وأجنبية مسيرة
			أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسيرة
			المجموع
المجموع	المستوى 3	المستوى 1	31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,340,395	-	2,340,395	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
839,597	839,597	-	حقوق ملكية مسيرة
8,710,924	-	8,710,924	حقوق ملكية غير مسيرة
5,668,225	5,668,225	-	استثمارات متاحة للبيع
17,559,141	6,507,822	11,051,319	أوراق مالية محلية وأجنبية مسيرة
			أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسيرة
			المجموع

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية هي كالتالي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,668,225	839,597	رصيد افتتاحي /جمالي الربح أو الخسارة
839,597	(839,597)	تحويل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(20,750)	20,750	تحويل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(463,114)	-	بيان الدخل الشامل الآخر
-	600	بيان الأرباح والخسائر
(213,056)	-	مبيعات بالصافي
5,810,902	21,350	الرصيد الختامي
استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,497,626	-	رصيد افتتاحي
(18,080,281)	-	المحول إلى المستوى 1
3,443,839	-	المحول من شركة زميلة
1,098,873	992,148	/جمالي الربح أو الخسارة
(291,832)	-	الاستحواذ من خلال دمج الأعمال
-	(152,551)	في الدخل الشامل الآخر
5,668,225	839,597	خلال الأرباح والخسائر
		الرصيد الختامي

المعلومات القطاعية 34

القطاع التشغيلي هو عنصر من عناصر الكيان الذي يدخل في أنشطة أعمال يحقق من خلالها أرباحاً ويتكبد مصاريف، والذي تتم مراجعة نتائجه التشغيلية بانتظام من قبل صانع القرار الرئيسي في الكيان من أجل تخصيص الموارد للقطاع ولتحقيق أداءه، والذي يتتوفر له معلومات مالية منفصلة.

التقارير القطاعية .i

تعتبر المجموعة أن وحدات الأعمال التي تقدم منتجات أو خدمات معينة تشكل قطاعات يتم الإفصاح وإعداد تقارير عنها. ولما كانت أنشطة المجموعة تتعلق بشكل رئيسي في نشاط الاستثمار، فقد تم تحديد قطاع واحد فقط مفصح عنه.

المناطق الجغرافية .ii

تinars المجموعة أنشطة أعمالها بشكل رئيسي في دولة الكويت. موضح أدناه المعلومات المالية عن المناطق الجغرافية لسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

الكويت	مطلوبات القطاع	موجودات القطاع	نتائج القطاع	صافي الإيرادات	31 ديسمبر 2018	اجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي
3,019,893	613,389	2,406,504	592,528	602,145	31 ديسمبر 2017	4,011,252
56,980,195	17,190,308	39,789,887	4,221,991	25,403,177		1,254,155
25,285,876	21,311,770	3,974,106				54,017,816

تضمن القطاعات الجغرافية الأخرى الإمارات العربية المتحدة وقطر والبحرين وال Saudia و مصر.

تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات .35

إن استحقاقات المجموعة الموضحة أدناه مبنية على أساس الفترة المتبقية في تاريخ المركز المالي لتاريخ الاستحقاق التعاقدية. في حالة الأدوات المالية التي ليس لها تاريخ استحقاق تعاقدي، يكون الاستحقاق مبني على أسس تقدير الإدارة للفترة التي يتم فيها تحصيل أو بيع الأصل وتسوية الالتزام.

المطلوبات	اجمالي المطلوبات	مستحقات للبنوك	ذمم دائنات ومطلوبات أخرى	مصاريف مدفوعة مقدماً	مستحق من أطراف ذات صلة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة	استثمار في مضاربة النقد والنقد المعادل	موجودات مائية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)	أكثار من سنة واحدة	نسدد	استحقاقها ولم	انقضت فترة	الكويت	آخر	الموجودات	في 31 ديسمبر 2018	اجمالي
المطلوبات	اجمالي المطلوبات	مستحقات للبنوك	ذمم دائنات ومطلوبات أخرى	مصاريف مدفوعة مقدماً	مستحق من أطراف ذات صلة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة	استثمار في مضاربة النقد والنقد المعادل	موجودات مائية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)	أكثار من سنة واحدة	نسدد	استحقاقها ولم	انقضت فترة	الكويت	آخر	الموجودات	في 31 ديسمبر 2018	اجمالي
المطلوبات	اجمالي المطلوبات	مستحقات للبنوك	ذمم دائنات ومطلوبات أخرى	مصاريف مدفوعة مقدماً	مستحق من أطراف ذات صلة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة	استثمار في مضاربة النقد والنقد المعادل	موجودات مائية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)	أكثار من سنة واحدة	نسدد	استحقاقها ولم	انقضت فترة	الكويت	آخر	الموجودات	في 31 ديسمبر 2018	اجمالي
887,051	887,051	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	887,051
21,107,286	-	-	21,107,286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,107,286
3,211,287	-	3,211,287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,211,287
55,779	-	55,779	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,779
24,473	-	24,473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,473
25,285,876	887,051	3,291,539	21,107,286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,285,876

شركة الصفا للاستثمار ش.م.ك.م. وشراكتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات (تنمية) .35

النقطة فترة استحقاقها ولم تسدد	لغالية سنة واحدة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	اجمالي دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2017			
الموجودات			
استثمارات متاحة للبيع			
ذمم مدينة وموجودات أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً)	2,869,795	-	2,869,795
مستحق من أطراف ذات صلة	573,893	-	573,893
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	3,179,992	-	3,179,992
ودائع لأجل	235,000	-	235,000
النقد والنقد المعادل	4,910,945	-	4,910,945
موجودات محفظ بها لغرض البيع	1,285,490	-	1,285,490
اجمالي الموجودات	27,434,264	14,379,149	13,055,115
المطلوبات			
مخصص نهاية خدمة الموظفين	866,039	-	866,039
وكالة والاستثمار	20,999,424	-	20,999,424
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	2,903,269	-	2,903,269
مستحق إلى طرف ذي صلة	1,000	-	1,000
أوراق دفع	7,379	-	7,379
مستحق للبنوك	54,981	-	54,981
اجمالي المطلوبات	24,832,092	866,039	2,966,629