بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

31 ديسمبر 2019

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي – الدور السابع والتاسع
ص.ب: 20174 الصفاة 13062
الكويت
هاتف: 2243 8060 - 8844 2240 965+
فاكس: 2245 2080 - 8855 2240 965+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. المحترمين

دولـة الكويـت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وأدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلًا في فقرة *"مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"* والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقًا *لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين* لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين *(القواعد)*، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً للقواعد. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأيًا منفصلًا بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

مؤشر وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغ الاستثمار في الشركات الزميلة 32,232,006 دينار كويتي والذي يمثل 56.84% من إجمالي الموجودات، وهو الأصل الأكثر أهمية بالنسبة للمجموعة. ووفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية، فإنه يتعين على المجموعة تحديد ما إذا كان هناك مؤشر يدل على أن الاستثمار في الشركات الزميلة قد انخفضت قيمته. يعتبر هذا التقدير إلى جانب مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة من الأمور الجوهرية لتدقيقنا نظرًا لأن تحديد هذه الأمور يتطلب اتخاذ أحكامًا هامة من جانب الإدارة. لذلك قمنا باعتبار تقييم الانخفاض في قيمة الشركات الزميلة كأحد أمور التدقيق الرئيسية. إن سياسة المجموعة المتعلقة بتحديد الانخفاض في قيمة الشركات الزميلة قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 2.8 من البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، فقد قمنا بتقييم الدليل الموضوعي الذي استندت إليه الإدارة في تحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الشركات الزميلة قد انخفضت قيمتها، بالإضافة إلى المدخلات الرئيسية التي تمثل الأساس لهذا التقييم. لهذا الغرض، قمنا بتقييم ما إذا كان لأي حدث خسارة أو أكثر أي أثر في التدفقات النقدية المقدرة للشركة الزميلة يمكن تقديره بشكل موثوق به، وما إذا كان هناك أي بيانات ملحوظة بشأن أحداث الخسارة.

Deloitte.

دولـة الكويـت

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة ع ن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر عن أي شكل من تأكيد النتائج حولها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسبًا، ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائمًا باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكامًا مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساسًا لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

Deloitte.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

دولـة الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.

ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضًا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضًا بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضا أنه خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 31 مارس 2020

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	3 – 1
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان المركز المالي المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمع	7
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	36 – 9

بيان الدخل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاح	دينار كويتي 2019	دينار كويتي 2018
الإيرادات			
إيرادات أتعاب إدارة	20	**2,483,021**	42,983
إيرادات توزيعات		**252,641**	85,563
ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**314,800**	220,839
ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	6	**439,862**	74,751
إجمالي الإيرادات		**3,490,324**	424,136
من الأنشطة التجارية			
بيع بضائع وخدمات		**2,701,905**	-
تكاليف تشغيلية		**(3,116,301)**	-
خسارة تشغيلية من الأنشطة التجارية		**(414,396)**	-
إيرادات أخرى		**403,520**	50,425
إجمالي الإيرادات		**3,479,448**	474,561
المصاريف			
تكاليف موظفين		**1,742,112**	698,935
مصاريف عمومية وإدارية		**745,308**	307,243
استهلاك		**206,006**	42,000
إجمالي المصاريف		**2,693,426**	1,048,178
الربح / (الخسارة) قبل الحصة في النتائج والشهرة والإطفاء وأعباء التمويل		**786,022**	(573,617)
حصة في نتائج شركات زميلة	8	**(511,655)**	(1,279,003)
الاعتراف بشهرة سالبة من استثمارات في شركة زميلة	8	**-**	32,175
حصة في نتائج مشروع مشترك	9	**(33,063)**	-
إطفاء موجودات غير ملموسة	10	**(313,152)**	-
انخفاض في قيمة شهرة شركة تابعة	10	**(54,582)**	-
ربح من اندماج الأعمال	10	**-**	2,024,595
أعباء تمويل محملة على التزامات عقود إيجار		**(29,620)**	-
(خسارة) / ربح السنة		**(156,050)**	204,150
العائد لـ:			
مساهمي الشركة الأم		**(379,624)**	204,812
حصص غير مسيطرة		**223,574**	(662)
(خسارة) / ربح السنة		**(156,050)**	204,150
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم	4	**(0.8) فلس**	0.4 فلس

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاح	دينار كويتي	
		2019	2018
(خسارة) / ربح السنة		**(156,050)**	204,150
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)			
بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل			
تسوية ترجمة عملات أجنبية		**771,184**	(1,218,457)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل			
تغيرات تراكمية في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(240,838)**	(302,453)
خسارة بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(25,530)**	-
حصة في الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة	8	**(134,226)**	(1,169,796)
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة		**370,590**	(2,690,706)
إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للسنة		**214,540**	(2,486,556)
العائد لـ:			
مساهمي الشركة الأم		**46,864**	(2,485,925)
حصص غير مسيطرة		**167,676**	(631)
		214,540	(2,486,556)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019

	إيضاح	2019	2018 مُعاد إصدارها
		دينار كويتي	
الموجودات			
أرصدة بنكية ونقد	5	**2,373,832**	1,739,372
استثمارات مرابحة قصيرة الأجل	5	**2,250,000**	4,890,000
أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً		**1,042,558**	1,109,823
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	6	**5,416,727**	4,672,187
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	7	**3,642,410**	4,039,217
استثمار في شركات زميلة	8	**32,232,006**	31,815,414
استثمار في مشروع مشترك	9	**1,772,437**	-
موجودات غير ملموسة	10	**3,838,380**	4,151,532
شهرة	10	**2,600,000**	2,654,582
أصول حق الاستخدام	11	**992,317**	-
ممتلكات ومعدات		**546,683**	465,869
مجموع الموجودات		**56,707,350**	55,537,996
حقوق الملكية			
رأس المال	12 أ	**45,000,000**	45,000,000
احتياطي قانوني	12 ب	**101,480**	101,480
احتياطي القيمة العادلة		**(1,426,886)**	(1,251,544)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(2,951,686)**	(3,732,172)
التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة		**(513,820)**	(379,594)
أرباح مرحلة		**409,853**	833,907
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		**40,618,941**	40,572,077
حصص غير مسيطرة		**10,218,890**	10,057,474
مجموع حقوق الملكية		**50,837,831**	50,629,551
المطلوبات			
أرصدة دائنة ومستحقات		**3,894,419**	4,121,887
التزامات عقود إيجار	13	**1,038,138**	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**936,962**	786,558
إجمالي المطلوبات		**5,869,519**	4,908,445
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		**56,707,350**	55,537,996

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

فهد فيصل بودي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بيان التدفقات النقدية المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاح	دينار كويتي 2019	2018
الأنشطة التشغيلية			
(خسارة) / ربح السنة		**(156,050)**	204,150
تعديلات لـ:			
ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(314,800)**	(220,839)
إيرادات توزيعات		**(252,641)**	(85,563)
ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	6	**(439,862)**	(74,751)
حصة في نتائج شركات زميلة	8	**511,655**	1,279,003
الشهرة السالبة من شركات زميلة	8	**-**	(32,175)
حصة في نتائج مشروع مشترك	9	**33,063**	-
إطفاء موجودات غير ملموسة	10	**313,152**	-
انخفاض في قيمة شركة تابعة	10	**54,582**	-
ربح من اندماج الأعمال	10	**-**	(2,024,595)
استهلاك		**553,924**	42,000
أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار		**68,088**	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**150,404**	57,308
		521,515	(855,462)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
أرصدة مدينة ومدفوعات مقدمًا		**(32,710)**	(1,758)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**10,122**	628,883
أرصدة دائنة ومستحقات		**(129,636)**	64,975
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية		**369,291**	(163,362)
الأنشطة الاستثمارية			
متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**130,439**	61,860
شراء استثمار في شركة زميلة	8	**(283,929)**	(35,597)
شراء استثمار في مشروع مشترك	9	**(1,805,500)**	-
إيرادات توزيعات مستلمة		**252,641**	85,563
توزيعات مستلمة من شركة زميلة	8	**15,306**	22,710
تخفيض رأسمال شركة زميلة	8	**-**	1,485,000
شراء ممتلكات ومعدات		**(259,683)**	-
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة الاستثمارية		**(1,950,726)**	1,619,536
الأنشطة التمويلية			
سداد تخفيض رأس المال	12 أ	**-**	(3,000,000)
سداد التزامات عقود إيجار		**(397,322)**	-
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة		**(8,144)**	(7,249)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		**(405,466)**	(3,007,249)
النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,986,901)**	(1,551,075)
تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018		**-**	(2,981)
صافي فروق صرف العملات الأجنبية		**(18,639)**	-
صافي النقد المستحوذ عليه نتيجة اندماج الأعمال		**-**	5,786,723
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**6,629,372**	2,396,705
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	5	**4,623,832**	6,629,372

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	دينار كويتي								
	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم							حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع الفرعي		
الرصيد كما في 1 يناير 2019	**45,000,000**	**101,480**	**(1,251,544)**	**(3,732,172)**	**(379,594)**	**833,907**	**40,572,077**	**8,022,090**	**48,594,167**
نصيب الحصص غير المسيطرة في موجودات غير ملموسة (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	-	-	**2,035,384**	**2,035,384**
الرصيد كما في 1 يناير 2019 (مُعدل)	**45,000,000**	**101,480**	**(1,251,544)**	**(3,732,172)**	**(379,594)**	**833,907**	**40,572,077**	**10,057,474**	**50,629,551**
(خسارة) / ربح السنة	-	-	-	-	-	**(379,624)**	**(379,624)**	**223,574**	**(156,050)**
(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر	-	-	**(175,342)**	**780,486**	**(134,226)**	**(44,430)**	**426,488**	**(55,898)**	**370,590**
إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة	-	-	**(175,342)**	**780,486**	**(134,226)**	**(424,054)**	**46,864**	**167,676**	**214,540**
صافي الحركة على حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	**(206,260)**	**(206,260)**
كما في 31 ديسمبر 2019	**45,000,000**	**101,480**	**(1,426,886)**	**(2,951,686)**	**(513,820)**	**409,853**	**40,618,941**	**10,218,890**	**50,837,831**
الرصيد كما في 1 يناير 2018	48,000,000	80,999	-	(2,513,684)	(158,889)	649,576	46,058,002	10,647	46,068,649
ربح السنة	-	-	-	-	-	204,812	204,812	(662)	204,150
(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر	-	-	(302,453)	(1,218,488)	(1,169,796)	-	(2,690,737)	31	(2,690,706)
إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة	-	-	(302,453)	(1,218,488)	(1,169,796)	204,812	(2,485,925)	(631)	(2,486,556)
المحول للاحتياطيات	-	20,481	-	-	-	(20,481)	-	-	-
تخفيض رأس المال (إيضاح 12 أ)	(3,000,000)	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
صافي الحركة على حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(46,414)	(46,414)
اندماج الأعمال (إيضاح 10)	-	-	(949,091)	-	949,091	-	-	8,058,488	8,058,488
كما في 31 ديسمبر 2018	45,000,000	101,480	(1,251,544)	(3,732,172)	(379,594)	833,907	40,572,077	8,022,090	48,594,167

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2020. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها بالكويت في 28 مارس 1982 وتعمل في مجال التداول والوساطة في الأوراق المالية لحسابها أو لحساب الغير، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإنشاء شركات وصناديق الاستثمار المالي والعقاري والصناعي ومتعددة الأغراض، وإدارة الأموال لصالح الغير، والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى، وأنشطة التمويل والوساطة في عمليات الاقتراض والتجارة الدولية. تمارس الشركة الأم كافة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة وتخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال باعتبارها شخص مرخص له.

إن المقر الرئيسي لأعمال الشركة الأم وعنوانها المسجل هو الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وذلك على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات القياس والافصاح فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. وبالتالي، يمثل المخصص المحتسب للخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب احتسابه وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء تطبيق *المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار* اعتبارًا من 1 يناير 2019 كما هو موضح أدناه.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار

طبقت المجموعة، في السنة الحالية، المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار والذي يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات جديدة أو معدلة تتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. يقدم المعيار تغييرات جوهرية على محاسبة عقود الإيجار عن طريق إزالة التفريق بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي ويتطلب الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء مدة العقد بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة، وذلك عند تطبيق إعفاءات الاعتراف. على النقيض من محاسبة المستأجر، لا تزال متطلبات محاسبة المؤجر كما هي دون تغيير إلى حد كبير.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بأثر رجعي اعتبارًا من 1 يناير 2019، ولكنها لم تعدل أرقام المقارنة لفترة التقرير 2018 وفقًا لما تسمح به الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذا المعيار في إيضاح 2.16. إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في البيانات المالية المجمعة للمجموعة مبين أدناه.

(أ) أثر التعريف الجديد لعقد الإيجار

استعانت المجموعة بالوسائل العملية المتاحة عند الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وذلك ليس بغرض إعادة تقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. وبالتالي، فإن تعريف عقد الإيجار وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 سيظل مطبقًا على عقود الإيجار المبرمة أو المعدلة قبل 1 يناير 2019.

يتعلق التغيير في تعريف عقد الإيجار بصورة رئيسية بمفهوم السيطرة. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار على أساس ما إذا كان العميل له حق السيطرة على استخدام أصل ما محدد لفترة زمنية نظير مقابل. ويتعارض ذلك مع التركيز على "المخاطر والمنافع" الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4.

تطبق المجموعة تعريف عقد الإيجار والإرشادات ذات الصلة المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على جميع عقود الإيجار المبرمة أو المعدلة في أو بعد 1 يناير 2019 (إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار).

(ب) الأثر في محاسبة المستأجر

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 طريقة محاسبة المجموعة عن عقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلي وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17، والتي كانت بنود خارج الميزانية العمومية.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على كافة عقود الإيجار (باستثناء ما هو مبين أدناه)، تقوم المجموعة بـ:

- الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار في بيان المركز المالي المجمع، والتي تم قياسها مبدئيًا بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المستقبلية، مع تعديل أصول حق الاستخدام بمبلغ أي دفعات عقد إيجار مستحقة أو مسددة مقدمًا؛
- الاعتراف بمصروف استهلاك أصول حق الاستخدام والفوائد على التزامات عقد الإيجار في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع؛
- فصل إجمالي المبلغ النقدي المسدد من المبلغ الأصلي (المعروض ضمن الأنشطة التمويلية) والفوائد (المعروضة ضمن الأنشطة التمويلية) في بيان التدفقات النقدية المجمع.

يتم الاعتراف بحوافز عقد الإيجار (على سبيل المثال مدة الإيجار المجانية) كجزء من قياس أصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار، بينما يتم الاعتراف بها وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17 كحوافز عقد إيجار مطفأة كتخفيض لمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت.

وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، يتم اختبار أصول حق الاستخدام لتحديد انخفاض القيمة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 36.

بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة الإيجار 12 شهرًا أو أقل)، اختارت المجموعة الاعتراف بمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت وفقًا لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16. يتم عرض هذا المصروف ضمن بند "مصاريف عمومية وإدارية" في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

استعانت المجموعة بالوسائل العملية التالية عند تطبيق منهج الاستدراك المتراكم على عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17.

- طبقت المجموعة معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجار ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة.
- اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار على عقود الإيجار التي تنتهي مدتها الإيجارية خلال 12 شهرًا من تاريخ التطبيق المبدئي.
- استبعدت المجموعة التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استخدمت المجموعة الإدراك المتأخر عند تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان العقد يشتمل على خيارات تمديد عقد الإيجار أو إنهائه.

(ج) الأثر المالي للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16

إن المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للشركة المطبق على التزامات عقد الإيجار المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع في 1 يناير 2019 بلغ 6%.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اعترفت المجموعة بالتزامات عقد الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقًا كـ "عقود إيجار تشغيلي" بموجب مبادئ معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار. تم قياس هذه الالتزامات بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر كما في 1 يناير 2019.

يوضح الجدول التالي التزامات عقد الإيجار التشغيلي نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 في 31 ديسمبر 2018، والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي، وكذلك التزامات عقد الإيجار المعترف بها في بيان المركز المالي في تاريخ التطبيق المبدئي.

	دينار كويتي
	2019
التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018	1,148,780
مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر في تاريخ التطبيق المبدئي	1,012,510

اعترفت المجموعة بمبلغ 1,012,510 دينار كويتي مقابل أصول حق الاستخدام و1,012,510 دينار كويتي مقابل التزامات عقود إيجار عند الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16. لم تكن هناك أي عقود إيجار متوقع خسارتها كان من الممكن أن تتطلب إجراء تسويات على أصول حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي.

معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

ليس من المتوقع أن ينتج عن المعايير أو التعديلات الجديدة الأخرى على المعايير الحالية أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.3 اندماج الأعمال

اندماج الأعمال هي عملية تجميع أعمال كيانات منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية للمحاسبة عن عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيم العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.4 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المُسيطَر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
- التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
- قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.

إذا كان لدى المجموعة حقوق تصويت أقل من الأغلبية التصويتية أو حقوق مماثلة أخرى في الشركة المستثمر بها، تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لها سيطرة على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصة الحصص غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرةً في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع، استبعاد الأرصدة، والمعاملات، والإيرادات، والمصاريف، والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. يتم الاعتراف بالخسائر المتكبدة ما بين شركات المجموعة، والتي تمثل مؤشر على انخفاض القيمة، في البيانات المالية المجمعة.

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرةً في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 الأدوات المالية

الاعتراف / عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما ينتهي الحق التعاقدي في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد.

يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على الأداة المالية ذات الصلة. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار باستثناء تلك الأدوات المالية المصنفة كـ " بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم الموجودات المالية استنادًا إلى مجموعة من نماذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها بالمستوى الذي يعبر بشكل أفضل عن كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق هدفها. وذلك سواء كان هدف الشركة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة). يستند نموذج أعمال الشركة إلى العوامل الملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير حول أدائها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي وفترة تحقق سعر الفائدة عن هذا الأصل.

تصنف الشركة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن النقد والأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل والذمم التجارية المدينة المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقق الأرباح على المدى القصير. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ خلاف ذلك.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقا للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقا 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 أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. لا يعاد إدراج الربح أو الخسارة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. وتسجل التوزيعات في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.

الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أية مطلوبات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

المنهج العام

بموجب المنهج العام، تطرأ تغيرات على الموجودات تؤدي إلى انتقالها بين المراحل الثلاثة التالية استنادًا إلى التغير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير. ليس من المتوقع أن ينخفض النقد على مدى فترة الـ 12 شهرًا لكن الخسائر الائتمانية بالكامل على الأصل مرجحة باحتمالية أن الخسارة ستحدث خلال الـ 12 شهرًا المقبلة. تضع المجموعة في اعتبارها أن الأصل المالي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مساوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن لا يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمرها. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي متوسط الخسائر الائتمانية المرجح مع احتمالية التعثر باعتباره العامل المرجح. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ، تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبدئي للأداة المالية. عندما يتعذر على المجموعة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل أداة على حدة بسبب القيود المتعلقة بالتكلفة والجهد، فإنها تحدد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية على أساس جماعي، ولهذا الغرض يتم تجميع الأدوات المالية على أساس الخصائص المشتركة للمخاطر الائتمانية.

تتضمن المرحلة 3: الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير، استنادًا إلى العوامل التي تتضمن صعوبة مالية على العميل أو تعثر أو وقوع حدث انقضاء أجل استحقاق. بالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمرها كالفرق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية.

يتم تسجيل أي تعديلات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان الدخل كربح أو خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة.

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تسجل المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه.

المنهج المبسط

تطبق المجموعة منهجاً مبسطاً لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم المدينة. وعليه، يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم تنخفض جدارتها الائتمانية ضمن المرحلة 2 ويتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة.

حدث التعثر

تسجل المجموعة حدث تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلياً أو تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبالغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي تاريخ استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات معقولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملاءمة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوم من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقترض في الوفاء بمطلوباته المالية إما لمدة 12 شهرًا (احتمالية التعثر لمدة 12 شهرًا) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر خلال مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

2.6 الشهرة

تحتسب الشهرة الناتجة من اندماج الأعمال كالزيادة في مجموع المقابل المحول ونسبة الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء، إن وجدت. وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتنية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتناة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتكبدة. إن أي عجز يمثل ربح من صفقة الشراء ويتم إدراجه مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة بالمنشأة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.

اذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبدئي لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يمكن رد تلك المتعلقة بالشهرة في فترة لاحقة.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. وبغرض تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة، والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

2.7 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه جراء بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2 – تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسعرة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، في حال تعذر تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يدرج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي تؤخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.8 الاستثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توقفه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناجمة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرةً في بيان الدخل والدخل الشامل المجمع.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة والمدرجة في تاريخ الاقتناء كشهرة، يتم إدراجها كشهرة ويتم تضمينها بالقيمة الدفترية للاستثمارات. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 36 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية.

إن أي خسارة مدرجة للانخفاض في القيمة لا يتم تخصيصها مقابل أي أصل بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي رد لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة الاستردادية للاستثمار.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من تاريخ عدم اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تحتفظ المجموعة بحصة مستبقاة في شركة زميلة سابقة وتكون الحصة المستبقاة عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة للحصة المستبقاة هي قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم مراعاة الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأي حصة مستبقاة وأي متحصلات ناتجة عن بيع جزء من الحصة في الشركة الزميلة وذلك عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة وفق نفس الأساس الذي كان سيُطلب الاستناد إليه إذا قامت الشركة الزميلة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. وبالتالي، إذا تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتسوية ناتجة عن إعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة.

عند قيام المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة مع استمرارها في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بذلك التخفيض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة إذا كان يتوجب إعادة تصنيف ذلك الربح أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تبرم المجموعة معاملات مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود مقدار الحصص في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

2.9 استثمار في مشروع مشترك

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدي يمنح طرفين أو أكثر سيطرة مشتركة على هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في سيطرة متفق عليها تعاقدياً وتوجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك تمتلك بموجبه الأطراف ذات السيطرة المشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في المشاريع المشتركة وتحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

2.10 ممتلكات ومعدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وأي خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم احتساب استهلاك تكلفة المعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية كما يلي:

تحسينات على أرض مستأجرة وتركيبات	5 سنوات
أثاث	5 سنوات

في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، يتم مراجعة القيمة الدفترية للمعدات لتحديد ما إذا كان هناك دليل على وجود انخفاض في قيمتها الدفترية. في حال وجود مثل هذا الدليل، تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل، باعتبارها تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للأصل. لأغراض تقدير انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك وتعديلها عند اللزوم في نهاية كل سنة مالية.

2.11 الموجودات غير الملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتناؤها في اندماج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة مبدئيًا بقيمها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي يتم اعتبارها على أنها تكلفتها).

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجدات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنويًا، إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة تقييم العمر غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان العنر غير المحدد ما يزال قابلة للدعم. إذا لم يكن الأمر كذلك، فإن التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدود يتم على أساس مستقبلي. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض قيمتها على أساس نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

تتكون الموجودات غير الملموسة من اتفاقيات إدارة العلامة التجارية والموجودات حيث تعتبر العلامة التجارية أصلًا غير ملموس مع عمر إنتاجي غير محدد وتعتبر اتفاقيات إدارة الموجودات أصولًا غير ملموسة ذات عمر محدد ويتم إطفاؤها على مدى عمرها الإنتاجي لمدة 20 سنة.

2.12 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم في تاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. في حال توفر هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل. إن القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد هي قيمته العادلة ناقصًا تكاليف البيع وقيمة استخدامه، أيهما أعلى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المولدة للنقد عن القيمة الاستردادية، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخفض إلى قيمته الاستردادية. وعند تقدير قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المطروحة للتداول العام أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير في تاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. في حال وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط المعترف بها في وقت سابق إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة. إن الرد محدود ولذلك فإن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الاستردادية لها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بهذا الرد في بيان الدخل المجمع.

2.13 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة ذات فترات استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغير في القيمة.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. إن خطة المزايا المحددة غير ممولة وتستند إلى الالتزام الناتج عن إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. وتعتبر هذه الطريقة تقديراً موثوقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.15 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

1) يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عند نقل المخاطر والمنافع إلى المشتري.

2) يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

3) أتعاب الإدارة - يتم الاعتراف بأنشطة المحافظ والاستثمارات الجماعية بصفة الأمانة عند نقطة زمنية محددة عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

4) أتعاب الإدارة –يتم الاعتراف بأتعاب الحوافز من الأنشطة بصفة الأمانة عند نقطة زمنية محددة عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

5) يتم الاعتراف بالرسوم الدراسية عند نقطة زمنية محددة عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل. يتم تأجيل الرسوم المستلمة / المفوترة مقدمًا.

6) الأغذية والمشروبات - يتم الاعتراف بالإيرادات من نشاط الفندق عند نقطة زمنية معنية عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها إلى العميل.

2.16 المحاسبة عن عقود الإيجار

السياسة المطبقة اعتبارًا من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاحًا للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتبارًا من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
- أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف المتكبدة في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

في تاريخ بدء مدة العقد تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتبارًا من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار

يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن بيان الدخل المجمع.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقًا لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 37. يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة بقدر ما تتعلق التكاليف بهذا الأصل، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عند:

- تغير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث مهم أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقًا للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن تغير دفعات عقد الإيجار بسبب التغير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تعديل عقد الإيجار وعدم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استنادًا إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.

توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي لالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، يجب على المستأجر توزيع المقابل المالي في العقد على كل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. وتصنف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

عندما يشتمل العقد على مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لتوزيع المقابل بموجب العقد على كل مكون.

السياسة المطبقة اعتبارًا من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر – عقود الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر خلالها بكافة مخاطر ومنافع الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل المبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

2.17 العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية القائمة في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.

تحول البنود غير النقدية المقومة بعملات أجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل فروق التحويل للبنود غير النقدية المصنفة بـ"القيمة العادلة من خلال بيان الدخل" كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. في حين يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة ويتم تسجيل فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (متضمناً الشهرة) في بيان الدخل الشامل المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الدخل المجمع.

2.18 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد الاقتصادية مستبعداً.

2.19 الزكاة

تحتسب وتسدد حصة الزكاة بنسبة 1.0% من ربح المجموعة وفقاً لأحكام القانون رقم 46 لسنة 2006. تقع مسئولية احتساب الزكاة وفقاً لأحكام الشريعة وسداد الجزء غير المدفوع على عاتق المساهمين.

2.20 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات، والمصروفات، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.5، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً لموجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية لموجودات المرحلتين 2 و3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطره الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ، تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار.

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام جوهرية لتحديد الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد وكذلك المطلوبات المحتملة والتي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبدئية والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد قيمة الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على أحكام ملحوظة نظراً لاستخدام البيانات الداخلية والخارجية والافتراضات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.5 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن عملية تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات أو التزامات محتملة نتيجة حكم قضائي تستند إلى تقديرات الإدارة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة سنوياً بإجراء اختبار لتحديد انخفاض قيمة الموجودات غير المالية وذلك لتحديد قيمها الاستردادية استناداً إلى حسابات قيمة الاستخدام. إن قيمة الاستخدام تتضمن التقديرات الخاصة بمعدلات نمو التدفقات النقدية المستقبلية، وعدد السنوات المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية ومعدلات الخصم.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقرير مالي استنادًا إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الذمم المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس فردي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي انقضى تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

3. الشركات التابعة

يوضح الجدول التالي تفاصيل الشركات التابعة:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية 2019	نسبة الملكية 2018
الشركات التابعة			
شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع ("الأمان")	الكويت	**%50.1**	%50.1
شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م	الكويت	**%99.9**	%99.9
شركة سجي العقارية ش.م.ك.م	الكويت	**%90**	%90
شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد	جزر الكايمان	**%100**	%100
محتفظ بها من خلال شركة الأمان:			
شركة الأمان القابضة (ش.م.ك.م)	الكويت	**%99.9**	%99.9
شركة المذاق القابضة ذ.م.م. (المذاق)	الكويت	**%76**	%76
شركة البيروني للتجارة العامة ش.ش.و (البيروني)	الكويت	**%100**	%100
محتفظ بها من خلال شركة المذاق			
شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م.	الكويت	**%100**	%100
محتفظ بها من خلال شركة البيروني			
شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م.	الكويت	**%80**	%80
محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد			
شركة جراي ستون كابيتال إنك	الولايات المتحدة الأمريكية	**%100**	%100

في بداية سنة 2017، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم وشركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع ("الأمان") بدمج الأمان مع الشركة الأم. وخلال السنة الحالية، تم الحصول على موافقة هيئة أسواق المال على عملية الدمج. في يناير 2020، وافق مساهمو الشركتين في اجتماعات الجمعية العمومية غير العادية على عملية الدمج، وفي مارس 2020، تم الانتهاء من عملية الدمج.

4. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة الخسارة / (الربح) العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	دينار كويتي 2019	دينار كويتي 2018
(خسارة) / ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم	**(379,624)**	204,812
	سهم	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	**450,000,000**	462,082,192
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم	**(0.8) فلس**	0.4 فلس

5. النقد والنقد المعادل

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

	دينار كويتي 2019	دينار كويتي 2018
أرصدة بنكية ونقد	**2,373,832**	1,739,372
استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر	**2,250,000**	4,890,000
	4,623,832	6,629,372

بلغ متوسط معدل الربح الفعلي لاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل 3.00% (2018: 2.25%) سنوياً.

6. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	دينار كويتي	
	2019	2018
محتفظ بها لغرض المتاجرة		
أسهم حقوق ملكية مسعرة	**2,466,603**	2,347,187
مصنفة عند الاعتراف المبدئي		
أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة	**85,625**	121,875
أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة	**2,864,499**	2,203,125
	5,416,727	4,672,187

خلال السنة، سجلت المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة 238,663 دينار كويتي (2018: لا شيء)، وربح غير محقق من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 201,199 دينار كويتي (2018: 74,751 دينار كويتي).

7. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	دينار كويتي	
	2019	2018
أسهم حقوق ملكية محلية غير مسعرة	**2,095,674**	2,215,563
أسهم حقوق ملكية أجنبية غير مسعرة	**1,546,736**	1,823,654
	3,642,410	4,039,217

خلال السنة، سجلت المجموعة خسارة غير محققة من استثمارات في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة بمبلغ 194,242 دينار كويتي (2018: 1,251,544 دينار كويتي).

8. استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة.

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
		2019	2018
مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة	المملكة المتحدة	**%28.6**	%28.6
محتفظ بها من خلال شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.م. (المشاريع السعودية)	الكويت	**%25**	%25
شركة المجموعة السعودية للمشاريع القابضة			
شركة مشروع وريف الجبيل (وريف الجبيل)	الكويت	**%39.1**	%36.0
محتفظ بها من خلال شركة سلفر ستون كابيتال ليمتد			
شركة مادرونو كابيتال إل إل سي ("مادرونو")	الولايات المتحدة الأمريكية	%50	%50

فيما يلي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة:

	دينار كويتي	
	2019	2018
في بداية السنة	**31,815,414**	41,076,933
تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 2.5)	-	(42,101)
عمليات استحواذ (أ)	**283,929**	3,851,252
حصة في النتائج	**(511,655)**	(1,279,003)
حصة في الخسارة الشاملة الأخرى / الدخل الشامل الآخر	**(134,226)**	(1,169,796)
تسوية ترجمة عملات أجنبية	**793,850**	(1,209,262)
توزيعات مستلمة	**(15,306)**	(22,710)
مقبوض من تخفيض رأس المال	-	(1,485,000)
الاعتراف بشهرة سالبة (أ)	-	32,175
إعادة التصنيف نتيجة اندماج الأعمال	-	(7,937,074)
في نهاية السنة	**32,232,006**	31,815,414

أ) خلال السنة الحالية، استحوذت المجموعة على وحدات إضافية تمثل 3.1٪ حصة في وريف الجبيل بمبلغ 283,929 دينار كويتي. يتم الاعتراف بحصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة بناءً على الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة.

خلال السنة السابقة، استحوذت الشركة الأم على أسهم إضافية في شركة الأمان للاستثمار ("الأمان") مقابل مبلغ 35,597 دينار كويتي. نتج عن الاستحواذ الاعتراف بشهرة سالبة بمبلغ 32,175 دينار كويتي.

كما في 31 ديسمبر 2018، أصبحت شركة الأمان شركة تابعة عندما زادت حصة ملكية الشركة الأم في أسهم حقوق ملكيتها إلى 50٪. ونتيجة لذلك، تم الاعتراف بحصة إضافية بواقع 0.3٪ في مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة بمبلغ 345,059 دينار كويتي وحصة بواقع 25٪ في شركة المشاريع السعودية بمبلغ 1,575,530 دينار كويتي وحصة بواقع 36.0% في شركة مشروع وريف الجبيل بمبلغ 1,895,066 دينار كويتي.

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمارات في شركات زميلة:

31 ديسمبر 2019	دينار كويتي مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة	المشاريع السعودية	وريف الجبيل	شركة مادرونو	المجموع
الموجودات المتداولة	14,766,423	372,470	39,162	194,621	
الموجودات غير المتداولة	257,366,276	5,788,251	5,258,343	-	
المطلوبات المتداولة	(228,300,803)	(227,349)	(2,984)	(1,818)	
المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة	(1,980,087)	(102,133)	-	-	
صافي الموجودات	41,851,809	5,831,239	5,294,521	192,803	
الإيرادات	8,871,090	3,243	(168,483)	168,713	
(خسارة) / ربح السنة	(1,234,128)	(525,377)	(280,712)	149,909	
حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة	11,973,802	1,443,232	2,069,283	96,401	15,582,718
شهرة	17,696,760	-	-	-	17,696,760
ربح مستبعد من معاملة مع شركة زميلة	(1,047,472)	-	-	-	(1,047,472)
القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة	**28,623,090**	**1,443,232**	**2,069,283**	**96,401**	**32,232,006**

31 ديسمبر 2018	دينار كويتي مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة	المشاريع السعودية	وريف الجبيل	شركة مادرونو	المجموع
الموجودات المتداولة	25,842,641	303,360	-	75,023	
الموجودات غير المتداولة	142,623,694	6,335,717	5,266,998	-	
المطلوبات المتداولة	(124,990,796)	(189,220)	-	(1,517)	
المطلوبات غير المتداولة والحصص غير المسيطرة	(713,390)	(84,724)	-	-	
صافي الموجودات	42,762,149	6,365,133	5,266,998	73,506	
الإيرادات	1,436,197	-	-	96,282	
(خسارة) / ربح السنة	(6,051,876)	-	-	85,060	
حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة	12,234,162	1,575,530	1,895,066	36,753	15,741,511
شهرة	17,121,375	-	-	-	17,121,375
ربح مستبعد من معاملة مع شركة زميلة	(1,047,472)	-	-	-	(1,047,472)
القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة	28,308,065	1,575,530	1,895,066	36,753	31,815,414

ترى الإدارة أنه لا يوجد ثمة دليل موضوعي يشير إلى وجود انخفاض في القيمة الدفترية لاستثماراتها في شركات زميلة.

9. استثمار في مشروع مشترك

مبين أدناه تفاصيل المشروع المشترك.

اسم المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس والمركز الرئيسي للأعمال	حصة المجموعة في حقوق الملكية وحقوق التصويت
شركة الكويتية الأولى للتعليم القابضة ذ.م.م.	شركة قابضة تمتلك 100% من حصص ملكية شركة كويتية تمتلك وتدير مدرستين بدولة الكويت	الكويت	%50

قامت المجموعة بمزاولة هذا الاستثمار في يونيو 2019.

فيما يلي الحركة على الاستثمار في المشروع المشترك:

	دينار كويتي
	2019
في بداية السنة	-
الاقتناء	1,805,500
حصة في النتائج	(33,063)
في نهاية السنة	1,772,437

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للاستثمار في مشروع مشترك:

	دينار كويتي
	المجموع
31 ديسمبر 2019	
الموجودات المتداولة	2,556,684
الموجودات غير المتداولة	21,248,735
مجموع الموجودات	23,805,419
المطلوبات المتداولة	6,488,177
المطلوبات غير المتداولة	13,772,367
مجموع المطلوبات	20,260,544
صافي الموجودات	3,544,875
الإيرادات	1,138,415
خسارة الفترة	(66,125)
حصة في صافي موجودات مشروع مشترك	1,772,438
القيمة الدفترية لحصة مشروع مشترك	1,772,438

في يونيو 2019، استحوذ المشروع المشترك على 100% من حصص رأس المال العادية لشركة دار السلام ذ.م.م.، وهي شركة كويتية تمتلك وتدير مدرستين تعليميتين في دولة الكويت، نظير إجمالي مقابل شراء بمبلغ 18,000,000 دينار كويتي. يوضح الجدول المذكور أعلاه القيم المؤقتة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد كما في تاريخ الاقتناء، والتي تخضع للمراجعة خلال سنة واحدة من تاريخ الاقتناء وذلك عند الانتهاء من توزيع ثمن الشراء.

10. موجودات غير ملموسة وشهرة

	دينار كويتي	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018 مُعاد إصدارها
موجودات غير ملموسة:		
اتفاقيات إدارة موجودات		
في بداية السنة	**4,151,532**	-
إضافات نتيجة اندماج الأعمال	-	4,151,532
الإطفاء خلال السنة	**(313,152)**	-
في نهاية السنة	**3,838,380**	4,151,532
شهرة:		
في بداية السنة	**2,654,582**	-
إضافات نتيجة اندماج الأعمال	-	2,654,582
الانخفاض في القيمة	**(54,582)**	-
في نهاية السنة	**2,600,000**	2,654,582
متعلقة بـ:		
شهرة - شركة مطعم جزر كناري ذ.م.م. (شركة كناري)	**1,600,000**	1,637,074
شهرة - شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م. (شركة منارات)	**1,000,000**	1,017,508
المجموع	**2,600,000**	2,654,582

كما في 31 ديسمبر 2019، أجرت المجموعة اختبار انخفاض في قيمة استثماراتها في شركات تابعة مما أدى إلى الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 37,074 دينار كويتي في شركة مطعم جزر كناري (2018: لا شيء) و17,508 دينار كويتي في شركة منارات للخدمات التعليمية (2018: لا شيء). ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي على الظروف التي تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة استثماراتها في الشركات التابعة.

اختبار انخفاض القيمة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة الاستردادية استنادًا إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت إدارة المجموعة الأسلوب التالي لتحديد القيم التي سيتم استخدامها في تعيين الافتراضات الأساسية لاحتساب القيمة تحت الاستخدام:

الافتراض الأساسي	الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي
معدل النمو	إن الزيادة في المنافسة متوقعة ولكن لا يوجد تغير جوهري في حصة أي وحدة توليد نقد من الحصة السوقية نتيجة التحسينات المستمرة لجودة الخدمة والنمو المتوقع من تحديثات الترخيص والتكنولوجيا. إن معدلات النمو متفقة مع التوقعات الواردة في التقارير المتعلقة بمجال الأعمال والتقارير القُطرية. يبلغ معدل نمو الإيرادات السنوي المركب 7.5% (2018: 10.4%) بالنسبة لشركة كناري و7.5% بالنسبة لشركة منارات خلال فترة الخمسة سنوات المقدرة. تعكس القيمة المحددة الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية. إن التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات تم الوصول إليها باستخدام معدل نمو يصل إلى 3% (2018: 3%) بالنسبة لشركة كناري و3% بالنسبة لشركة منارات. هذا المعدل لا يتخطى متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.
معدل الخصم	بلغت معدلات الخصم 10.9% بالنسبة لشركة كناري و13.2% (2018: 11.6%) بالنسبة لشركة منارات. إن معدلات الخصم تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية عن طريق تنويع المدخلات بعدة هوامش وتحديد ما إذا نتج عن التغير في المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد وانخفاضها.

تستخدم هذه العمليات الحسابية توقعات التدفق النقدي بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات.

أرقام المقارنة

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بإقتناء أسهم إضافية في شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع (الأمان) حيث كانت آخر عملية اقتناء في آخر ديسمبر 2018، وبالتالي، زادت حصة المجموعة في شركة الأمان من 49.5% إلى 50.0%. ونتيجة لذلك، اعتبرت المجموعة أنها مسيطرة على شركة الأمان اعتباراً من 31 ديسمبر 2018. ومنذ ذلك التاريخ، تم إعادة تصنيف الاستثمار في شركة الأمان من شركة زميلة إلى شركة تابعة للمجموعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10: "البيانات المالية المجمعة" وقامت المجموعة بإعادة قياس حصة ملكيتها بواقع 49.5% المحتفظ بها سابقاً في شركة الأمان وذلك استناداً إلى تقييم مستقل ونتج عن ذلك ربح بمبلغ 2,024,595 دينار كويتي.

علاوة على ذلك، استحوذت شركة الأمان على شركة المذاق القابضة ذ.م.م. في يونيو 2018.

تم إجراء المحاسبة المبدئية لعمليات الاستحواذ واندماج الأعمال المذكورة أعلاه باستخدام القيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والمطلوبات المحتملة وتم الانتهاء من توزيع سعر الشراء خلال الفترة الحالية. قامت المجموعة بتعديل وإعادة إصدار أرقام المقارنة كما هو مبين أدناه لكي تعكس أثر التسويات الناتجة عن توزيع سعر الشراء.

	دينار كويتي
بيان المركز المالي	
شهرة – كما هو مفصح عنها سابقاً	4,770,730
ناقصاً: موجودات غير ملموسة معترف بها	(4,151,532)
	619,198
تسويات – نصيب الحصص غير المسيطرة في موجودات غير ملموسة	2,035,384
شهرة – مُعدلة	2,654,582

11. أصول حق الاستخدام

	دينار كويتي 2019
نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في 1 يناير 2019	**1,012,510**
يضاف: إضافات	**354,862**
ناقصًا: الاستهلاك	**(375,055)**
كما في 31 ديسمبر 2019	**992,317**

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية ومبنى لعملياتها. يتم غالبًا إبرام عقود الإيجار لفترات ثابتة تتراوح من 3 إلى 8 سنوات.

12. رأس المال والاحتياطيات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أ) رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 45,000,000 دينار كويتي (2018: 45,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 450,000,000 سهم (2018: 450,000,000) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

قرر مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 19 أبريل 2018 تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بمقدار 30,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي. تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 6 مايو 2018. تم سداد التخفيض النقدي لرأس المال للمساهمين بتاريخ 27 مايو 2018.

ب) الاحتياطي القانوني

وفقًا للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة الحالية، تم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني.

يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على المبلغ المطلوب لدفع توزيعات بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 14 أبريل 2019، تم اعتماد سداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن سنة 2018.

لم يوصى بسداد أي مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة لسنة 2019.

13. التزامات عقود إيجار

	دينار كويتي 2019
كما في 1 يناير 2019	**1,012,510**
إضافات	**354,862**
أعباء تمويل	**68,088**
دفعات	**(397,322)**
كما في 31 ديسمبر 2019	**1,038,138**

لا تمتلك المجموعة أي عقود إيجار ذات دفعات إيجار متغيرة لم يتم تضمينها في قياس التزامات عقود الإيجار.

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة بشكل جوهري فيما يتعلق بالتزامات عقود إيجارها. تقوم المجموعة بمراقبة التزامات عقود الإيجار بشكل مستمر.

14. إيرادات من الأنشطة التجارية

	دينار كويتي					
	قطاع التعليم		قطاع الأغذية والمشروبات		المجموع	
	2019	2018	**2019**	2018	**2019**	2018
إيرادات من العمليات	**1,059,009**	-	**1,642,896**	-	**2,701,905**	-
تكلفة العمليات	**(1,256,807)**	-	**(1,859,494)**	-	**(3,116,301)**	-
مجمل الخسارة من الأنشطة التجارية	**(197,798)**	-	**(216,598)**	-	**(414,396)**	-

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والمدراء والموظفين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتكون مما يلي:

	دينار كويتي	
	2019	2018
مكافأة موظفي الإدارة العليا:		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**594,919**	275,684
نهاية خدمة الموظفين	**41,447**	21,972
	636,366	297,656

16. معلومات القطاع

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات رئيسية للأعمال كما يلي:

إدارة الاستثمارات الخاصة: استثمار أموال المجموعة في أسهم وعقارات وتمويل الشركات والعملاء الأفراد وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية: إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل المهيكلة والخدمات الاستثمارية الأخرى ذات الصلة.

أنشطة تجارية تتضمن الأنشطة التجارية الخدمات التعليمية والأغذية والمشروبات.

	دينار كويتي									
	إدارة الاستثمارات الخاصة		إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية		التعليم		الأغذية والمشروبات		المجموع	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
إيرادات القطاع	1,410,823	431,578	2,483,021	42,983	1,059,009	-	1,642,896		6,595,749	474,561
نتائج القطاع	(663,829)	(354,555)	1,809,665	(219,062)	(197,798)	-	(216,598)		731,440	(573,617)
حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك	(511,655)	(1,279,003)	-	-	(33,063)	-	-	-	(544,718)	(1,279,003)
شهرة سالبة	-	32,175	-	-	-	-	-	-	-	32,175
ربح من اندماج الأعمال (إيضاح 10)	-	2,024,595	-	-	-	-	-	-	-	2,024,595
إطفاء موجودات غير ملموسة	-	-	(313,152)	-	-	-	-	-	(313,152)	
أعباء تمويل محملة على التزامات عقد إيجار	(29,620)	-	-	-	-	-	-	-	(29,620)	-
(خسارة) / ربح السنة									(156,050)	204,150
الموجودات:										
موجودات القطاع	8,218,770	9,401,823	433,620	-	819,417	3,44,283	629,888	75,121	10,101,695	9,821,227
استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك	30,459,569	31,815,414	-	-	1,772,437	-	-	-	32,232,006	31,815,414
أخرى	12,276,286	13,680,356	1,900,000	-	168,858	182,705	28,505	38,294	14,373,649	13,901,355
	50,954,625	54,897,593	2,333,620	-	2,760,712	526,988	658,393	113,415	56,707,350	55,537,996
المطلوبات:										
أرصدة دائنة ومستحقات	3,470,969	3,830,583	-	-	252,585	233,236	170,865	58,068	3,894,419	4,121,887
التزامات عقد إيجار	143,682	-	-	-	527,498	-	366,958	-	1,038,138	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	505,363	623,368	222,876	-	70,556	40,869	138,167	122,321	936,962	786,558
	4,120,014	4,453,951	222,876	-	850,639	274,105	675,990	180,389	5,869,519	4,908,445
معلومات القطاعات الأخرى:										
نفقات رأسمالية	66,286	-	-	-	33,966	-	159,431		259,683	42,000
استهلاك	475,342	42,000	-	-	57,096	-	21,486		553,924	42,000

17. قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 2.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المبينة في إيضاح 7، لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات آجال استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقدر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال مستويات قياس القيمة العادلة كما يلي:

	دينار كويتي			
	المجموع	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
31 ديسمبر 2019				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أسهم حقوق ملكية مسعرة	**2,466,603**	**2,466,603**	-	-
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	**2,950,124**	-	-	**2,950,124**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	**3,642,410**	-	-	**3,642,410**
	9,059,137	**2,466,603**	-	**6,592,534**
31 ديسمبر 2018				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أسهم حقوق ملكية مسعرة	2,347,187	2,347,187	-	-
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	2,325,000	-	-	2,325,000
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	4,039,217	-	-	4,039,217
	8,711,404	2,347,187	-	6,364,217

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

	دينار كويتي				
	كما في 1 يناير 2019	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الخسارة المسجلة في الدخل الشامل الآخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2019
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة:					
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	**6,364,217**	**201,199**	**(266,368)**	**293,486**	**6,592,534**
	كما في 1 يناير 2018	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع	الربح المسجل في الدخل الشامل الآخر	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	كما في 31 ديسمبر 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة:					
أسهم حقوق ملكية غير مسعرة	1,889,705	237,388	(302,453)	4,539,577	6,364,217

خلال السنة، لم يكن هناك أي انتقالات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

تفاصيل عن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل أسهم حقوق الملكية المحلية غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. يتم تقييم أسهم حقوق الملكية غير المسعرة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الرئيسية وفقاً للقيمة العادلة أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

18. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضًا لمخاطر التشغيل. لا تشتمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة على مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة وتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزاماته مسبباً تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات التي تمثل العملاء في مواقع محددة أو الأعمال من خلال تنويع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل النقد والأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل ومديني المرابحة وبعض الذمم المدينة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مديني المرابحة وأرصدة الذمم المدينة على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، لا يعتبر تعرض المجموعة للديون المعدومة جوهرياً.

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

	دينار كويتي	
	إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر	
	2019	2018
أرصدة بنكية واستثمارات مرابحة قصيرة الأجل:		
- بنوك ومؤسسات مالية محلية	**4,623,832**	6,629,372
- أرصدة مدينة	**957,687**	1,048,414
الخسائر الائتمانية المتوقعة	**(17,455)**	(33,484)
	5,564,064	7,644,302

إن الأرصدة البنكية واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل هي من أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أية موجودات مالية في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في مرابحات قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة سجل الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استنادًا إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

يعكس سجل السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية خلال عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

	دينار كويتي				
31 ديسمبر 2019	خلال شهر واحد	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 5 سنوات	المجموع
أرصدة دائنة ومستحقات	-	313,081	3,145,854	267,094	3,726,029
التزامات عقود إيجار	59,328	47,976	321,912	712,800	1,142,016
مجموع المطلوبات المالية	59,328	361,057	3,467,766	979,894	4,868,045

	دينار كويتي				
31 ديسمبر 2018	خلال شهر واحد	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 5 سنوات	المجموع
أرصدة دائنة ومستحقات	-	208,337	3,367,972	360,875	3,937,184
مجموع المطلوبات المالية	-	208,337	3,367,972	360,875	3,937,184

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات المالية نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة للاستثمار الفردي أو جهتها المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 18.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية تأثير تغيرات معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها المحملة بمعدلات ربح (استثمارات المرابحة قصيرة الأجل) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأي موجودات ومطلوبات بمعدلات ربح ثابتة.

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

	التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%			
	31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2018	
العملة	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر
جنيه إسترليني	**17**	**858,693**	24	849,242
دولار أمريكي	**89,978**	**41,309**	67,303	47,827
ريال سعودي	**25,773**	**113,361**	72,600	55,251

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلب استثمارات المجموعة المسعرة مدرجة في أسواق أوراق مالية في دول مجلس التعاون الخليجي.

فيما يلي التأثير على ربح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) وحقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في مؤشر سعر الأسهم في السوق بنسبة 3%				
	31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2018	
مؤشر السوق	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر	الأثر في ربح السنة	الأثر في الدخل الشامل الآخر
الكويت	**49,526**	-	41,293	-
الإمارات العربية المتحدة	**7,570**	-	13,842	-
المملكة العربية السعودية	**11,056**	-	11,324	-

18.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

18.4 تركزات الموجودات

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

إن توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

	دينار كويتي	
	2019	2018
المنطقة الجغرافية		
الكويت	**19,139,898**	16,436,153
المملكة المتحدة	**28,623,090**	28,308,065
دول مجلس التعاون الخليجي	**5,804,870**	6,276,810
الولايات المتحدة الأمريكية	**3,049,750**	2,258,383
ماليزيا	**89,742**	223,201
	56,707,350	53,502,612

إن توزيع الاستثمارات حسب قطاع الأعمال كما يلي:

	دينار كويتي	
	2019	2018
قطاع الأعمال		
بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية	**29,168,576**	28,988,241
عقار	**8,581,488**	8,176,562
خدمات	**2,636,129**	2,457,065
تعليم	**1,772,437**	-
تأمين	**904,950**	904,950
	43,063,580	40,526,818

19. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي سجل استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقًا للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. يستند سجل استحقاق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات.

كان سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

	دينار كويتي		
2019	**حتى سنة واحدة**	**أكثر من سنة**	**المجموع**
الموجودات			
أرصدة بنكية ونقد	**2,373,832**	-	**2,373,832**
استثمارات مرابحة قصيرة الأجل	**2,250,000**	-	**2,250,000**
أرصد مدينة ومدفوعات مقدماً	**1,042,558**	-	**1,042,558**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**1,650,865**	**3,765,862**	**5,416,727**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	**3,642,410**	**3,642,410**
استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك	-	**34,004,443**	**34,004,443**
موجودات غير ملموسة	-	**3,838,380**	**3,838,380**
شهرة	-	**2,600,000**	**2,600,000**
أصول حق الاستخدام	-	**992,317**	**992,317**
ممتلكات وآلات ومعدات	-	**546,683**	**546,683**
إجمالي الموجودات	**7,317,255**	**49,390,095**	**56,707,350**
المطلوبات:			
أرصدة دائنة ومستحقات	**3,627,325**	**267,094**	**3,894,419**
التزامات عقود إيجار	**1,038,138**	-	**1,038,138**
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	**936,962**	**936,962**
إجمالي المطلوبات	**4,665,463**	**1,204,056**	**5,869,519**
فائض السيولة	**2,651,792**	**48,186,039**	**50,837,831**

	دينار كويتي		
2018	حتى سنة واحدة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
أرصدة بنكية ونقد	1,739,372	-	1,739,372
استثمارات مرابحة قصيرة الأجل	4,890,000	-	4,890,000
أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً	1,109,823	-	1,109,823
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,376,417	3,295,770	4,672,187
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	4,039,217	4,039,217
استثمار في شركات زميلة	-	31,815,414	31,815,414
موجودات غير ملموسة	-	4,151,532	4,151,532
شهرة	-	2,654,582	2,654,582
ممتلكات وآلات ومعدات	-	465,869	465,869
إجمالي الموجودات	9,115,612	46,422,384	55,537,996
المطلوبات:			
أرصدة دائنة ومستحقات	3,761,012	360,875	4,121,887
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	786,558	786,558
إجمالي المطلوبات	3,761,012	1,147,433	4,908,445
فائض السيولة	5,354,600	45,274,951	50,629,551

20. موجودات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ استثمارية نيابة عن الغير. لم يتم عرض أرصدة هذه المحافظ في المركز المالي للمجموعة.

	دينار كويتي	
	2019	2018
محافظ استثمارية مدارة نيابة عن الغير	**261,404,939**	641,098
صناديق مدارة نيابة عن الغير	**2,323,834**	2,219,024
	263,728,773	2,860,122

أتعاب إدارة من أنشطة بصفة الأمانة

	دينار كويتي	
	2019	2018
أتعاب إدارة – محافظ	**1,511,028**	3,398
أتعاب إدارة – أتعاب حوافز	**940,085**	-
أتعاب إدارة – استثمارات جماعية	**31,908**	39,585
	2,483,021	42,983

21. التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

	دينار كويتي	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
رأسمال غير مستدعى لشركة مستثمر فيها	-	238,451
ضمانات مقدمة لمرابحة مستحقة لمشروع مشترك	**10,800,000**	-

بالنسبة للمرابحة المستحقة الممنوحة لمنشأة مسيطر عليها بشكل مشترك (انظر إيضاح 9)، منحت المجموعة، والشركة المستثمر فيها المشاركة في المنشأة المسيطر عليها بشكل مشترك، والمنشأة المسيطر عليها بشكل مشترك، كفالة تضامنية للمؤسسة المالية المحلية المقرضة والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية. وعليه، اعترفت المجموعة بمخصص مقابل الخسارة الائتمانية المتوقعة على كامل مبلغ المرابحة المستحق المضمون.

22. إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأسمال المجموعة هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال الكافية لدعم أعمالها وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ القروض أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018. لا تمتلك المجموعة أي قروض بنكية خارجية كما في 31 ديسمبر 2019 و2018.

23. أحداث لاحقة

أدى ظهور فيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) في بداية 2020 وتفشيه في معظم دول العالم إلى تعطل الأعمال بشكل واسع وما تبع ذلك من آثار سلبية على النشاط الاقتصادي. تعتبر المجموعة هذا الحدث من أحداث بعد فترة التقرير التي لا تتطلب تعديلات، وعليه، لم تقم بأي تعديلات على البيانات المالية المجمعة نتيجة لذلك. إن نتائج هذا الحدث غير معلومة ولذلك لا يمكن قياس الأثر على المجموعة بمعقولية كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة. واستناداً إلى التحليل الذي تم اجراؤه حتى الآن، لم يتم تحديد أي أزمة سيولة. سوف تستمر الإدارة في مراقبة الوضع عن كثب والاستفادة من التسهيلات المُلزمة والسعي نحو الحصول على تسهيلات إضافية، أو اتخاذ تدابير إضافية كخطة احترازية نحو انخفاض الأسعار في حالة استمرار فترة الإضطراب. سيتم مراعاة هذه الأمور وغيرها من الأمور ذات الصلة عند تحديد تقديرات المجموعة المتعلقة بالتنبؤات حول تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة وتقييم استثمارات في أسهم حقوق الملكية والمدخلات المستخدمة في اختبار انخفاض قيمة الشهرة في سنة 2020.