شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠
شارع أحمد الجابر

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019 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 المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي المجمع 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 طبقًا 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 (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)* 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.

أمر آخر

لقد تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مراقب حسابات آخر مستقل والذي عبر عن رأي غير معدل حول تلك البيانات في 10 مارس 2019.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة 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 وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسئولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم *مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة*، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق 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 الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في أسهم

تمثل الاستثمارات في الأسهم لدى المجموعة نسبة 41% (2018: 38%) من إجمالي الموجودات المقاسة وفقاً للقيمة العادلة والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو مفصح عنها بالإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة.

في حالة ألا يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم استناداً إلى الأسعار المعلنة في سوق نشطة، يتم قياس القيمة العادلة بواسطة أساليب تقييم. وتؤخذ مدخلات تلك النماذج من الأسواق الملحوظة متى كان ذلك ممكناً ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً، ينبغي الاستعانة بمستوى من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة.

نظراً لأهمية الاستثمارات في الأسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة وما يرتبط بها من عدم تأكد تقديرات، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- بالنسبة للتقييمات التي استعانت بمدخلات جوهرية غير ملحوظة، قمنا بالتحقق من البيانات المصدرية المستخدمة في التقييمات متى كان ذلك ممكناً ومقارنتها بالمصادر المستقلة وبيانات السوق المتاحة خارجياً لتقييم مدى ارتباط البيانات واستيفائها ودقتها. كما قمنا بتقييم منهجية التقييم المستخدمة والأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة على نموذج التقييم.
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة المبينة بالإيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

المطلوبات المحتملة للمطالبات القانونية

إن الشركة الأم طرفاً في عدد من الدعاوى القضائية كما هو مفصح عنه بالإيضاحات رقم 3.1 و 6 و24 حول البيانات المالية المجمعة. ونظراً لعدم إمكانية التنبؤ بالنتيجة النهائية للمطالبات والإجراءات القضائية القائمة بدرجة معقولة من التأكد، فإن النتائج السلبية او المواتية سيكون لها تأثير جوهري على المركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية لدى المجموعة.

لقد وجهنا تركيزنا لهذا الأمر نظراً للأهمية المحتملة للدعاوى القضائية المتداولة. إذ يتطلب ذلك من الإدارة اتخاذ أحكام جوهرية في اتخاذ القرار بشأن الاعتراف بالمطلوبات أو إدراج الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة عن المطالبات المستلمة أو حول تسجيل الموجودات عن الاستردادات المحتملة. ونظراً لما ينطوي عليه هذا الأمر من عدم تأكد وأحكام ينبغي اتخاذها، حددنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

وتضمنت إجراءات تدقيقنا عدة إجراءات من بينها ما يلي:

- لقد قمنا بتقييم الإجراءات المتبعة من قبل المجموعة في تحديد ومراقبة التطورات الجوهرية الناشئة عن الدعاوى القضائية المتداولة.
- لقد قمنا بتقييم سير إجراءات التقاضي في كافة الدعاوى القضائية الجوهرية المتداولة بما في ذلك مراجعة المراسلات ومحاضر جلسات اجتماعات مجلس الإدارة ذات الصلة الخاصة بالمجموعة.
- كما عقدنا اجتماعات منتظمة مع الإدارة والمستشار القانوني الداخلي للمجموعة لتحديث فهمنا حول مستجدات الإجراءات القضائية القائمة. كما وجهنا الاستفسارات ذات الصلة إلى المستشار القانوني الخارجي ومراجعة الردود على طلبات المصادقة القانونية الخارجية التي تم الحصول عليها ومضاهاتها بالمعلومات المقدمة من قبل الإدارة والموقف القانوني الحالي للمجموعة.
- إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية الإفصاحات المتعلقة بالدعاوى القضائية كما هو مفصح عنها بالإيضاحات 3.1 و6 و24 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الأصل غير الملموس

لدى المجموعة أصل غير ملموس قيمته 8.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، وهو يُمثل ترخيص وساطة وجدت الإدارة أن له عمراً إنتاجياً غير محدد كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة. وسيخضع الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد لغرض تحديد أي انخفاض في قيمته عن طريق مقارنة القيمة الدفترية بالقيمة الممكن استردادها بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة.

يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل غير الملموس من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام والتقديرات الجوهرية المطبقة من قبل الإدارة والمطلوبة لتحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها في تقدير المبلغ الممكن استرداده. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل غير الملموس – الذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أيهما أعلى – من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات مبيعات وأحجام التجارة المستقبلية ومعدلات نمو الإيرادات وتكاليف التشغيل ومعدلات نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

واستعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- لقد قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لمساعدتنا في التحقق من المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقييم ملائمة معدلات الخصم المطبقة والتي شملت مقارنة المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بمتوسطات القطاع للأسواق ذات الصلة التي تعمل بها وحدات إنتاج النقد.
- لقد قمنا بتقييم ما إذا كان لدى خبير الإدارة الخارجي الخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم الأعمال التجارية وتكاليف التشغيل والتضخم ومعدلات النمو طويلة الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المتاحة خارجيا بالإضافة إلى تقييماتنا التي تستند إلى معرفتنا بالعميل وقطاع الأعمال.
- لقد قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول الموجودات غير الملموسة بالإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، 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 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 المبينة أعلاه 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 على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 بدولة 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 تعتزم 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.

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 دائمًا 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 أحكامًا مهنيةً 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد 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 ونتحمل 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 جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضًا المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك 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 نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمرا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن 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. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 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 2019 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 2019 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

31 مارس 2020

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2019

	ايضاحات	2019 دينار كويتي	(معاد إدراجها)* 2018 دينار كويتي
الموجودات			
نقد وودائع قصيرة الاجل	4	**2,161,692**	4,074,859
موجودات أخرى	5	**787,209**	647,577
استثمارات في أوراق مالية	7	**8,310,164**	8,412,963
اصل غير ملموس	8	**8,600,000**	8,600,000
أثاث ومعدات	9	**322,588**	409,583
إجمالي الموجودات		**20,181,653**	22,144,982
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنون ومطلوبات أخرى	10	**2,219,981**	2,789,441
قرض محدد الأجل	11	**-**	2,456,300
إجمالي المطلوبات		**2,219,981**	5,245,741
حقوق الملكية			
رأس المال	12	**26,381,499**	26,381,499
أسهم خزينة	13	**(536,114)**	(1,212,906)
احتياطي أسهم خزينة	13	**1,576,307**	2,042,260
احتياطي القيمة العادلة		**(11,093)**	(46,103)
خسائر متراكمة		**(11,312,589)**	(12,008,637)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**16,098,010**	15,156,113
الحصص غير المسيطرة	18	**1,863,662**	1,743,128
إجمالي حقوق الملكية		**17,961,672**	16,899,241
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**20,181,653**	22,144,982

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تقابل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالإيضاح 26.

حمد صالح الذكير
رئيس مجلس الإدارة

عادل فهد الحميضي
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019 دينار كويتي	(معاد إدراجها)* 2018 دينار كويتي
أتعاب إدارة		**1,490,237**	1,521,210
إيرادات عمولات		**1,233,701**	860,487
صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**783,824**	574,912
إيرادات توزيعات أرباح		**144,902**	135,222
صافي فروق تحويل عملات اجنبية		**136**	36,616
إيرادات تمويل		**66,086**	74,734
إيرادات أخرى		**1,886**	1,659
صافي إيرادات التشغيل		**3,720,772**	3,204,840
مصروفات عمومية وإدارية	16	**(1,995,426)**	(1,808,885)
مصروفات تشغيل أخرى		**(861,969)**	(782,689)
تكاليف تمويل		**(53,466)**	(93,980)
رد مخصص قروض وسلفيات		-	58
إجمالي مصروفات التشغيل		**(2,910,861)**	(2,685,496)
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**809,911**	519,344
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(24,486)**	(2,737)
زكاة		**(3,205)**	(1,095)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(12,000)**	(12,000)
ربح السنة		**770,220**	503,512
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**655,418**	426,083
الحصص غير المسيطرة	18	**114,802**	77,429
		770,220	503,512
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	17	**2.5 فلس**	1.6 فلس

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	2019 دينار كويتي	(معاد إدراجها)* 2018 دينار كويتي
ربح السنة	**770,220**	503,512
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى		
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
صافي الربح (الخسارة) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**81,372**	(14,245)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	**81,372**	(14,245)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**851,592**	489,267
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**731,058**	408,203
الحصص غير المسيطرة	**120,534**	81,064
	851,592	489,267

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

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

	الخاص بمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
كما في 1 يناير 2019 (معاد إدراجه)	26,381,499	(1,212,906)	2,042,260	(46,103)	(12,008,637)	15,156,113	1,743,128	16,899,241
ربح السنة	-	-	-	-	655,418	655,418	114,802	770,220
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	75,640	-	75,640	5,732	81,372
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	75,640	655,418	731,058	120,534	851,592
تحويل الربح من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	(40,630)	40,630	-	-	-
بيع أسهم خزينة	-	676,792	(465,953)	-	-	210,839	-	210,839
في 31 ديسمبر 2019	**26,381,499**	**(536,114)**	**1,576,307**	**(11,093)**	**(11,312,589)**	**16,098,010**	**1,863,662**	**17,961,672**

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (تتمة)

	الخاص بمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
كما في 1 يناير 2018 (كما سبق ادراجه)	26,381,499	(1,174,880)	2,042,260	858,731	(13,321,674)	14,785,936	1,662,064	16,448,000
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (معاد إدراجه)*	-	-	-	(911,782)	911,782	-	-	-
الرصيد الافتتاحي المعاد ادراجه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 *	26,381,499	(1,174,880)	2,042,260	(53,051)	(12,409,892)	14,785,936	1,662,064	16,448,000
ربح السنة	-	-	-	-	426,083	426,083	77,429	503,512
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	(17,880)	-	(17,880)	3,635	(14,245)
اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(17,880)	426,083	408,203	81,064	489,267
تحويل الخسائر من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	24,828	(24,828)	-	-	-
خيارات أسهم موظفين متقادمة وغير مستخدمة	-	(38,026)	-	-	-	(38,026)	-	(38,026)
في 31 ديسمبر 2018 (معاد إدراجه)*	26,381,499	(1,212,906)	2,042,260	(46,103)	(12,008,637)	15,156,113	1,743,128	16,899,241

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019 دينار كويتي	(معاد إدراجها)* 2018 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل الضرائب وبعد مكافأة أعضاء مجلس الادارة		**797,911**	507,344
تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك	9	**175,725**	164,274
رد مخصص قروض وسلفيات		**-**	(58)
إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**(4,800)**	(29,594)
إيرادات تمويل		**(66,086)**	(74,734)
صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(783,824)**	(574,912)
تكاليف تمويل		**53,466**	93,980
		172,392	86,300
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**25,474**	(994,601)
موجودات أخرى		**(149,159)**	164,802
قروض وسلفيات		**-**	5,788
دائنون ومطلوبات أخرى		**44,766**	(227,890)
إيرادات تمويل مستلمة		**75,613**	69,920
ضرائب مدفوعة		**(7,915)**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**161,171**	(895,681)
أنشطة الاستثمار			
شراء أثاث ومعدات	9	**(88,730)**	(23,437)
متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**323,826**	727,638
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى		**4,800**	29,594
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		**239,896**	733,795
أنشطة التمويل			
سداد قرض محدد الأجل		**(2,456,300)**	(606,862)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(68,773)**	(101,583)
المحصل من بيع أسهم خزينة		**210,839**	-
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(2,314,234)**	(708,445)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,913,167)**	(870,331)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**4,019,859**	4,890,190
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	4	**2,106,692**	4,019,859

* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

1- معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار اليها معا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بموجب القرار الصادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2020. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في 1 يناير 1984 ويقع مقرها في دولة الكويت ويتم تداول أسهمها علنا في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لقواعد بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل وشركة استثمار.

طبقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، تشتمل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم على ما يلي:

- القيام بأنشطة الاستثمار المالي في العديد من القطاعات الاقتصادية داخل وخارج الكويت بصورة مباشرة أو من خلال المساهمة في الشركات القائمة لتنفيذ نفس الأنشطة من خلال تأسيس الشركات التابعة أو مشاركة الغير في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- إدارة المحافظ واستثمار الأموال وتنميتها لصالح الشركة أو لصالح عملاء محلياً وعالمياً وتداول الأوراق المالية وإصدار وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى إصدار الأنواع المختلفة من السندات للغير أو القيام بخلاف ذلك بممارسة كافة أنواع أنشطة الوساطة لتنفيذ أنشطة التمويل محليا وعالمياً وقبول وإدارة عقود الائتمان.
- إجراء الدراسات والأبحاث وتقديم الخدمات المالية.
- تقديم خدمات صناع السوق.

اعتباراً من 12 سبتمبر 2019، قام البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. والبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (يشار إليهما معاً بـ "مجموعة البنك الأهلي المتحد") بإتمام بيع حصة ملكيتها بالكامل في الشركة الأم إلى شركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات ش.ش.و. (يشار إليها بـ "المساهم الرئيسي" أو "الشركة الأم الكبرى").

إن العنوان البريدي لمكتب الشركة الام المسجل هو ص.ب. 819، الصفاة، 13009، مدينة الكويت، دولة الكويت.

اعتمد مساهمو الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 2 مايو 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. اوصى مجلس الادارة بعدم توزيع أي أرباح لسنة 2018، وتم الموافقة على هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

1.2 معلومات حول المجموعة

أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية % 2019	حصة الملكية % 2018	الأنشطة الرئيسية
شركة الأوسط الأولى القابضة ش.م.ك.م. *	الكويت	**99.9%**	99.9%	استثمار
شركة الشرق الأوسط للوساطة المالية ش.م.ك.م. (ميفبك)	الكويت	**90.0%**	90.0%	وساطة
صندوق بوابة الخليج ("الصندوق")	الكويت	**73.6%**	77.6%	صندوق مدار

* يتم الاحتفاظ بالحصة المتبقية في الشركة التابعة من خلال أمناء.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في أوراق مالية المقاسة بالقيمة العادلة.

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

تعرض البيانات المالية المجمعة المعلومات المقارنة للفترة السابقة. لم تعرض المجموعة بيان ثالث في بيان المركز المالي المجمع كما في بداية الفترة السابقة والتي تلي تصحيح الخطأ (إيضاح 26) حيث أن التعديلات ليس لها تأثير في تلك الفترة.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها حسب ترتيب السيولة. تم عرض التحليل المتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (المتداول) أو بعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير المتداول) في الإيضاح 21.3.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن طبيعة وتأثير التغيرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضح أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2019 إلا أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية *16 عقود التأجير*

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 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 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج موازنة فردي.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي فلم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل كل من مطلوبات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي فلم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 إلى أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في تاريخ الانتقال وفي 31 ديسمبر 2019.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية *16 عقود التأجير (تتمة)*

ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

- *موجودات حق الاستخدام*

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض قيمة موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

- *مطلوبات عقود التأجير*

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

- *عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة*

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير السيارات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: *تعريف المعلومات الجوهرية*

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 *عرض البيانات المالية* ومعيار المحاسبة الدولي 8 *السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء* لكي يتفق تعريف مصطلح "معلومات جوهرية" في جميع المعايير وتتضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استنادا إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

إن التعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية ليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكن لم تسر بعد ليست ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتكون البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض بأن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة 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 للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية لها مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تلغي الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقا للقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال وحيازة الحصص غير المسيطرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقًا لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 دمج الأعمال وحيازة الحصص غير المسيطرة (تتمة)

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 *الأدوات المالية*، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن إحدى وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمته العادلة. ويتم قياسه لاحقا بالمبلغ المسجل وفقا لمتطلبات الأحكام بمعيار المحاسبة الدولي 37 *المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة* أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى كان ذلك مناسباً) وفقا لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.3 النقد وودائع قصيرة الاجل

يتكون النقد والودائع قصيرة الاجل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع محددة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغيرات في القيمة ولها فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق اصلية 3 اشعر أو أقل، حيث تعتبر جزءا لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج أعمال المجموعة المستخدم لإدارته. باستثناء الموجودات الاخرى التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقا لقيمته العادلة زائدا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الموجودات الاخرى لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي (تتمة)

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بتسليم او استلام الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث فئات:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقا قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة النقد والودائع قصيرة الاجل وبعض الموجودات الأخرى.

ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 *الأدوات المالية: العرض*، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبدا إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في الأسهم التي اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والاستثمار في الصناديق. ويسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود
- موجودات مالية أخرى مقاسة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة. إضافة الى ذلك، ليس لدى المجموعة استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستخدمة طبقا للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لازدياد جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من احداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت للازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، فيتم احتساب مخصص للخسائر اللازم لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض للمخاطر دون النظر إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من القروض والسلفيات. يتم تسجيل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لمبلغ مكافئ لخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة طبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

مخصصات خسائر الائتمان طبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدي المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ "متأخرة السداد" و"متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

الفئة	*المعايير*	*المخصص المحدد*
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة التسهيلات الائتمانية التي يسري عليها ذلك (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين والمطلوبات الأخرى والقرض محدد الأجل.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القرض محدد الأجل والدائنين الاخرين.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك القرض محدد الأجل).

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأكثر ارتباطا بالمجموعة.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

قرض محدد الأجل

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقا قياس القرض محدد الأجل الذي يحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة اخذا في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر.

دائنون ومطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعتزم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2.4.5 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج للأعمال في قيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 موجودات غير ملموسة (تتمة)

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية غير المحددة بل يتم اختبارها سنويا لتحديد انخفاض القيمة سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة انتاج النقد. ويتم مراجعة تقييم الاعمار الإنتاجية غير المحددة على أساس سنوي لتحديد ما إذا كان تصنيف العمر الإنتاجي كغير محدد ما زال مؤيدا. وإذا لم يكن كذلك، يتم تحديد التغير في تصنيف العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس عند البيع (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا تكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من البيع أو الاستبعاد. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

2.4.6 أثاث ومعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة – إن وجدت. تتضمن مثل هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأثاث والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الانشاءات طويلة الأجل في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض تكلفة الأثاث والمعدات إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ولا يتم استهلاك الأرض.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة هي كالتالي:

أثاث ومعدات	4-5 سنوات
أجهزة كمبيوتر	4 سنوات
برامج	7-10 سنوات

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع (أي تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق للأثاث والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي إن كان ذلك ملائمًا.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلا 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 منتجًا 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 ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة اثناء 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 علنا أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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 كل بيانات مالية مجمعة 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 انتاج 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 استردادها 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 بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنويا كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة انتاج النقد- متى كان ذلك مناسبا - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين بما يخضع لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ مستحق الدفع لكل موظف نتيجة إنهاء 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.

2.4.9 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق صادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

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

2.4.10 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم 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 الدائن على هذا الحساب. كما يتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقا من بيع أسهم الخزينة لمقاصة أي خسائر مسجلة سابقا وفقا 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.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.11 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة 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 الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

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

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

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

تكتسب المجوعة إيرادات اتعاب وعمولات ناتجة من عدد كبير من الخدمات المالية التي تقدمها الى عملاءها. تسجل إيرادات الاتعاب والعمولات لقاء مبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة احقيتها في الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وتوقيت استيفاءها في بداءة العقد. لا تتضمن إيرادات العقود للمجموعة بصورة نمطية التزامات أداء متعددة.

عندما تقدم المجموعة خدمات الى عملاءها، يتم اصدار فاتورة بالمقابل ويتك ذلك بشكل عامة فور الانتهاء من تقديم الخدمة في نقطة زمنية معينة او في نهاية مدة العقد بالنسبة للخدمات المقدمة خلال نطاق زمني معين.

انتهت المجموعة بكل عام الى انها منشأة أساسية في ترتيبات إيراداتها حيث تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تقديمها الى العميل.

تتضمن التزامات الأداء التي يتم انجاها بمرور الوقت إدارة الأصول والخدمات الأخرى حيث يتلقى العميل المزايا المقدمة من أداء المجموعة اثناء التنفيذ.

تتضمن إيرادات الاتعاب والعمولات للمجموعة والناتجة من الخدمات المتعلقة بإنجاز التزامات الأداء بمرور الوقت ما يلي:

أتعاب إدارة
يتم اكتساب تلك الاتعاب لقاء تقديم خدمات إدارة الأصول. تمثل تلك الخدمات التزام أداء فردي يتكون من مجموعة من الخدمات المميزة التي تعتبر متماثلة لى حد كبير ويتم تقديمها باستمرار خلال مدة العقد. تتكون اتعاب إدارة الأصول من اتعاب الإدارة والأداء والتي يتم تصنيفها كمقابل متغير.

اتعاب الوساطة
تقوم المجموعة بشراء وبيع الأسهم نيابة عن عملاءها مقابل استلام عمولة ثابتة لكل معاملة. يتمثل التزام الأداء للمجموعة في تنفيذ عملية المتاجرة نيابة عن العميل وتسجل الإيرادات فور تنفيذ عملية المتاجرة (أي في تاريخ المتاجرة). في المعتاد، تستحق مدفوعات العمولة في تاريخ المتاجرة.

اتعاب تمويل شركات
تقدم المجموعة خدمات مالية واستشارات المعاملات التجارية. وتسجل الاتعاب المكتسبة مقابل تقديم تلك الخدمات في النقطة الزمنية التي يتم فيها إتمام المعاملة فقط عندما يتلقى العميل المزايا من أداء المجموعة بناءا على نجاحها في انجاز المعاملات ذات الصلة. ويحق للمجموعة الحصول على الاتعاب فقط عند انجاز المعاملة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 إيرادات توزيعات أرباح
تسجل إيرادات توزيعات الأرباح في التاريخ الذي يثبت فيه حق المجموعة في استلام المبلغ. تعرض إيرادات توزيعات الأرباح بالمجمل مقابل أي ضرائب استقطاعات قابلة للاسترداد والتي تعرض في بند مستقل في بيان الأرباح او الخسائر.

2.4.14 ايردات ومصروفات فوائد
تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الأرباح او الخسائر لكافة الأدوات المالية التي تحمل فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.4.15 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2019

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة هذه الموجودات قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصا أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.4.16 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2018
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 (او الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو هذه الموجودات).

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.16 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

المجموعة كمستأجر

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 بملكية المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقا 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 الإيجار 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 الايجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير أيهما أقصر.

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

2.4.17 موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الائتمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوف معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

2.4.18 المطلوبات والموجودات المحتملة

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

2.4.19 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 مسئولي اتخاذ قرارات التشغيل. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن رفع تقارير حولها.

2.4.20 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 عملية أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئيا قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري للعملة الرئيسية 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.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.20 العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

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 التغير في القيمة العادلة للبند (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم ايضا تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدما، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات مقدماً. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدما، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدما.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

3.1 الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في اعتبارها ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها لتوليد الإيرادات للمجموعة. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة وقدرة المجموعة على استخدام قدرتها للتأثير على العائدات المتنوعة يتطلب أحكاما جوهرية.

منشآت مهيكلة

تستخدم المجموعة الأحكام في تحديد المنشآت التي تعتبر كمنشآت مهيكلة. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل الرئيسي في تحديد الشركة التي تسيطر على المنشأة وكانت حقوق التصويت تتعلق بالمهام الإدارية فقط بالإضافة إلى اعتماد الأنشطة ذات الصلة على أشكال من الترتيبات التعاقدية، تحدد المجموعة مثل هذه المنشآت كمنشآت مهيكلة. وبعد تحديد ما إذا كانت المنشأة عبارة عن منشأة مهيكلة، تحدد الشركة الأم ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذه المنشأة استنادًا إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. ولقد توصلت الشركة الأم إلى أنه ليس لديها أي منشآت مهيكلة تتطلب تجميعها.

توصلت الإدارة إلى أن صناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة لا تعتبر منشآت مهيكلة في ضوء حقوق التصويت وما يماثلها من حق متاح لحاملي الوحدات بصندوق الاستثمار. يتم تصنيف حصة الشركة الأم في صناديق الاستثمار (إن وجدت) كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الدعاوى القضائية

طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، قد يترتب عن نتائج الدعاوى القضائية الإفصاح عن موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة أو الاعتراف بالمخصصات. والموجودات المحتملة هي الموجودات التي من المحتمل أن تنشأ عن أحداث وقعت من قبل ويتأكد وجودها فقط عند وقوع أو انعدام وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم الإفصاح عنها إذا كانت التدفقات الواردة للمنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 الأحكام الهامة (تتمة)

الدعاوى القضائية (تتمة)

كما قد تسجل المجموعة مخصص في حالة الالتزامات الحالية الناشئة عن الأحداث السابقة وعندما يكون تحويل المنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً مع إمكانية تقدير مبلغ تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. وفي حالة عدم استيفاء هذه المعايير، قد يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

قد يكون للالتزامات الناتجة عن المطلوبات المحتملة التي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم الاعتراف بها حالياً أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة. إذ إن تطبيق هذه المبادئ المحاسبية على الدعاوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة البت في العديد من الأمور الفعلية والقانونية التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعليه، تراجع المجموعة الدعاوى القضائية القائمة عقب أي تطورات تطرأ في الإجراءات القانونية وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، وذلك من أجل تقييم مدى ضرورة إدراج الإفصاحات والمخصص ذات الصلة في بياناتها المالية المجمعة. ومن بين العوامل التي يتم مراعاتها في اتخاذ القرارات حول الإفصاحات أو المخصصات طبيعة التقاضي أو المطالبة أو التقييم والإجراء القانوني والنتيجة المحتملة الصادرة في نطاق الاختصاص الذي ينظر في الإجراءات القضائية وكذلك تطور سير الدعوى (بما في ذلك أي تطور لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن يسبق تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المجمعة) بالإضافة إلى آراء أو وجهات نظر المستشارين القانونيين والخبرة بالدعاوى المماثلة وأي قرار صادر عن إدارة المجموعة حول سبل التعامل مع الإجراءات القضائية أو الدعوى أو الربط ذي الصلة.

3.2 التقديرات والافتراضات

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 الإيضاحات الفردية حول 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. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استنادا إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي باختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد (رخصة الوساطة) لتحديد ما إذا قد تعرض لأي انخفاض في القيمة. بالنسبة لفترة البيانات المالية المجمعة عن السنتين 2019، تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد بناءا على احتساب القيمة أثناء الاستخدام والتي تتطلب استخدام الافتراضات. تستعين هذه العمليات الحاسبية بتقديرات التدفقات النقدية استنادا إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات. ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدرة (إيضاح 8). وتتسق معدلات النمو مع التقديرات المتعلقة بقطاع الأعمال الذي تعمل به كل وحدة من وحدات انتاج النقد.

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 المشاركون 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 دائمة. 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 النقد وودائع قصيرة الاجل

	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
النقد في الصندوق	**1,750**	1,750
النقد لدى البنوك	**1,129,942**	1,249,109
ودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاث أشهر	**975,000**	2,769,000
النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع	**2,106,692**	4,019,859
ودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر	**55,000**	55,000
النقد والودائع قصيرة الاجل وفقًا لبيان المركز المالي المجمع	**2,161,692**	4,074,859

يتضمن النقد والنقد المعادل المفصح عنه أعلاه أرصدة لدى البنوك مقيدة بمبلغ 462,570 دينار كويتي (2018: 428,369 دينار كويتي) غير متاحة للاستخدام في المعاملات اليومية.

تمثل الودائع محددة الأجل ودائع لدى البنوك المحلية تستحق خلال مدة اكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، وتكتسب فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلي يتراوح بين 1.75% و3.1% (2018: 1.75% إلى 2.95%) سنويًا.

5 موجودات أخرى

	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
أتعاب إدارة مستحقة	**412,750**	335,095
إيرادات عمولة مستحقة	**140,040**	122,334
مدفوعات مقدمًا	**160,816**	109,923
أخرى	**73,603**	80,225
	787,209	647,577

لا تشتمل الموجودات الأخرى على موجودات منخفضة القيمة.

6 قروض وسلفيات

يتضمن هذا الرصيد قرض لأحد العملاء بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (2018: 7,500,000 دينار كويتي) بموجب عقد وكالة في الاستثمار صادر به إقرار موثق لدى وزارة العدل - إدارة التوثيق مقيد بالرقم 3437 لسنة 2011 جلد 6، وقد تم فتح ملف تنفيذي للمطالبة بالمديونية تحت رقم 14179653. لم يتم تحصيل أية مبالغ حتى تاريخه لاضطراب المركز المالي للمدين وتم احتساب مخصص بالكامل للدين.

7 استثمار في أوراق مالية

	2019 دينار كويتي	(معاد إدراجه) 2018 دينار كويتي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أوراق مالية مسعرة	**2,726,669**	2,405,994
صناديق	**5,271,289**	5,452,309
	7,997,958	7,858,303
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
أوراق مالية مسعرة	**127,260**	393,691
أوراق مالية غير مسعرة	**184,946**	160,969
	312,206	554,660
	8,310,164	8,412,963

7 استثمار في أوراق مالية (تتمة)

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بواسطة أساليب التقييم في إيضاح 22. إن صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والمعروض في بيان الأرباح او الخسائر المجمع يتضمن رباح محققة بمبلغ 325,667 دينار كويتي (2018: 173,760 دينار كويتي)، وتعرض إيرادات توزيعات الأرباح في بند منفصل.

8 أصل غير ملموس

يمثل الأصل غير الملموس ترخيص وساطة تم الحصول عليه بدولة الكويت لقاء مقابل بمبلغ 12,500,000 دينار كويتي، وسجل صافي خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 3,900,000 دينار كويتي (2018: 3,900,000 دينار كويتي). تم التوصل إلى أن ترخيص الوساطة يتضمن عمر إنتاجي غير محدد.

أجرت المجموعة اختبار الانخفاض السنوي في ديسمبر 2019 و 2018.

2019: تم تحديد المبلغ الممكن استرداده بناءً على حسابات القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية الناتجة من الميزانية المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل فترة خمس سنوات استنادًا إلى النمط التاريخي لقيمة المتاجرة ونمو الإيرادات وأسهم السوق. يبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 9.7% ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات بواسطة معدل نمو تبلغ نسبته 3%، وهو ما لا يتجاوز متوسط معدل النمو على المدى الطويل لدولة الكويت.

نتيجة لإجراء التحليل تجاوزت قيمة المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد بناءً على القيمة المستخدمة في 31 ديسمبر 2019 القيمة الدفترية بنسبة 4%. وفقًا لذلك لم تحدد الإدارة خسائر انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2018: استخدمت المجموعة القيمة العادلة المتضمنة ناقصا التكاليف حتى البيع لترخيص الوساطة كما في 31 ديسمبر 2018.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- معدل الخصم
- أسهم السوق خلال الفترة المتوقعة
- معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لتقدير التدفقات النقدية بعد فترة المتوقعة

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات (تتمة)

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل حساسية لتقييم التغيرات على الافتراضات الرئيسية التي يمكن أن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للأصل غير الملموس، المبلغ الممكن استرداده. فيما يلي ملخص الافتراضات الرئيسية:

- ستؤدي الزيادة في معدل الخصم بنسبة 10.2% (أي +0.5%) إلى انخفاض في القيمة.
- سيؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.5% (أي -0.5%) إلى انخفاض في القيمة.

تستند تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه إلى حدوث تغير في الافتراض مع الاحتفاظ بجميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن غير المحتمل عمليًا أن يحدث هذا وقد يكون حدوث التغيرات في بعض الافتراضات ذي صلة.

9 أثاث ومعدات

	أثاث ومعدات دينار كويتي	أجهزة حاسوب دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة					
في 1 يناير 2018	1,566,649	1,288,563	2,011,822	48,187	4,915,221
إضافات	4,885	40,545	17,724	-	63,154
تحويلات	-	4,765	8,840	(13,605)	-
استبعادات	(1,785)	(260,491)	-	-	(262,276)
في 31 ديسمبر 2018	1,569,749	1,073,382	2,038,386	34,582	4,716,099
إضافات	6,657	26,904	57,182	3,093	93,836
تحويل	-	4,280	-	(4,280)	-
استبعادات	(5,653)	(16,570)	-	-	(22,223)
في 31 ديسمبر 2019	**1,570,753**	**1,087,996**	**2,095,568**	**33,395**	**4,787,712**
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة					
في 1 يناير 2018	1,532,878	1,286,483	1,560,381	24,701	4,404,443
استهلاك	13,609	5,715	144,950	-	164,274
استبعادات	(1,778)	(260,423)	-	-	(262,201)
في 31 ديسمبر 2018	1,544,709	1,031,775	1,705,331	24,701	4,306,516
استهلاك	12,070	16,285	147,370	-	175,725
استبعادات	(5,651)	(11,466)	-	-	(17,117)
في 31 ديسمبر 2019	**1,551,128**	**1,036,594**	**1,852,701**	**24,701**	**4,465,124**
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2019	**19,625**	**51,402**	**242,867**	**8,694**	**322,588**
في 31 ديسمبر 2018	25,040	41,607	333,055	9,881	409,583

10 دائنون ومطلوبات أخرى

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**1,163,983**	1,092,735
دائنو موظفين أخرون	**204,270**	115,310
تكلفة تمويل مستحقة	-	15,307
دائنون آخرون	**851,728**	1,566,089
	2,219,981	2,789,441

11 قرض محدد الأجل

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بسداد المبلغ الأصلي للقرض محدد الأجل بالكامل وكانت تكاليف التمويل مستحقة الدفع حتى تاريخ التسوية.

12 رأس المال

	عدد الأسهم		رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
	2019	2018	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (مدفوعة نقدًا)	**263,814,991**	263,814,991	**26,381,499**	26,381,499

يتضمن رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل عدد 15,837,638 سهم بمبلغ 1,583,764 دينار كويتي (2018: 15,837,638 سهم بمبلغ 1,583,764 دينار كويتي) تم إصدارها على حساب برنامج خيار الأسهم للموظفين.

13 أسهم خزينة واحتياطي أسهم خزينة

	2019	2018
عدد الأسهم	**2,000,000**	4,524,810
نسبة الأسهم المصدرة	**0.8%**	1.7%
التكلفة ("دينار كويتي")	**536,114**	1,212,906
القيمة السوقية ("دينار كويتي")	**177,000**	144,794
المتوسط المرجح للقيمة السوقية لكل سهم (فلس)	**57.80**	24.7

إن الاحتياطيات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم وفقًا لإرشادات هيئة سوق المال. تم تخصيص مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة على أنه غير قابل للتوزيع على مدار فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

14 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات 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. لم يتم إجراء أي تحول إلى الاحتياطي خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

15 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات بموجب قرار الجمعية العمومية للمساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لم يتم إجراء أي تحول إلى الاحتياطي خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

16 مصروفات عمومية وإدارية

	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
تكاليف موظفين	**1,819,700**	1,644,611
استهلاك	**175,726**	164,274
	1,995,426	1,808,885

17 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. بينما يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي يتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. نظرًا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

	2019	2018
ربح السنة الخاص بحاملي الأسهم للشركة الأم (دينار كويتي)	**655,418**	426,083
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة	**263,814,991**	263,814,991
ناقصًا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(4,324,209)**	(3,597,596)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)*	**259,490,782**	260,217,395
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	**2.5**	1.6

* يراعي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة.

لم يتم تنفيذ أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

18 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئيا

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية:

جزء حقوق الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

الاسم	دولة التأسيس	2019	2018
ميفبك	الكويت	**10.0%**	10.0%
صندوق بوابة الخليج	الكويت	**26.3%**	22.4%

الأرصدة المتراكمة لحصص غير مسيطرة جوهرية:

	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
ميفبك	**1,264,182**	1,215,431
صندوق بوابة الخليج	**599,480**	527,697

18 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئيا (تتمة)

الأرباح (الخسائر) الموزعة إلى الحصص الغير المسيطرة الجوهرية:

	2019	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ميفبك	**43,019**	11,180
صندوق بوابة الخليج	**71,783**	66,249

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركات التابعة، وتستند إلى المبالغ قبل الاستبعادات ما بين شركات المجموعة.

ملخص بيان الدخل الشامل

	ميفبك		***صندوق بواية الخليج***	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
الإيرادات	**990,414**	597,316	**368,802**	359,269
المصروفات	**(560,225)**	(485,514)	**(62,536)**	(62,972)
ربح السنة	**430,189**	111,802	**306,266**	296,297
الإيرادات الشاملة الأخرى	**57,313**	36,343	**-**	-
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى	**487,502**	148,145	**306,266**	296,297

ملخص بيان المركز المالي

	ميفبك		***صندوق بواية الخليج***	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
إجمالي الموجودات	**13,097,062**	12,583,479	**2,295,314**	2,382,298
إجمالي المطلوبات	**330,768**	304,688	**20,045**	22,094
إجمالي حقوق الملكية	**12,766,294**	12,278,791	**2,275,269**	2,360,204
الخاص بـ:				
مساهمي الشركة الام	**11,502,113**	11,063,360	**1,675,789**	1,832,507
الحصص غير المسيطرة	**1,264,181**	1,215,431	**599,480**	527,697

ملخص بيان التدفقات النقدية

	ميفبك		***صندوق بواية الخليج***	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	**453,413**	(1,155,497)	**115,674**	308,363
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار	**330,314**	766,284	**-**	-
التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل	**-**	-	**(391,200)**	-
صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل	**783,727**	(389,213)	**(275,526)**	308,363

19 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار والصناديق نيابة عن العملاء وتمنح خاصية التداول الإلكتروني للأوراق المالية. بلغ إجمالي قيمة هذه الموجودات 366 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 (2018: 309 مليون دينار كويتي) والتي لا تنعكس في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

تم تسجيل أتعاب إدارة بمبلغ 1,490,237 دينار كويتي (2018: 1,521,210 دينار كويتي) وإيرادات عمولات بمبلغ 545,371 دينار كويتي (2018: 462,832 دينار كويتي) من قبل الشركة الأم لإدارة الموجودات بصفة الأمانة.

20 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات علاقة لدى المجموعة المساهمين الرئيسيين والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

يعرض الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى الأطراف ذات علاقة:

	2019	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
بيان المركز المالي المجمع		
استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة الأم	**4,090,890**	3,905,573
النقد وودائع قصيرة الاجل *	-	3,581,210
استثمارات *	-	553,377
ارصدة دائنة أخرى *	-	(409)
قرض محدد الأجل (إيضاح 11) *	-	(2,456,300)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
أرباح غير محققة من الصناديق المدراة من قبل الشركة الأم	**258,651**	114,575
مصروفات عمومية وإدارية	**(7,215)**	-
أتعاب إدارة *	**9,132**	10,638
إيرادات عمولات *	**37,595**	57,132
إيرادات تمويل *	**57,651**	73,059
أرباح من بيع استثمارات *	**78,797**	(9,313)
تكاليف تمويل لقرض محدد الأجل *	**(53,466)**	(93,980)

* يمثل ذلك مجمل قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى مجموعة البنك الأهلي المتحد حتى 12 سبتمبر 2019 (إيضاح 1) (2018: حتى 31 ديسمبر 2018).

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم مسئولية وسلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة	*2019*	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**486,147**	448,483
مكافأة نهاية الخدمة	**20,367**	37,596
	506,514	**486,079**

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة الدائنين والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة النقد وودائع قصيرة الاجل والموجودات الأخرى والاستثمار في أوراق مالية الناتجة مباشرة من عملياتها.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول إدارة أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة وفقا للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه يتم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقا لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تضم مخاطر السوق ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر العملات، ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. إن الأدوات المالية المتأثرة بالسوق تتضمن النقد وودائع قصيرة الاجل والاستثمار في أوراق مالية.

أ) مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة يرتبط بشكل أساسي بودائع المجموعة ذات معدلات الفائدة المتغيرة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال وجود محفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات الفائدة الثابتة والمتغيرة. علاوة على ذلك، تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة الفائدة عن طريق الاستفادة من التسهيلات الائتمانية ذات الفوائد التنافسية المتاحة من المؤسسات المالية المحلية ومراقبة تقلبات أسعار الفائدة باستمرار.

الحساسية لمخاطر أسعار الفائدة

قد يؤدي حدوث أي تغير محتمل بصورة معقولة قدره 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى تغير في ربح السنة بمبلغ 2,575 دينار كويتي (2018: 919 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى تظل ثابتة.

ب) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للتعرض بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المعاملات المدرجة بعملة غير العملة الرئيسية أي عملة الدينار الكويتي. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية يرتبط بشكل أساسي بأنشطة التشغيل للمجموعة (عندما يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية). لا تستخدم المجموعة حاليًا المشتقات المالية لإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في سعر صرف العملات الأجنبية. تضمن المجموعة الحفاظ على صافي التعرض لديها عند مستوى مقبول، من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على الموجودات والمطلوبات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	*2019* *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**119,585**	72,461
عملات دول مجلس التعاون الخليجي	**179,279**	453,768
أخرى	**5,637**	665

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.1 مخاطر السوق (تتمة)

ب) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

حساسية سعر صرف العملات الأجنبية

توضح الجداول التالية تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة أعلاه، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على أرباح المجموعة بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

العملة		2019 التأثير على الربح دينار كويتي	2018 التأثير على الربح دينار كويتي
دولار أمريكي	5%	**(5,494)**	(3,138)
عملات دول مجلس التعاون الخليجي	5%	**(8,964)**	(22,688)
أخرى	5%	**(282)**	(33)

لم يكن هناك أي تغير في الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

قد يؤدي حدوث أي انخفاض مكافئ في أي عملة من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير معادل ولكن معاكس.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 7). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز قطاع الأعمال. يستند تنويع المحفظة إلى سياسات المجموعة والمتطلبات القانونية لدولة الكويت.

إن أغلبية الاستثمارات في أسهم المدرجة لدى المجموعة متداولة علناً وهي مدرجة إما ببورصة الكويت أو أسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة/النقص في مؤشرات الأسعار في الأسواق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح السنة. يستند التحليل إلى افتراض حدوث زيادة أو نقص في مؤشرات أسعار الأسهم بنسبة 5% على التوالي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، كما أن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة متفقة مع هذه المؤشرات.

مؤشرات السوق	نسبة التغير %	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
2019				
بورصة الكويت	± 5	± 171,328	± 6,236	**± 177,563**
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5	± 96,387	-	**± 96,387**
2018				
بورصة الكويت	± 5	± 122,493	± 18,617	± 141,110
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5	± 78,283	-	± 78,283

21.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن الطرف المقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية وبصورة رئيسية من النقد والودائع قصيرة الاجل والموجودات الأخرى.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)	**2,159,942**	4,073,109
موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدمًا)	**626,393**	537,654
	2,786,335	4,610,763

النقد والودائع قصيرة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمان العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة لحالات التعرض للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استنادا إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمان بنك الكويت المركزي للودائع المودعة في البنوك المحلية.

قروض وسلفيات

كما في 31 ديسمبر 2019 ، انخفضت قيمة القروض والسلفيات المعرضة لمخاطر الائتمان بالكامل بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (2018: 7,500,000 دينار كويتي) (إيضاح 6).

تركزات الموجودات المالية

فيما يلي توزيع الموجودات المالية حسب المنطقة الجغرافية للسنتين 2019 و 2018:

	الكويت *دينار كويتي*	*دول الشرق الأوسط الأخرى* *دينار كويتي*	*باقي دول العالم* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
2019				
النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)	**1,997,678**	**161,851**	**413**	**2,159,942**
موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدمًا)	**581,158**	**21,229**	**24,006**	**626,393**
	2,578,836	**183,080**	**24,419**	**2,786,335**
2018				
النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)	3,643,543	429,568	-	4,073,111
موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدمًا)	530,265	7,387	-	537,652
	4,173,808	436,955	-	4,610,763

تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)
تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تسعى المجموعة إلى إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال تنويع أنشطة الإقراض، وذلك لتجنب التركزات غير المبررة للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو المجموعات في قطاعات الأعمال أو أعمال محددة. كما تقوم بالحصول على تأمين على ذلك متى كان ذلك مناسبًا. يتم منح جميع القروض بعد تقييم الجودة الائتمانية للعملاء ومراعاة وضع محفظتهم، وفي حالة كل من القروض الهامشية والتجارية تكون الضمانات هي الأسهم المتداولة في سوق الأوراق المالية. يتم مراقبة كل هذه الضمانات باستمرار من قبل الإدارات المعنية.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، قبل مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية بواسطة المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال على النحو التالي:

	الموجودات		مطلوبات محتملة	
	2019	2018	2019	2018
المنطقة الجغرافية:	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الكويت	**2,578,836**	**4,173,808**	-	**50,000**
دول الشرق الأوسط الأخرى*	**183,080**	**436,955**	-	-
باقي دول العالم	**24,419**	-	-	-
	2,786,335	**4,610,763**	-	50,000

* تتضمن دول الشرق الأوسط الأخرى دول مجلس التعاون الخليجي باستثناء دولة الكويت.

	الموجودات		مطلوبات محتملة	
	2019	2018	2019	2018
المنطقة الجغرافية:	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
البنوك والمؤسسات المالية	**2,714,112**	4,577,786	-	50,000
أخرى	**72,223**	32,977	-	-
	2,786,335	4,610,763	-	50,000

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي عميل مقابل فردي بلغ 1,934,265 دينار كويتي (2018: 3,580,566 دينار كويتي).

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمالية عجز المجموعة عن الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وظروف الضغط. يمكن أن تحدث مثل هذه السيناريوهات عندما لا يتوفر للمجموعة التمويل اللازم لمراكز الموجودات غير السائلة بشروط مقبولة. للحد من هذه المخاطر قامت الإدارة بترتيب مصادر التمويل المتنوعة واعتمدت سياسة لإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة ومراقبة التدفقات النقدية والسيولة المستقبلية بشكل مستمر.

تحتفظ المجموعة بمحفظة من الموجودات المتنوعة القابلة للتسويق بدرجة عالية والمفترض أن يتم تسييلها بسهولة في حالة حدوث انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية. لدى المجموعة أيضًا محافظ ائتمانية يمكنها الوصول إليها للوفاء احتياجات السيولة.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استخداد موجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقا للتوقيت المتوقع لاستردادها او تسويتها. تستند قائمة استحقاق الاستثمارات والموجودات الأخرى والموجودات غير الملموسة والمعدات الى تقدير الإدارة لتسييل هذه الموجودات المالية. إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة لا يختلف بصورة مادية عن مبلغ المطلوبات المالية في تاريخ اعداد بيان المركز المالي المجمع.

	2019				*2018*			
	أقل من 3 أشهر	***3-12 شهر***	***أكثر من سنة***	***المجموع***	*أقل من 3 أشهر*	*3-12 شهر*	*أكثر من سنة*	*المجموع*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات المالية								
النقد وودائع قصيرة الاجل	**2,106,692**	**55,000**	-	**2,161,692**	4,019,859	55,000	-	4,074,859
موجودات أخرى	**593,059**	**155,455**	**38,695**	**787,209**	530,369	102,923	14,285	647,577
استثمار في أوراق مالية	**5,343,008**	-	**2,967,156**	**8,310,164**	4,513,682	-	3,899,281	8,412,963
أصل غير ملموس	-	-	**8,600,000**	**8,600,000**	-	-	8,600,000	8,600,000
أثاث ومعدات	-	-	**322,588**	**322,588**	-	-	409,583	409,583
	8,042,759	**210,455**	**11,928,439**	**20,181,653**	9,063,910	157,923	12,923,149	22,144,982
المطلوبات المالية								
دائنون ومطلوبات أخرى	**198,523**	**307,767**	**1,713,691**	**2,219,981**	204,884	248,112	2,336,445	2,789,441
قرض محدد الأجل	-	-	-	-	2,456,300	-	-	2,456,300
	198,523	**307,767**	**1,713,691**	**2,219,981**	2,661,184	248,112	2,336,445	5,245,741
صافي فجوة السيولة	**7,844,236**	**(97,312)**	**10,214,748**	**17,961,672**	6,402,726	(90,189)	10,586,704	16,899,241

22 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- 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 ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتمل ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر 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 الافصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقا، 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 تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على اساس 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 كل فترة بيانات مالية مجمعة.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات الخاصة بتكرار قياس القيمة العادلة، مثل الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم وصناديق الاستثمار المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقديرات والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه

تشير تقديرات الإدارة إلى أن القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تعادل تقريبا قيمتها الدفترية كما يلي:

- النقد وودائع قصيرة الاجل
- موجودات أخرى
- دائنون ومطلوبات أخرى

طرق التقييم والافتراضات
استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمار في أسهم مدرجة
تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا إلى أسعار البيع السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة بدون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

الاستثمارات في أسهم غير مسعرة
تستثمر المجموعة في شركات الأسهم الخاصة غير المدرجة في سوق نشط. لا تحدث المعاملات في مثل هذه الاستثمارات بشكل منتظم. يتم تقييم الأسهم غير المسعرة بناءا على القيمة الدفترية وطريقة مقارنة مضاعفات السعر الى القيمة الدفترية، استنادا الى احدث البيانات المالية للشركات المستثمر فيها. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

الصناديق

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة، غير المعلنة في سوق نشط والتي قد تتعرض لقيود على عمليات الاسترداد مثل فترات الاحتجاز. ترى الإدارة أن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الأموال جزء من العناية الواجبة قبل الاستثمار، للتأكد من أنها معقولة ومناسبة. لذلك، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق المستثمر فيها كمدخلات في قياس قيمتها العادلة. تصنف المجموعة هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المقاسة بالقيمة لدى المجموعة:

	قياس القيمة العادلة بواسطة			
	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	*مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2)*	*مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)*	*الإجمالي*
2019	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية مسعرة	**2,726,669**	-	-	**2,726,669**
صناديق مدارة	-	**2,526,269**	**2,745,020**	**5,271,289**
	2,726,669	**2,526,269**	**2,745,020**	**7,997,958**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
أوراق مالية مسعرة	**127,260**	-	-	**127,260**
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	**184,946**	**184,946**
	127,260	-	**184,946**	**312,206**
استثمارات في أوراق مالية (مدرجة بالقيمة العادلة)	**2,853,929**	**2,526,269**	**2,929,966**	**8,310,164**

	قياس القيمة العادلة بواسطة			
	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	*مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2)*	*مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)*	*الإجمالي*
2018 (معاد ادراجه)	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية مسعرة	2,405,994	-	-	2,405,994
صناديق مدارة	-	1,977,778	3,474,531	5,452,309
	2,405,994	1,977,778	3,474,531	7,858,303
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
أوراق مالية مسعرة	393,691	-	-	393,691
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	160,969	160,969
	393,691	-	160,969	554,660
استثمارات في أوراق مالية (مدرجة بالقيمة العادلة)	2,799,685	1,977,778	3,635,500	8,412,963

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2019 أو 2018.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

	2019		*2018*	
	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر دينار كويتي	***القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي***	*القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر دينار كويتي (معاد ادراجه)*	*القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي (معاد ادراجه)*
كما في 1 يناير	**3,474,531**	**160,969**	3,649,971	211,556
صافي الأرباح المحققة المسجلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع/ الأرباح او الخسائر	-	**1,680**	72,307	-
متحصلات من بيع استثمارات	**(63,372)**	**(1,680)**	(395,740)	-
التغير في القيمة العادلة	**(666,139)**	**23,977**	147,993	(50,587)
كما في 31 ديسمبر	**2,745,020**	**184,946**	3,474,531	160,969

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة استنادًا إلى القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية، والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركة المستثمر فيها. تم تقييم الصناديق والمحفظة المدارة بناءً على صافي قيمة الموجودات للصندوق المقدم من قبل أمين الصندوق أو المحفظة.

قد يؤدي حدوث التغير في الافتراضات المستخدمة لتقييم الأدوات المالية ضمن المستوى 3 عن طريق استخدام بديل سيولة أعلى أو أقل بنسبة ±5% ومعدل خصم للسوق إلى تأثير غير مادي على بيان المركز المالي.

23 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 في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو التعامل مع أسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو العائد على رأس المال للمساهمين.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من اجمالي حقوق الملكية، ويقدر ذلك بمبلغ 17,961,672 دينار كويتي (2018: 16,899,241 دينار كويتي).

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس المتطلبات التنظيمية لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال وفقًا لهيئة سوق المال المتداولة لشركات الاستثمار. لم يتم اجراء أي تغييرات على اهداف او إجراءات او عمليات إدارة رأس المال خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2018.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

24 التزامات ومطلوبات محتملة وموجودات محتملة

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
التزامات		
مساهمات رأس المال غير المسددة المتعلقة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**41,131**	48,445
مطلوبات محتملة		
ضمان بنكي	**50,000**	50,000

24.1 ضمان بنكي

إن الكفالات الصادرة من قبل المجموعة الموضحة أعلاه تستبعد كفالة تضامنية ممنوحة إلى منشأة ما بمبلغ 46.22 مليون دينار كويتي (2018: 46.25 مليون دينار كويتي) نظراً لأن هذه الكفالة تكون مدعومة بكفالة تضامنية مقابلة غير قابلة للإلغاء بمبلغ مساوي صادرة لصالح المجموعة من قبل جهة سيادية بدولة الكويت. إن الشركة الأم هي شركة مساهمة في هذه المنشاة التي تم تأسيسها في مملكة البحرين بصفة الأمانة. لا يتم تجميع هذه المنشأة أو احتسابها ضمن حقوق الملكية حيث أن هذه المنشأة تمثل منشأة مهيكلة ولا تملك الشركة الأم السيطرة أو السيطرة المشتركة او التأثير الجوهري على المنشأة.

24.2 المطلوبات المحتملة للمطالبات القضائية

خلال السنوات السابقة، تقدم بعض حاملي الوحدات ("حاملي الوحدات") بطلب استرداد وحداتهم في الصناديق المدارة من قبل الشركة الأم ("الصناديق"). إلا أن الصناديق قامت بتعليق الاستردادات بصورة مؤقتة نظرا لمشاكل السيولة ودخلت في دور التصفية منظمة في سنة 2008. وعليه، شرع بعض حاملي الوحدات في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد الصناديق والشركة الأم لاسترداد وحداتهم والمطالبة بتعويض. إضافة إلى ذلك، أقامت الشركة – بصفتها مصفي الصناديق – دعوى فرعية ضد بعض مديني الصناديق لاسترداد الأرصدة المدينة القائمة لكي تستوفي ما يكون للصناديق في دور التصفية من حقوق لدى الغير.

إن الإجراءات القانونية التي تم اتخاذها من قبل حاملي الوحدات ضد الشركة الأم والصناديق متداولة في مراحل تقاضي مختلفة، ولم تصدر أحكام قضائية باتة من محكمة التمييز حتى تاريخه.

كجزء من المراجعة المنتظمة التي تقوم بها الشركة الأم للدعاوى القضائية المتداولة، واستناداً إلى الرأي القانوني الذي أبداه المستشار القانوني الداخلي والخارجي للشركة الأم وفي ضوء الحقائق المفصح عنها أعلاه، توصلت الإدارة إلى أنه من غير الممكن الوصول إلى تقدير موثوق منه حول النتيجة المرجحة لتلك الدعاوى. وعليه، لم يتم احتساب مخصص لأي مطلوبات في هذه البيانات المالية المجمعة.

24.3 اصل محتمل

تمتلك المجموعة أرض مملوكة بموجب وثيقة تملك مؤرخة في 7 مايو 2009 ولم يتم تسجيلها كأصل من الأصول في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة لوجود نزاع قضائي بشأنها وقد صدر حكم من محكمة أول درجة بتاريخ 19 يناير 2020 باثبات ملكيتها للعقار والدعوى منظورة حاليا لدى محكمة الاستئناف.

وترى الإدارة انه من المرجح صدور حكم لصالح الشركة الأم ولكنه غير مؤكد فعليا. نتيجة لذلك، لم يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في 31 ديسمبر 2019.

25 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استنادا إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم اعداد تقارير بشأنها:

- **إدارة الموجودات:** توفير خدمات إدارة الصناديق والمحافظ لصالح الغير بصفة الأمانة.
- **الوساطة المالية والتداول الإلكتروني:** يعمل في خدمات الوساطة والتداول الإلكتروني في أسواق الأسهم بدول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية.
- **عمليات الائتمان:** تقديم القروض الهامشية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في بورصة الكويت وتقديم القروض التجارية للعملاء.
- **الاستثمارات والخزينة:** أنشطة الاكتتاب في السوق النقدي وأنشطة العقارات وتداول الأسهم والصناديق في دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية.

25 معلومات القطاعات (تتمة)

يقوم المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استنادا إلى الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

تعرض الجداول التالية معلومات حول الإيرادات والأرباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2018 ، على التوالي:

2019	*إدارة الموجودات دينار كويتي*	*الوساطة والتداول الإلكتروني دينار كويتي*	*عمليات الائتمان دينار كويتي*	*الاستثمارات والخزينة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
إيرادات القطاع	**1,942,440**	**1,233,701**	**-**	**544,631**	**3,720,772**
مصروفات القطاع	**(882,574)**	**(1,055,864)**	**(60,779)**	**(951,335)**	**(2,950,552)**
نتائج القطاع	**1,059,866**	**177,837**	**(60,779)**	**(406,704)**	**770,220**
2018					
إيرادات القطاع	1,888,557	860,425	-	455,858	3,204,840
مصروفات القطاع	(772,347)	(1,013,315)	(103,672)	(811,994)	(2,701,328)
نتائج القطاع	1,116,210	(152,890)	(103,672)	(356,136)	503,512

يعرض الجدول التالي معلومات حول الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018 ، على التوالي:

	إدارة الموجودات دينار كويتي	*الوساطة والتداول عبر الإنترنت دينار كويتي*	*عمليات الائتمان دينار كويتي*	*الاستثمارات والخزينة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
الموجودات					
2019	**2,782,520**	**8,961,640**	**-**	**8,437,493**	**20,181,653**
2018	2,809,919	9,007,600	-	10,327,463	22,144,982
المطلوبات					
2019	**390,427**	**450,034**	**13,049**	**1,366,471**	**2,219,981**
2018	362,356	400,819	2,481,621	2,000,945	5,245,741

تقع موجودات المجموعة في دول مجلس التعاون الخليجي بشكل رئيسي في دولة الكويت على المستوى الجغرافي، ونتيجة لذلك لم يتم تقديم معلومات بشان القطاعات الجغرافية.

26 إعادة الإدراج بأثر رجعي

في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" في 1 يناير 2018، اختارت المجموعة عن طريق الخطأ بشكل غير قابل للإلغاء تصنيف بعض حاملي الأدوات (صناديق الاستثمار) التي لا تفي بتعريف أداة حقوق الملكية أو معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كما قامت بعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا تعتبر هذه الاستثمارات مؤهلة عادةً لخيارالتصنيف وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويجب احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تم تصحيح الخطأ المذكور أعلاه بأثر رجعي من تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي 8 "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". بناءً على ذلك تم إعادة إدراج المبالغ المقارنة ذات الصلة لتعكس الأحكام الانتقالية للمعايير الدولية للتقارير المالية 9.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

26 إعادة الإدراج بأثر رجعي (تتمة)

تم إجراء التعديلات التالية على البيانات المالية المجمعة المقارنة:

	كما سبق إدراجها دينار كويتي	إعادة التصنيف دينار كويتي	بعد إعادة التصنيف دينار كويتي
بيان المركز المالي المجمع			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	4,513,682	3,344,621	7,858,303
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	3,899,281	(3,344,621)	554,660
احتياطي القيمة العادلة	939,509	(985,612)	(46,103)
خسائر متراكمة	(12,994,249)	985,612	(12,008,637)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع			
صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	340,693	234,219	574,912
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام – فلس	0.7	0.9	1.6
بيان الدخل الشامل المجمع			
صافي الأرباح (الخسائر) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	219,974	(234,219)	(14,245)
بيان التدفقات النقدية المجمع			
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل	(1,273,143)	377,462	(895,681)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار	1,111,257	(377,462)	733,795

27 حدث لاحق

كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة، انخفضت قيمة استثمار المجموعة في الأوراق المالية بنسبة تتراوح من 5% إلى 29% من تاريخ البيانات المالية المجمعة ويرجع ذلك بشكل رئيسي لتدهور أسواق المال نتيجة انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19). وفي ضوء الارتباط الطردي بين التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في اسهم المحتفظ بها وبين التغيرات في مؤشرات أسواق دول مجلس التعاون، فإن افضل تقدير للإدارة للتأثير على الأرباح او الخسائر يبلغ 1.2 مليون دينار كويتي تقريباً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

بغض النظر عما هو وارد أعلاه، فقد أدى التدهور المتسارع في الأسواق الاقتصادية وحالة عدم التيقن المتعلقة بآفاق الاقتصاد الكلي ومستقبل الاعمال الى انهيار في أسواق الأسهم وحجم الأعمال التجارية وتقلبات حادة في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار السلع. ونتيجة لذلك، فإن احتمالية وجود مؤشر للانخفاض في القيمة لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة يستدعى ضرورة اجراء اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة التي يتم اختبارها سنويا لتحديد انخفاض القيمة. إن التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد 19 على الاقتصاد العالمي وأسواق المال من المتوقع ان تستمر في التصاعد ولا يمكن تحديد حجم او مدة هذه التطورات في تلك المرحلة، الا انها قد تؤثر سلبيا على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة. وفي ضوء الاضطرابات الاقتصادية القائمة حاليا، فلا يمكن تقدير الأثر الكامل بدرجة معقولة من التأكد في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.