

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

تمثل الاستثمارات في أوراق مالية 65% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، ويتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وفقاً للمبين في الإيضاحين رقم 9 ورقم 20 حول البيانات المالية المجمعة.

تستخدم الإدارة آليات تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتتطلب مدخلات هذه النماذج درجة كبيرة من الأحكام من قبل الإدارة لغرض تحديد القيم العادلة لها. تتضمن المدخلات الأساسية استخدام أسعار معاملات حديثة لموجودات مشابهة، أو صافي قيمة الموجودات، أو الأسعار المعلنة أو غيرها من معلومات التقييم التي يتم الحصول عليها من خبير تقييم آخر ويتم تعديلها في بعض الحالات في ضوء بعض الاعتبارات مثل ضعف السيولة والمعلومات والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة.

وفي ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم الاستثمارات في أوراق مالية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بما يلي:

- ▶ بالنسبة لأعمال التقييم التي استندت إلى مدخلات جوهرية غير ملحوظة، فقد قمنا - على أساس العينة - باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم إلى أقصى درجة ممكنة مقابل البيانات الواردة من مصادر مستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى ارتباط البيانات بالتدقيق واستيفاءها ودقتها.
- ▶ كما شارك أيضاً خبراء التقييم الداخلي لدينا في اختبار منهجية التقييم المستخدمة ومراجعة الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة في نموذج التقييم بما في ذلك معدلات الخصم لضعف التسويق.
- ▶ قمنا بالتأكد من استقلالية وقدرات وكفاءة وموضوعية خبير الإدارة الخارجي لأغراض التدقيق.
- ▶ كما قمنا بالتحقق من كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة المتعلقة بقياس القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة في الإيضاح رقم 20 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم التصنيف كشركة استثمار

خلال السنة، قررت الإدارة أن الشركة الأم أنها تستوفي تعريف شركة الاستثمار. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتطبيق متطلبات الاستثناء من التجميع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 "البيانات المالية المجمعة"، والمحاسبة عن استثماراتها المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" بدلاً من تجميعها. تم عرض السياسات المحاسبية والأحكام المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم ما إذا كانت الشركة الأم تستوفي تعريف شركة الاستثمار في الإيضاحين رقم 2.4 ورقم 3.1 حول البيانات المالية المجمعة.

وقد قمنا بتحديد هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأن التقييم يتضمن درجة هامة من أحكام الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم التصنيف كشركة استثمار (تتمة)

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بما يلي:

- ▲ قمنا باختبار ما توصلت إليه الإدارة من استيفاء الشركة الام لتعريف شركة الاستثمار في ضوء الارشادات ذات الصلة في المعيار الدولي للتقرير المالية 10. ولهذا الغرض، فقد أخذنا في الاعتبار كافة المعلومات والظروف بما في ذلك الغرض من الاعمال والتصميم والتقارير الداخلية المتعلقة بالتقييم الذي توصلت إليه الإدارة.
- ▲ قمنا بمراجعة المستندات القانونية المؤيدة ذات الصلة لغرض تحديد ما إذا كانت الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة في عملية التقييم تؤيد النتيجة التي انتهى إليها التقييم.
- ▲ قمنا بمراجعة استراتيجيات المجموعة الموثقة للخروج من استثماراتها، والتقارير الداخلية الى موظفي الإدارة العليا بما في ذلك المعلومات المتعلقة بالقيمة العادلة والمعلومات الاخرى المتعلقة بالشركات المستثمر فيها.
- ▲ قمنا بتقييم كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى حال توفرها وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن 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 وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- ▶ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ▶ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- ▶ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- ▶ التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ▶ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ▶ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية 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 هذه الدفاتر، وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم


25 مارس 2019
الكويت


شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2018

معاد إرجاه* 2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
30,106,353	24,634,729	8	النقد وودائع قصيرة الأجل
33,358,816	46,909,283	9	استثمارات في أوراق مالية
8,921,744	415,358	10	موجودات أخرى
<u>72,386,913</u>	<u>71,959,370</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,073,489	1,209,279	11	مطلوبات أخرى
<u>1,073,489</u>	<u>1,209,279</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
80,000,000	80,000,000	12	رأس المال
3,033,567	3,033,567	13	احتياطي إجباري
526,317	526,317	14	احتياطي عام
(1,698,775)	(1,698,775)	15	أسهم خزينة
(802,805)	-		احتياطيات القيمة العادلة
(128,009)	20,068		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(10,955,208)	(11,131,086)		خسائر متراكمة
<u>69,975,087</u>	<u>70,750,091</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,338,337	-		الحصص غير المسيطرة
<u>71,313,424</u>	<u>70,750,091</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>72,386,913</u>	<u>71,959,370</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تقابل البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل بالإيضاح 22.


سعود عبد الرحمن مبارك الفعود
عضو مجلس إدارة


ضاري علي عبد الرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
22,094	1,869,356	4	صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,698,617	-		ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
174,741	106,609		أتعاب إدارة
48,053	-	5	إيرادات توزيعات أرباح
77,762	570,004	6	إيرادات فوائد
(65,846)	(88,162)		فروق تحويل عملات أجنبية
59,880	54,510		إيرادات أخرى
3,015,301	2,512,317		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(1,127,323)	(855,768)		تكاليف موظفين
(1,153,191)	(484,946)		مصروفات عمومية وإدارية
(418,747)	-		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,699,261)	(1,340,714)		إجمالي المصروفات
316,040	1,171,603		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,703)	(30,030)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,281)	(12,012)		الزكاة
-	(35,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
308,056	1,094,561		ربح السنة
			الخاص بـ:
202,344	1,094,561		مساهمي الشركة الأم
105,712	-		الحصص غير المسيطرة
308,056	1,094,561		
0.26 فلس	1.41 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة آسيا كابييتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
308,056	1,094,561	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		موجودات مالية متاحة للبيع (معياري المحاسبة الدولي 39):
766,555	-	- التغيير في القيمة العادلة
418,747	-	- إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر عند انخفاض القيمة
(2,698,617)	-	- تعديل إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند البيع
(1,513,315)	-	صافي خسائر موجودات مالية متاحة للبيع
(700,108)	148,077	صافي فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(2,213,423)	148,077	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(1,905,367)	1,242,638	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(1,693,612)	1,242,638	الخاص بـ:
(211,755)	-	مساهمي الشركة الأم
(1,905,367)	1,242,638	الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	الحاصل يساهمي الشركة الأم									
	الحصص	غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي تحويلات	احتياطي القيمة العادلة	أسم خفية	احتياطي عام	احتياطي إيجاري	رأس المال
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
71,313,424	1,338,337	69,975,087	(10,955,208)	(128,009)	(802,805)	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	
(467,634)	-	(467,634)	(1,270,439)	-	802,805	-	-	-	-	
70,845,790	1,338,337	69,507,453	(12,225,647)	(128,009)	-	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	
1,094,561	-	1,094,561	1,094,561	-	-	-	-	-	-	
148,077	-	148,077	-	148,077	-	-	-	-	-	
1,242,638	-	1,242,638	1,094,561	148,077	-	-	-	-	-	
(1,338,337)	(1,338,337)	-	-	-	-	-	-	-	-	
70,750,091	-	70,750,091	(11,131,086)	20,068	-	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	

الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
تأثير التغيير في حالة شركة استثمارية (إيضاح 2.2)

الربح المعدل كما في 1 يناير 2018
ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة

الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل إدراجه)
تعديل الانتقال نتيجة التطبيق المبني للمعيار الدولي
للتقارير المالية و في 1 يناير 2018 (إيضاح 2.5)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ج. وشركائها التابعة

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع (تتمه)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	الخاص بمساهمي الشركة الأم											
	احتياطي رأس المال	احتياطي ديون كويتي	احتياطي اجباري	احتياطي عام	احتياطي أسهم خريفة	احتياطي آخر	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات اجنبية	خسائر متراكمة	الإجمالي الفرعي	الاحتصن غير المسيطرة	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2017 (كما سبق تسجيله)	80,000,000	3,033,567	-	526,317	(1,698,775)	89,555	710,510	3,278,310	56,508	71,668,699	3,585,760	75,254,459
إعادة الإدراج (إيضاح 22)	-	-	-	-	-	-	-	(56,508)	56,508	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2017 (معدّل إدراجه)	80,000,000	3,033,567	-	526,317	(1,698,775)	89,555	710,510	3,221,802	202,344	71,668,699	3,585,760	75,254,459
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	202,344	202,344	105,712	308,056
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	(1,513,315)	(382,641)	-	(1,895,956)	(317,467)	(2,213,423)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	(1,513,315)	(382,641)	202,344	(1,693,612)	(211,755)	(1,905,367)
استرداد حصص غير مسيطرة في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,035,668)	(2,035,668)
إعادة إدراج (إيضاح 22)	-	-	-	-	-	(89,555)	-	(2,967,170)	3,056,725	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	80,000,000	3,033,567	-	526,317	(1,698,775)	(89,555)	(802,805)	(128,009)	(10,955,208)	69,975,087	1,338,337	71,313,424

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تقابل البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل بالإيضاح 22.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
		أنشطة التشغيل
316,040	1,171,603	ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:
(22,094)	(1,869,356)	4 صافي الأرباح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,698,617)	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(48,053)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(77,762)	(570,004)	إيرادات فوائد
418,747	-	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(2,111,739)	(1,267,757)	
21,884,928	(6,369,060)	تعديلات على رأس المال العامل:
(424,928)	-	استثمار في أوراق مالية
1,124,133	-	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,996,020)	1,524,978	مبالغ مستحقة من وسطاء
(2,932,723)	126,145	موجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
10,543,651	(5,985,694)	
-	(7,331)	ضرائب مدفوعة
6,182	433,391	إيرادات فوائد مستلمة
10,549,833	(5,559,634)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(528,968)	-	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(10,000,000)	-	إيداع ودائع قصيرة الأجل
-	4,500,000	صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
4,304,665	-	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
48,053	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(6,176,250)	4,500,000	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(2,035,668)	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(96,713)	(60,067)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(2,132,381)	(60,067)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(700,108)	148,077	تأثير تعديلات تحويل عملات أجنبية
1,541,094	(971,624)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
18,565,259	20,106,353	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
20,106,353	19,134,729	8 النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 25 مارس 2019. لدى المساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست في الكويت وأسهمها متداولة علناً ببورصة الكويت. إن عنوان المكتب المسجل هو برج كيبكو، الطابق 31، شارع خالد بن الوليد، شرق، الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل واستثمار على التوالي.

تتمثل الأغراض الأساسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم فيما يلي:

- 1) الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو التملك الجزئي لها أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- 2) إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- 3) تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- 4) الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- 5) القيام بالمهام المتعلقة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- 6) التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- 7) تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- 8) التعامل والمتاجرة في سوق القطع الاجنبي والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
- 9) العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- 10) تقديم كافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدره السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون والجراءات والتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- 11) إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- 12) تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة والترتيب لعمليات التمويل الجماعي للإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
- 13) استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلب ذلك من تملك للأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
- 14) تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- 15) إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- 16) إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

قرر مجلس إدارة الشركة الأم في 29 فبراير 2018 أن يرتبط "النشاط الأساسي أو الغرض من الأعمال" للشركة الأم بالحصول على الأموال من المساهمين مقابل تقديم خدمات إدارة الاستثمارات بحيث يتمثل الغرض الوحيد في الحصول على العائدات من ارتفاع القيمة الرأسمالية أو إيرادات الاستثمار أو كليهما، وذلك اعتباراً من 1 يناير 2018. وستكون أية خدمات إضافية يتم تنفيذها بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال الشركات التابعة مساندة للنشاط الرئيسي أو الغرض من الأعمال المبين أعلاه.

يتضمن الإيضاح 1.2 أدناه المعلومات حول هيكل المجموعة. ويتضمن الإيضاح 16 المعلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى ذات علاقة بالمجموعة.

1- معلومات حول الشركة والمجموعة (تتمة)

1.2 معلومات حول المجموعة

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2017	2018	
آسيا لإدارة الموجودات (كايمان) المحدودة	الكويت	100%	100%	إدارة الموجودات
شركة آسيا إنفستمنت هونج كونج المحدودة	الكويت	100%	100%	استثمارات

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية بالمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي، والتأثير اللاحق للإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المحتفظ بها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي طبقاً للسهولة. يتضمن الإيضاح 19.2 تحليلاً عن الاسترداد أو التسوية خلال مدة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداولة) أو مدة تزيد عن 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداولة).

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. فيما يلي طبيعة وتأثير التغييرات الناتجة عن تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة:

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 ولكن ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكنها لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويجمع جميع الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر مستقبلي حيث إن تاريخ التطبيق المبدئي مقرر في 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة حيث لا يزال يتم عرضها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تم تسجيل الفروق الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مباشرة في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة وينود حقوق الملكية الأخرى.

(أ) التصنيف والقياس

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس أدوات الدين لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يستند هذا التصنيف إلى معيارين: نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم ("معيار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط").

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(أ) التصنيف والقياس (تتمة)

تم إجراء تقييم نموذج أعمال المجموعة كما في تاريخ التطبيق المبدئي المقرر في 1 يناير 2018. وتم إجراء التقييم لما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية لأدوات الدين تتكون فقط من أصل المبلغ والفائدة، وذلك استناداً إلى الحقائق والظروف كما في تاريخ الاعتراف المبدئي بالموجودات.

فيما يلي التغييرات في تصنيف الموجودات المالية للمجموعة:

- ◀ يتم إدارة الاستثمارات في أوراق مالية (الأسهم والدين) وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة. تركز المجموعة بصورة رئيسية على معلومات القيمة العادلة وتستعين بتلك المعلومات في تقييم أداء الموجودات واتخاذ القرارات. ولم تتخذ المجموعة - على نحو غير قابل للإلغاء - خيار تصنيف أي أسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تتمثل التدفقات النقدية التعاقدية لأوراق الدين المالية للمجموعة في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. ومع ذلك، لا يتم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لغرضي تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً. إن تحصيل التدفقات النقدية يرتبط فقط بتحقيق الغرض من نموذج أعمال المجموعة. وبالتالي، يتم قياس كافة الاستثمارات في أوراق مالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
 - ◀ لم تستوف صناديق الأسهم الخاصة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 معيار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، وتم تصنيفها وقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.
 - ◀ يتم قياس الاستثمارات في الشركات التابعة وفقاً للقيمة العادلة التزاماً بالمعيار الدولي للتقارير المالية 10 وهو ما يرجع إلى أن المجموعة تمثل شركة استثمار.
 - ◀ يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية الأخرى المصنفة كـ "قروض ومديون" طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وهي تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. ويتم تصنيف وقياس هذه الموجودات المالية كـ "أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة" اعتباراً من 1 يناير 2018.
- لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمدروجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وليس هناك أي تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

تم الإفصاح عن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المتعلق بإعادة التصنيف اللازمة أو الاختيارية كما في 1 يناير 2018 ضمن الإيضاح 2.5.

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود والاستثمارات في الدين ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتعين على المجموعة احتساب مخصص لخسائر الائتمان المرتبطة بالتسهيلات الائتمانية طبقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي. ويتم تسجيل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص اللازم طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى. ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية الأخرى غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ونظراً لأنه ليس لدى المجموعة أي تسهيلات ائتمانية كما أن التعرض للمخاطر على أدوات الدين الأخرى غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر محدود، ليس لهذا التعديل تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

(ج) محاسبة التحوط

كما في تاريخ التطبيق المبدئي، لم يكن لدى المجموعة علاقات تحوط حالية وبالتالي، ليس لنموذج محاسبة التحوط العامة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير على المجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات، ويقدم نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. إضافة إلى ذلك، تم نقل الإرشادات المتعلقة بإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي 18 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دون أي تغييرات جوهرية في المتطلبات. وبالتالي فلا يوجد تأثير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة.

تطبيق التغيرات في المحاسبة عن التغير في حالة شركة استثمارية

لقد حددت الشركة الأم أنها تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية. نتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتغيير سياستها المحاسبية فيما يتعلق باستثمارها في شركاتها التابعة. لا تقوم المجموعة بتجميع الشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة ما لم تكن الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية ولا يكون غرضها الاستثمار، وأنشطتها الرئيسية قائمة على تقديم الخدمات المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية للمجموعة. ولقد تم الإفصاح عن الشركات التابعة للمجموعة ضمن الإيضاح 1.2. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن شركاتها التابعة غير المجمعة (بما في ذلك القروض الممنوحة إلى الشركات التابعة) وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

طبقاً لأحكام الفقرة 30 من المعيار الدولي للتقارير المالية 10، فإن هذا التغير في حالة الشركة الأم بتحولها إلى شركة استثمارية يتم المحاسبة عنه بأثر مستقبلي من تاريخ التغير في حالة الشركة. تم الإفصاح عن تفاصيل السياسة المحاسبية للشركة الاستثمارية ضمن الإيضاح 2.4.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعترف المجموعة بتطبيق تلك المعايير، متى أمكن ذلك، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجرين-عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل الخاضع لحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل الخاضع لحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل الخاضع لحق الاستخدام.

تتطلب من المستأجر أيضاً إعادة قياس التزام التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل: التغير في مدة الإيجار، أو التغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد هذه المدفوعات). وبشكل عام، يقوم المستأجر بتسجيل القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل الخاضع لحق الاستخدام.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المؤجر والمستأجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتعترف بتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التي لا تعتبر شركات استثمار ولا يتمثل غرضها وأنشطتها الرئيسية في تقديم الخدمات المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية للشركة الأم كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- التعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة التمتع بأغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تمتلك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

الشركة الاستثمارية

لدى الشركة الأم العديد من المستثمرين الذين لا تربطهم بالشركة علاقة كما أنها تمتلك العديد من الاستثمارات (بصورة مباشرة أو غير مباشرة).

عندما تصبح المنشأة شركة استثمار، فيجب عليها ان تتوقف عن تجميع شركاتها التابعة اعتباراً من تاريخ التغيير في وضعها، باستثناء أي شركة تابعة غير استثمارية يكون غرضها وأنشطتها الرئيسية هي تقديم خدمات تتعلق بأنشطة الاستثمار لشركة الاستثمار، وتطبق احكام فقد السيطرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10.

ويقصد بذلك أن الشركة الام:

- ◀ تستبعد موجودات ومطلوبات هذه الشركات التابعة من بيان المركز المالي المجمع لها،
- ◀ تسجل أي استثمار محتفظ به في هذه الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9،
- ◀ تسجل الأرباح او الخسائر المرتبطة بفقد السيطرة على الشركات التابعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المحتجز لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغيرات في القيمة والتي لها فترة استحقاق أصلية تبلغ 12 شهراً أو أقل.

إن الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق تتجاوز 3 أشهر لا تعتبر من بنود النقد والنقد المعادل. لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل - كما هي موضحة أعلاه - بالصافي بعد الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر.

الأدوات المالية

قامت المجموعة خلال السنة الحالية بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 *الأدوات المالية*. راجع الإيضاح 2.5 للاطلاع على توضيح حول تأثير تطبيق هذا المعيار. لم يتم إعادة إدراج المبالغ المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، لا يزال يتم المحاسبة عن الأدوات المالية خلال السنة المقارنة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس*.

(أ) التصنيف والقياس المبني

تتحقق المدينين وأوراق الدين المالية مبدئياً عند استحداثها. يتم تحقق كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يتمثل في أرصدة تجارية مدينة لا تتضمن بند تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بحيازة أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي بالنسبة للبنود غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. أما الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري، يتم قياسها مبدئياً وفقاً لسعر المعاملة.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه وفقاً: التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ولا يعاد تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبني ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها المستخدم في إدارة الموجودات المالية وفي تلك الحالة يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول من فترة البيانات المالية المجمعة الأولى التالية للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية وعدم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل مدفوعات أصل المبلغ الأساسي والفائدة فقط لأصل المبلغ القائم.

يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى للمجموعة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية – تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بإجراء تقييم للغرض من نموذج الأعمال المحتفظ من خلاله بالأصل المالي على مستوى المحافظ حيث إن هذا التقييم يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارة الأعمال كما يتم من خلاله تقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وهي تتضمن ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية أم الاحتفاظ بمعدل فائدة معين أو مطابقة مدة الموجودات المالية بمدة أي مطلوبات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات.
- تقييم أداء المحفظة ورفع التقارير عنها إلى إدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كفاية مكافأة مديري الأعمال (مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على أساس التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- معدل التكرار المتوقع لمبيعات الموجودات وقيمتها وتوقيتها في الفترات السابقة والأسباب وراء هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلي.

إن تحويلات الموجودات المالية إلى أطراف أخرى ضمن معاملات غير مؤهلة لعدم الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتفق مع الاعتراف المستمر بالموجودات من قبل المجموعة.

الموجودات المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف. وتعرف "الفائدة" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والفائدة، تأخذ المجموعة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك، تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية تؤدي إلى تغيير وقت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير قيمة وتوقيت استلام التدفقات النقدية،
- الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة،
- المدفوعات مقدماً وشروط التمديد،
- الشروط التي تمنع مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات معينة (مثل ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع)،

إن سمات المدفوعات مقدماً تتسق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم والذي قد يتضمن تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تتيح أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدماً يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زائداً للفوائد التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر) تعتبر متسقة مع هذه المعايير إذا كانت القيمة العادلة للسداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبدي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فائدة أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة أوراق الدين المالية والاستثمارات ي اسهم وصناديق الأسهم الخاصة والاستثمارات في شركات تابعة.

◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفاة

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفاة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفائدة، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.

يتم إدراج النقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى ضمن هذه الفئة.

الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

◀ موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق

تم قياسها بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

◀ قروض ومديون

تم قياسها بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي

◀ موجودات مالية متاحة للبيع

تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفائدة وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وتجميعها بشكل تراكمي في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشترقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعال، متى كان ذلك مناسباً.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للشركة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

(ج) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

المطلوبات المالية

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغاءها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة.

عند عدم الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفاة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مقدرة) في الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(د) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون هناك لدى المجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية لتسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

الأدوات المالية

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة وفقاً للتكلفة المضافة. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم لخسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر بمبلغ مقابل لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة باستثناء البنود الآتية حيث يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً:

- أوراق الدين المالية التي يتم تحديدها كمنخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة،
- أوراق الدين المالية الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي سجلت ازدياداً جوهرياً في المخاطر منذ الاعتراف المبدئي (أي مخاطر التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

يسجل الانخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بالمبلغ المقابل لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى. ليس هناك أي تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل المجموعة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب عقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمان المحتفظ به أو التعزيزات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

فيما يتعلق بأرصدة المدينين المدرجة ضمن الموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تتبع المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)
انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 30 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بتقييم ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة موجودات مالية منخفضة القيمة فقط في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (حدث "خسارة مكبدة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية ويمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة التنظيم المالي الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات والظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر.

فروض وسلفيات

يتم احتساب مخصص مخاطر الائتمان للقروض والسلفيات فيما يتعلق بانخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الممكن استردادها والتي تمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتتضمن المبلغ الممكن استرداده من الضمان والكفالة مخصصاً استناداً إلى معدل الفائدة المحدد بموجب عقد. يؤخذ مبلغ الخسارة الناتج من انخفاض القيمة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية القائمة (بالصافي بعد بعض فئات الضمان التي لم يتم احتساب مخصص لها بصورة محددة).

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بتقييم ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمار أو مجموعة استثمارات.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المترتبة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكاماً. ولاتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم مدة انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته إلى جانب عدة عوامل أخرى.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استرداده ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

توزيعات أرباح

تسجل المجموعة توزيعات الأرباح كالتزام بسداد الأرباح عندما لم تعد التوزيعات قائمة على تقدير المجموعة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصريح بالتوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تحمل فائدة.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور أن) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المتعهد بها إلى العملاء.

إيرادات أتعاب

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية معينة على مدى تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب أتعاب الإدارة.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد تأجير إذا كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويقوم الترتيب بتحويل الحق في استخدام الأصل (أو الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو تلك الموجودات).

المجموعة كمتأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. ويتم تصنيف عقد التأجير الذي يتم بموجبه تحويل كافة المزايا والمخاطر الجوهرية المرتبطة بالملكية إلى المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البداية أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير على أساس نسبي بين رسوم التمويل وتخفيض التزام عقد التأجير للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف برسوم التمويل ضمن تكاليف التمويل في الأرباح أو الخسائر.

يتم استهلاك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. على الرغم من ذلك، في حالة عدم وجود تأكيد معقول من حصول المجموعة على الملكية في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد إيجار بخلاف عقد التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيبات المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. إن قطاعات التشغيل المحددة من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسنولي اتخاذ قرارات التشغيل. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن رفع تقارير حولها.

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تحقق الربح أو الخسارة الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو المصروفات أو الإيرادات (أو جزء منها) الناتجة عن استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي ينشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

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

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

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

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

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

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في الأسهم والدين والاستثمار في الشركات التابعة.

يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل الاستثمار في الشركات التابعة. تحدد مشاركة خبراء التقييم الخارجيين من قبل الإدارة العليا على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة السوقية والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية. تتخذ الإدارة العليا قراراً، بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجيين التابعين للمجموعة، حول أساليب التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها في كل حالة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه (راجع الايضاح رقم 20).

2.5 تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر مستقبلي باستثناء الموضح أدناه:

(أ) لم يتم إعادة إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018.

(ب) تم إجراء التقييمات على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي. ويتضمن ذلك بصورة رئيسية تحديد نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل من خلاله.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.5 تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يعرض الجدول التالي تحليل تأثير الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي 9 على حقوق الملكية.

احتياطي القيمة العادلة	احتياطي القيمة العادلة	
خسائر مترجمة دينار كويتي	دينار كويتي	
(10,955,208)	(802,805)	الرصيد الختامي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
(802,805)	802,805	إعادة تصنيف الاستثمارات في أسهم من المتاح للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(467,634)	-	إعادة تصنيف الاستثمارات في أسهم التي سبق المحاسبة عنها بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة (وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39) إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(12,225,647)	-	الرصيد الافتتاحي وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (1 يناير 2018)

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 تم تطبيق متطلبات التصنيف والقياس للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر مستقبلي كما في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018، إلا أن المجموعة اختارت الاستفادة من خيار عدم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. وبالتالي، فقد تم عرض وقياس الأرقام المسجلة لسنة 2017 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39. يعرض الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأدوات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

التصنيف الأصلي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الجديدة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 9	تعدلات الانتقال (إعادة التصنيف)	القيمة الدفترية الجديدة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض مدينون	التكلفة المطفأة	30,106,353	30,106,353	-	30,106,353
النقد والنقد المعادل موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5,018,421	5,018,421	26,317,595	31,336,016
موجودات مالية متاحة للبيع - القيمة العادلة	متاح للبيع	26,317,595	26,317,595	(26,317,595)	-
موجودات مالية متاحة للبيع - التكلفة	متاح للبيع	2,022,800	2,022,800	(467,634)	1,555,166
موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدما)	قروض ومدينون	8,875,657	8,875,657	-	8,875,657
		72,340,826	72,340,826	(467,634)	71,873,192

لم يتم إجراء أي تغييرات على تصنيف أو قياس المطلوبات المالية نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

إن تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤدي إلى أي تغييرات في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة للمجموعة.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقدير قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المسجل في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

التقييم كشركة استثمار

يجب على الشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 10 قياس شركاتها التابعة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بدلاً من تجميعها. فيما يلي المعايير المحددة لتعريف الشركة الاستثمارية:

- ◀ المنشأة التي تحصل على الأموال من مستثمر واحد أو أكثر لغرض إمداد أولئك المستثمرين بخدمات إدارة الاستثمارات.
- ◀ المنشأة التي تبدي الالتزام تجاه المستثمرين بشأن غرضها الرئيسي من الأعمال وهو استثمار الأموال فقط لغرض إنتاج العائدات الناتجة عن رفع القيمة الرأسمالية أو الإيرادات الاستثمارية أو كليهما معاً.
- ◀ المنشأة التي تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها الهامة على أساس القيمة العادلة.

توضح معلومات شركات المجموعة بالتفصيل أغراضها الأساسية (راجع الإيضاح 1.1) والتي تتضمن الاستثمار في الأوراق المالية وأوراق الدين المالية والصناديق الخاصة والاستثمار في الشركات التابعة لغرض تحقيق عائدات في صورة إيرادات استثمار وزيادة القيمة الرأسمالية. يتم تسجيل كافة الاستثمارات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالقيمة العادلة وفقاً لما تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية. قامت المجموعة بتوثيق استراتيجية واضحة للتخارج من جميع استثماراتها.

كما قرر مجلس الإدارة أن المجموعة تستوفي خصائص إضافية كشركة استثمار حيث تعمل في أكثر من استثمار واحد، كما أن أغلب حصص ملكية المجموعة تتمثل في أسهم وأوراق مالية مماثلة، ولديها أكثر من مستثمر مستثمر بها لا يعتبرون من الأطراف ذات العلاقة. انتهى مجلس الإدارة إلى أن المجموعة تستوفي تعريف شركة الاستثمار. وسيتم إعادة تقييم هذه النتائج باستمرار للتعرف على أي تغيير قد ينشأ على هذه المعايير أو الخصائص.

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

تتخذ الإدارة قراراً عند حيازة الموجودات المالية سواء كان سيتم تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدفوعات. عند اتخاذ هذه الأحكام، تأخذ المجموعة في اعتبارها الغرض الأساسي من حيازة الأصل وكيف تنوي إدارته وإعداد تقارير الأداء المتعلقة به.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كمنخفضة القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً جوهرية. ترى المجموعة أن انخفاض القيمة بنسبة 30% يعتبر "كبير" واستمرار الانخفاض في القيمة لمدة 12 شهر يعتبر "متواصل".

تقييم السيطرة على الشركات ذات الأغراض الخاصة

تمتلك المجموعة حصص ملكية في شركات ذات أغراض خاصة. تنطوي الشركات ذات الأغراض الخاصة على مجموعة متنوعة من الترتيبات المعقدة في أغلب الأحيان وتتطلب تقييم تفصيلي ومحدد للأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها وحقوق المستثمر في اتخاذ قرارات بشأنها. يجب مراعاة المزيد من الاعتبارات لمدى قدرة المجموعة عملياً على توجيه الأنشطة ذات الصلة والحصول على عائدات متنوعة والقدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال السيطرة على الشركة المستثمر فيها. إن الوصول إلى نتيجة في هذا الشأن تتطلب أحكاماً جوهرية.

3 الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التفديرات والافتراضات (تتمة)

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تتعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالي 9)

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

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

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركين في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4- صافي الأرباح من موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
417,090	78,089	محققة
(394,996)	1,791,267	غير محققة
<u>22,094</u>	<u>1,869,356</u>	

5- إيرادات توزيعات أرباح

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
48,053	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

6- إيرادات فوائد

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
71,580	519,969	فوائد على ودائع محددة الأجل
6,182	50,035	أخرى
<u>77,762</u>	<u>570,004</u>	

7 - ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

2017	2018	
202,344	1,094,561	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
776,440,000	776,440,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
0.26	1.41	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

8 - النقد والنقد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,554,056	4,503,578	نقد وأرصدة لدى البنوك
25,000,000	19,500,000	ودائع قصيرة الأجل *
1,552,297	631,151	أرصدة لدى مؤسسات مالية أجنبية**
30,106,353	24,634,729	النقد والودائع قصيرة الأجل
(10,000,000)	(5,500,000)	ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد مدتها عن ثلاثة أشهر *
20,106,353	19,134,729	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

* إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر) مودعة لفترات تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر استناداً إلى المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة وتحقق فائدة وفقاً للمعدلات السائدة للودائع قصيرة الأجل. إن الودائع محددة الأجل (ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر) تحقق فائدة بمعدل يتراوح بين 2.5% إلى 2.9% سنوياً (2017: 1.60% إلى 2.5% سنوياً).

**تتمثل الأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية في الحسابات الجارية التي لا تحمل فائدة المحتفظ بها لدى بنوك تجارية محلية وأجنبية.

شركة آسيا كابييتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9 - استثمارات في أسهم

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
		التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
	16,829	صناديق اجنبية
	6,589,653	صناديق أسهم خاصة
	7,868,913	أوراق مالية مركبة
	32,433,888	استثمار في شركات تابعة
	46,909,283	
		التصنيف الأصلي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39:
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
		استثمارات في صناديق تحوط اجنبية
10,086	-	أوراق مالية غير مسعرة
2,887,335	-	أوراق مالية مركبة
2,121,000	-	
5,018,421	-	
		موجودات مالية متاحة للبيع
		استثمارات في أسهم خاصة
		استثمارات في أسهم غير مسعرة
		أدوات الدين المالية
11,124,671	-	
11,755,724	-	
5,460,000	-	
28,340,395	-	
33,358,816	-	

تمثل الأوراق المالية المركبة وأدوات الدين المالية استثمار في أوراق وسندات قابلة للتحويل على التوالي، والتي يمكن تحويلها إلى أسهم بناء على خيار الشركة الام.

في 31 ديسمبر 2017، تم المحاسبة بالتكلفة (وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39) عن بعض أدوات حقوق الملكية بمبلغ 2,022,800 دينار كويتي التي لا يتوافر لها أسعار معلنة في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. تم قياس هذه الأدوات بالقيمة العادلة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما تم تسجيل أي فروق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة ضمن رصيد الخسائر المتراكمة الافتتاحي (إيضاح رقم 2.5).

تفاصيل حول طبيعة الشركات غير المجموعة ذات الأغراض الخاصة والغرض منها وأنشطتها:

تشارك المجموعة بصورة رئيسية في شركات ذات أغراض خاصة من خلال استثماراتها في تلك الشركات ورعاية الشركات ذات الأغراض الخاصة التي تتيح فرص استثمار متخصصة. تستخدم المجموعة بشكل عام الشركات ذات الأغراض الخاصة في إدارة استثمارات المجموعة في العقارات وأدوات حقوق الملكية. يتم تمويل هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة من خلال اصدار أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

المخاطر المرتبطة بالشركات غير المجموعة ذات الأغراض الخاصة

انتهى تقييم الإدارة إلى أن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر خسارة مشاركتها في الشركات ذات الأغراض الخاصة في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لهذه الحصص. وفي إطار هذا التقييم، تم مراعاة اعتبارات متعلقة بالالتزامات والضمانات المتعلقة بهذه الحصص والمشاركة التعاقدية وغير التعاقدية للمجموعة.

يلخص الجدول التالي صافي قيمة الموجودات المقترنة بالحصص في الشركات غير المجموعة ذات الأغراض الخاصة المسجل في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الفلبين دينار كويتي	
85,090,800	1,506,427	46,670,837	36,913,536	الموجودات
(48,788,521)	(1,669,783)	(47,014,183)	(104,555)	المطلوبات
36,302,279	(163,356)	(343,346)	36,808,981	صافي الموجودات

9 - استثمارات في أسهم (تتمة)

ليس لدى الشركات ذات الأغراض الخاصة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 ديسمبر 2018.
توجد حصص المجموعة في الشركات غير المجموعة ذات الأغراض الخاصة في المناطق الجغرافية التالية:

2018	
دينار كويتي	
12,053,340	الفلبين
18,725,602	الهند
1,654,946	ماليزيا
32,433,888	

10 - موجودات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,482,083	136,613	إيرادات فوائد مستحقة
53,940	35,382	أثاث ومعدات
7,385,721	243,363	أخرى
8,921,744	415,358	

11 - مطلوبات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
366,729	559,053	مدينو موظفين
540,902	480,836	توزيعات أرباح مستحقة
165,858	169,390	أخرى
1,073,489	1,209,279	

12 - رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عند الأسهم		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي			
80,000,000	80,000,000	800,000,000	800,000,000	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

13 - الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للمجموعة العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي نتيجة للخسائر المتراكمة المتكبدة من قبل الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018.

14- الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام رد الزيادة في المخصص العام المحولة إلى حقوق الملكية في السنوات السابقة بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي.

15 - أسهم الخزينة

2017	2018	
23,560,000	23,560,000	عدد أسهم الخزينة
2.945%	2.945%	النسبة من رأس المال
942,400	815,176	القيمة السوقية - دينار كويتي
1,698,775	1,698,775	التكلفة - دينار كويتي

تم تحديد مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة ك مبلغ غير قابل للتوزيع من الاحتياطي العام ويتم الاحتفاظ به خلال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

16- إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركة الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، لم تكن هناك معاملات مع الأطراف ذات علاقة مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الذين يتمتعون بالصلاحيات ويتولون مسؤولية تخطيط أنشطة المجموعة وتوجيهها ومراقبتها. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
280,003	245,447	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
23,073	26,851	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>303,076</u>	<u>272,298</u>	

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم اصدار مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 35,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء دينار كويتي). يخضع هذا المقترح إلى موافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

17- التزامات عقود التأجير التشغيلي

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
223,434	156,531	التزامات تأجير لعقود تأجير تشغيلي
638,495	319,554	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
		خلال سنة واحدة
		خلال سنتين إلى خمس سنوات
<u>861,929</u>	<u>476,085</u>	

18 - معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يقدم إما منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات جغرافية تبعاً لموقع الموجودات: الكويت والهند وآسيا وجزر الكايمان. تستند المجموعة إلى هذا الأساس في إعداد التقارير حول معلومات القطاعات.

يقدم الجدول التالي معلومات عن الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات والإفصاحات الأخرى فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يمكن إعداد تقارير حولها:

2018	الكويت دينار كويتي	الهند دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	431,807	(119,542)	2,095,925	104,127	2,512,317
نتائج القطاع	(515,262)	(119,542)	1,702,280	104,127	1,171,603
موجودات القطاع	22,259,433	26,922,143	20,291,778	2,486,016	71,959,370
مطلوبات القطاع	1,170,588	-	14,706	23,985	1,209,279
التزامات	-	-	-	-	-
2017	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	الهند دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	36,907	(389,780)	652,718	2,715,456	3,015,301
نتائج القطاع	(952,980)	(624,204)	(624,164)	2,517,388	316,040
موجودات القطاع	29,980,344	12,326,785	12,568,672	17,511,112	72,386,913
مطلوبات القطاع	956,324	-	117,165	-	1,073,489
إفصاحات أخرى خسائر انخفاض القيمة	-	-	-	418,747	418,747
التزامات	-	877,184	-	4,565,549	5,442,733

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من 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 بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة من المطلوبات الأخرى. لدى المجموعة بنود متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية والمحلية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات خاصة لمختلف المديرين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن أنواع المخاطر هي كما يلي:

- (أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:
- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر تعثر العملاء والأطراف المقابلة
 - 2- مخاطر السيولة
 - 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر معدلات الفائدة والعملات الأجنبية

- (ب) مخاطر أخرى
- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
 - 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية كاملة عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

19.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها للمخاطر بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من التركزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الاكتتاب.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل وبعد مراعاة تأثير أي ضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى مثل تخفيف مخاطر الائتمان.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,105,498	24,634,000	الأرصدة لدى البنوك والودائع
2,121,000	7,868,913	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
5,460,000	-	موجودات مالية متاحة للبيع (أوراق دين مالية)
8,785,225	255,940	موجودات أخرى
<u>46,471,723</u>	<u>32,758,853</u>	

الموجودات المالية الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

إن الموجودات المالية للمجموعة التي تخضع لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 تتمثل فقط في الأرصدة لدى البنوك والودائع والمدنيين ضمن الموجودات الأخرى. ولا يوجد أي تركيز لمخاطر الائتمان ضمن هذه الموجودات، كما لا تتضمن أي موجودات منخفضة القيمة أو مبالغ تم شطبها خلال الفترة.

من المتوقع أن يتم استلام كافة الأرصدة المدينة ضمن الموجودات الأخرى خلال 3 أشهر أو أقل. أخذاً في الاعتبار أن المدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى هي فقط البنود التي تأثرت بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 فقد قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة.

عند احتساب مخصص الخسائر المتعلقة بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة. وبالتالي، يستند مخصص الخسائر المعروض إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. لغرض احتساب مخصص الخسائر، تم استخدام مصفوفة المخصصات بناءً على معدلات الخسائر التاريخية الملحوظة على مدى العمر المتوقع للأرصدة المدينة والتي تم تعديلها مقابل التقديرات المستقبلية والتحقق من استلام أي مدفوعات لاحقاً لنهاية السنة وحتى تاريخ إتمام إجراءات التدقيق الخاصة بنا.

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك تعتبر محدودة حيث تعتبر الأطراف المقابلة مؤسسات مالية حسنة السمعة ولها تصنيفات ائتمانية مناسبة صادرة من وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الموجودات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أدوات الدين المالية والأوراق المالية المماثلة. إن هذه الفئات من الموجودات المالية لا تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تمثل القيمة الدفترية لهذه الموجودات طبقاً لكل من معيار المحاسبة الدولي 39 (2017) والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (2018) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الأدوات المالية غير الخاضعة لمتطلبات انخفاض القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تواريخ البيانات المالية ذات الصلة. وبالتالي، لم يتم احتساب الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستقلة لهذه الأدوات.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض للائتمان

تستند المخاطر المذكورة أعلاه إلى صافي القيمة الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. يعادل الحد الأقصى للتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل واحد يبلغ 19,500,000 دينار كويتي (2017: 25,000,173 دينار كويتي).

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

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع مع تحليله حسب القطاع الجغرافي:

2018				
المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا دينار كويتي	الهند دينار كويتي	الكويت دينار كويتي
24,634,000	2,486,015	133,354	-	22,014,631
				نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية
				مركبة)
7,868,913	-	1,515,000	6,353,913	-
255,940	50,200	36,902	-	168,838
				موجودات أخرى
32,758,853	2,536,215	1,685,256	6,353,913	22,183,469
				الإجمالي
2017				
30,105,498	447,050	174,930	-	29,483,518
				نقد وودائع قصيرة الأجل
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية
				مركبة)
2,121,000	-	-	2,121,000	-
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق دين
				مالية)
5,460,000	-	-	5,460,000	-
8,785,225	-	110,544	8,529,530	145,151
				موجودات أخرى
46,471,723	447,050	285,474	16,110,530	29,628,669
				الإجمالي

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع والذي تم تحليله وفقاً لقطاع الأعمال.

2018			
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	فنادق دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى دينار كويتي
24,634,000	=	=	24,634,000
7,868,913	1,515,000	6,353,913	-
255,940	255,940	-	-
32,758,853	1,770,940	6,353,913	24,634,000

نقد وودائع قصيرة الأجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر (أوراق مالية مركبة)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

2017			
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	فنادق دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى دينار كويتي
30,105,498	=	-	30,105,498
2,121,000	-	2,121,000	-
5,460,000	-	5,460,000	-
8,785,225	255,695	8,529,530	-
46,471,723	255,695	16,110,530	30,105,498

نقد وودائع قصيرة الأجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر (أوراق مالية مركبة)
موجودات مالية متاحة للبيع (أوراق دين مالية)
موجودات أخرى

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. قد تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والاحتياطيات والأوراق المالية القابلة للتسويق لها بسهولة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدار عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

2018		
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
1,209,280	378,700	830,580
مطلوبات أخرى		
2017		
1,073,489	284,013	789,476
مطلوبات أخرى		
5,442,733	5,442,733	-
التزامات		

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع فيه استردادها أو تسويتها. يتم تحديد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقائمة الاستحقاقات على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات. قد تختلف فترات الاستحقاق الفعلية عن فترات الاستحقاق الميينة أدناه حيث أن المقترضين قد يكون لهم الحق في سداد الالتزامات مع أو بدون غرامات السداد مقدماً. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

2018			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
الموجودات			
24,634,729	-	5,500,000	19,134,729
النقد والنقد المعادل			
46,909,283	46,892,454	16,829	-
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
415,358	69,189	314,694	31,475
موجودات أخرى			
71,959,370	46,961,643	5,831,523	19,166,204
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
1,209,279	378,700	-	830,579
مطلوبات أخرى			
1,209,279	378,700	-	830,579
مجموع المطلوبات			
2017			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
الموجودات			
30,106,353	-	10,000,000	20,106,353
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع			
5,018,421	-	2,121,000	2,897,421
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
28,340,395	28,340,395	-	-
موجودات مالية متاحة للبيع			
8,921,744	7,237,418	1,625,033	59,293
موجودات أخرى			
72,386,913	35,577,813	13,746,033	23,063,067
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
1,073,489	284,013	-	789,476
مطلوبات أخرى			
1,073,489	284,013	-	789,476
مجموع المطلوبات			

19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. قام مجلس إدارة الشركة الأم بوضع الحدود على المراكز المفتوحة حسب العملة. تتم مراقبة المراكز القائمة على أساس دوري.

يوضح الجدول التالي العملات التي تعرض المجموعة لمخاطر كبيرة في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات النقدية. يحسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في سعر العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,409,421	728,357	=	1,194,866	دولار أمريكي
-	-	-	1,253,976	روبية هندي
-	-	-	82,747	رينجيت ماليزي
-	143,819	=	-	جنية إسترليني
-	2,991	=	4,223	دولار هونج كونج

19.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالوديعة صيرة الأجل لدى المجموعة. حدد مجلس إدارة الشركة الام مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة لفترات محددة.

الانكشاف لمخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة لدى المجموعة كما هي مسجلة من قبل إدارة المجموعة:

2017	2018	الأدوات ذات أسعار الفائدة الثابتة موجودات مالية
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,000,000	19,500,000	

الحساسية لأسعار الفائدة

إن التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة من الممكن أن يؤدي إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ 48,750 دينار كويتي (2017: 92,423 دينار كويتي). ويفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم ينشأ من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح رقم 9). إن استثمارات المجموعة في الأسهم غير المتداولة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد من القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات ووضع حدود لأدوات حقوق الملكية الفردية والإجمالية. يتم تقديم تقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصفة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمار في أسهم.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان تعرض الاستثمارات في أسهم غير المتداولة المدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 34,898,870 دينار كويتي. تم عرض تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات في الإيضاح رقم 20.

ليس لدى المجموعة أي استثمارات في أسهم متداولة.

19 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

19.4 مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات

إن الاستثمار في صناديق الأسهم الخاصة يتطلب التزاماً طويلاً الأجل دون أي تأكيد حول العائد. وقد لا يمكن تحقيق الاستثمارات المحتفظ بها في ملكية غير سائلة في الوقت المناسب. كما أن توقيت التوزيعات النقدية - إن وجد - غير مؤكد ولا يمكن التنبؤ به. إضافة إلى ذلك، ساهمت ظروف السوق مؤخراً في جعل الأمر أكثر صعوبة للشركاء العموميين أو المديرين الآخرين لصناديق الأسهم الخاصة ببيع الاستثمارات بأسعار جذابة وبشروط مواتية. نتيجة لذلك، ترى المجموعة أن مخاطر فترة الاحتفاظ بالاستثمارات قد تؤدي إلى انخفاض أو تأخر في العائدات من صناديق الأسهم الخاصة.

19.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

19.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة والتجاوب مع المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة الأم ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

20 - قياس القيمة العادلة

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

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	2018
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
16,829	-	-	16,829	31 ديسمبر 2018	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
6,589,653	-	-	6,589,653	30 سبتمبر 2018	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة
7,868,913	-	-	7,868,913	31 ديسمبر 2018	من خلال الأرباح أو الخسائر:
32,433,888	-	-	32,433,888	31 ديسمبر 2018	صناديق اجنبية
46,909,283	-	-	46,909,283		صناديق أسهم خاصة
					أوراق مالية مركبة
					استثمار في شركات تابعة

20 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	2017
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2017	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
10,086	-	-	10,086	31 ديسمبر 2017	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,887,335	-	-	2,887,335	31 ديسمبر 2017	صناديق تحوط أجنبية
2,121,000	-	-	2,121,000	31 ديسمبر 2017	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
					أوراق مالية مركبة
					موجودات مالية متاحة للبيع:
8,764,146	-	-	8,764,146	30 سبتمبر 2017	صناديق أسهم خاصة
11,755,724	-	-	11,755,724	31 ديسمبر 2017	استثمارات في أسهم غير مسعرة
25,538,291	-	-	25,538,291		

طرق وافتراضات التقييم

فيما يلي الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيمة العادلة:

الصناديق المدارة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في صناديق مدارة تشمل صناديق الأسهم الخاصة غير المسعرة في سوق نشط وقد تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات الإغلاق ورسوم الاسترداد وضوابط فصل الموجودات غير السائلة عن الموجودات السائلة.

تضع الإدارة آليات التقييم ومدخلات التقييم المستخدمة في تقييم هذه الصناديق في اعتبارها للتأكد من أنها معقولة ومؤيدة. بالتالي، قد يتم استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق كمدخلات لقياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة موجودات الصندوق عند الضرورة لكي تعكس العوامل المرتبطة بالصندوق المستثمر فيه. واستناداً إلى طبيعة ومستوى التعديلات المطلوب إجراؤها على صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الصندوق المستثمر فيه، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 3.

استثمارات غير مسعرة

يتم قياس الاستثمارات غير المسعرة وفقاً للقيمة العادلة استخدام آليات تقييم مناسبة للظروف. تتضمن آليات التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة والمعلومات الحديثة في السوق. إن المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة المستخدمة في آليات التقييم تتضمن بصورة رئيسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي ومعدل الإشغال وتقديرات الإيرادات والربح. ويتم خصم التقييم المحتسب من خلال آليات التقييم مقابل اعتبارات مثل ضعف السيولة وفروق الحجم بناءً على الحقائق والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

20 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة المستوى 3

يعرض الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

كما في ديسمبر 2018 دينار كويتي	تعديلات إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 واستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 10 دينار كويتي	الربح/(الخسارة) المسجل في الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتریات والتسويات دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
16,829	(2,614)	(2,962,568)	(1,599)	7,868,913
-	10,956	4,232,913	-	-
7,868,913	75,233	(4,141,500)	1,515,000	6,589,653
-	4,141,500	(1,410,011)	-	32,433,888
6,589,653	8,677,957	6,153,136	(678,293)	46,909,283
32,433,888	21,919,764	1,869,356	4,360,988	5,018,421
46,909,283	34,825,410	5,018,421	5,196,096	8,764,146
-	(8,764,146)	-	-	19,576,249
-	(19,576,249)	-	-	28,340,395
-	28,340,395	-	-	28,340,395

موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر:

صناديق أجنبية
أوراق مالية غير مسعرة
أوراق مالية مركبة
أدوات الدين المالية
صناديق أسهم خاصة
استثمار في شركات تابعة

موجودات مالية متاحة للبيع:
صناديق أسهم خاصة
استثمار في أسهم غير مسعرة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

20 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	(الخسارة) المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في الأرباح أو الخسائر المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2017 دينار كويتي	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
10,086	(822)	-	(5,216)	16,124	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,887,335	10,955	-	(389,779)	3,266,159	صناديق تحوط أجنبية
2,121,000	-	-	-	2,121,000	أوراق مالية غير مسعرة
5,018,421	10,133	-	(394,995)	5,403,283	أوراق مالية مركبة
8,764,146	(4,525,107)	(1,185,302)	2,279,870	12,194,685	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
11,755,724	497,096	-	-	11,258,628	موجودات مالية متاحة للبيع:
25,538,291	(4,017,878)	(1,185,302)	1,884,875	28,856,596	صناديق أسهم خاصة
					استثمار في أسهم غير مسعرة

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:
فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017:

حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	آلية التقييم
إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم يمكن أن يؤدي إلى (نقص) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 393,446 دينار كويتي (2017: 106,050 دينار كويتي)	2018: 45% - 20% 2017: 24%	الأوراق المالية المركبة طريقة التدفقات النقدية المخصومة
إن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في معدل الخصم يمكن أن يؤدي إلى (نقص) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 1,621,695 دينار كويتي	2018: 45% - 20% 2017: لا شيء	صافي قيمة الأصل أساسها القيمة السوقية للموجودات الأساسية استثمار في شركات تابعة

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددت المجموعة انها ستكون موضع اعتبار بالنسبة للمشاركين في السوق سوف عند تسعير الاستثمارات.

21- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إجراءات المعاملات على أسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017. لأغراض إدارة رأسمال المجموعة، يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطيات الخاصة بمساهمي الشركة الأم ويقدر ذلك بمبلغ 70,750,091 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 69,975,087 دينار كويتي).

22- إعادة الإدراج

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 - السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، تم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة السابقة 31 ديسمبر 2017. إن إعادة الإدراج ليس لها أي تأثير على إجمالي الموجودات المالية وإجمالي المطلوبات المالية وحقوق الملكية ونتائج المجموعة المدرجة سابقاً. تم إجراء إعادة الإدراج لغرض تحسين جودة المعلومات المعروضة كما يلي:

31 ديسمبر 2017

كما سبق إدراجه دينار كويتي	أثر إعادة الإدراج دينار كويتي	بعد إعادة الإدراج وإعادة التصنيف دينار كويتي
-------------------------------	----------------------------------	--

بيان المركز المالي المجموع

89,555	(89,555)	-
2,895,669	(3,023,678)	(128,009)
(14,068,441)	3,113,233	(10,955,208)

احتياطي آخر
احتياطي تحويل عملات اجنبية
خسائر متراكمة

1 يناير 2017

كما سبق إدراجه دينار كويتي	أثر إعادة الإدراج دينار كويتي	بعد إعادة الإدراج وإعادة التصنيف دينار كويتي
-------------------------------	----------------------------------	--

بيان المركز المالي المجموع
احتياطي تحويل عملات اجنبية
خسائر متراكمة

3,278,310	(56,508)	3,221,802
(14,270,785)	56,508	(14,214,277)

23- مطلوبات محتملة

كما في 31 ديسمبر 2018، أصدرت المجموعة كفالة تضامنية غير قابلة للإلغاء بمبلغ 4,405,286 دينار كويتي (ما يعادل 1,000,000,000 روبية هندية) (31 ديسمبر 2017: لا شيء)، وليس من المتوقع ان ينشأ عنها أي مطلوبات.

24- توزيعات مدفوعة ومقترحة

توزيعات الأرباح النقدية المعلنة والمدفوعة للأسهم العادية:

توزيعات الأرباح النهائية لسنة 2017: لا شيء دينار كويتي للسهم (2016: لا شيء دينار كويتي للسهم)

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
-	-
-	-

توزيعات الأرباح المقترحة للأسهم العادية:

توزيعات الأرباح المقترحة لسنة 2018: لا شيء دينار كويتي للسهم (2017: لا شيء دينار كويتي للسهم)