شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2018

RSM
RSM البزيع وشركاهم
برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت
ت +965 22961000
ف +965 22412761
www.rsm.global/kuwait

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 مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي
لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل 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 2018 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف
تمثل القروض والسلف للشركات المصرفية التجارية التابعة للمجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات. ولقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: *الأدوات المالية* (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) إلى تغيير جوهري في طريقة تحديد المخصصات مقابل الموجودات المالية وتضمن طريقة ذات نهج مستقبلي بدرجة أكبر لتحديد إمكانية استرداد الموجودات المالية. لقد استبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة "الخسائر المتكبدة" الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس (معيار المحاسبة الدولي 39) بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية. طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة عند الاعتراف المبدئي استناداً إلى التوقعات بخسائر الائتمان المحتملة عند الاعتراف المبدئي ويعاد قياسها بشكل مستمر لكي تعكس التغيرات في خصائص مخاطر الائتمان.

تتطلب هذه الطريقة المستقبلية من الإدارة وضع الأحكام والافتراضات حول الأطراف المقابلة بغرض تقييم مستوى خسائر الائتمان المتوقعة التي سيتم تسجيلها مقابل الانكشافات للمخاطر. ونظراً لتعقيد متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وأهمية الأحكام المطبقة بالإضافة إلى تعرض المجموعة للمخاطر بالنسبة للقروض والسلف والتي تشكل جزءاً رئيسياً من موجودات المجموعة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من تدقيق الشركات المصرفية التجارية التابعة، تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- استيعاب الإجراءات الائتمانية الرئيسية لدى المجموعة والتي تشمل منح الائتمان والتسجيل والمراقبة واحتساب المخصصات واختبار فعالية تشغيل الضوابط الرئيسية على هذه الإجراءات.

- استيعاب تصميم أدوات الرقابة على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة واختبار فاعليتها التشغيلية، وتضمن ذلك عملية تطوير النماذج واعتمادها، والمراقبة/التحقق المستمر وحوكمة النماذج والدقة الحسابية. كما تحققنا من استيفاء ودقة البيانات المستخدمة ومدى معقولية الافتراضات التي وضعتها الإدارة.

- استيعاب وتقييم الافتراضات الجوهرية في إعداد النماذج الجوهرية بالنسبة للانكشافات والمتعلقة بالتعرض للمخاطر وما يطرأ عليها من تغييرات مع التركيز على ما يلي:
  - افتراضات إعداد النماذج الجوهرية المطبقة من قبل المجموعة
  - الأساس والبيانات المستخدمة لتحديد التغييرات

- لقد قمنا بتقييم ما يلي:
  - سياسة احتساب مخصصات انخفاض القيمة لدى المجموعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بما في ذلك الازدياد الملحوظ في معايير مخاطر الائتمان في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
  - طرق تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة والمنهجية المرتبطة بها لدى المجموعة في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9، و
  - مدى سلامة إجراءات تصنيف القروض لدى المجموعة والتكامل الحسابي للنماذج ذات الصلة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف (تتمة)

- بالنسبة لعينة من الانكشافات للمخاطر، قمنا بتنفيذ الإجراءات لتقييم ما يلي:
  - مدى ملائمة عوامل الانكشاف عند التعثر واحتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر (بما في ذلك قيم الضمانات المستخدمة) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة
  - التحديد الزمني المناسب للانكشافات للمخاطر المرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان ومدى دقة عملية تحديد مراحل الانكشاف لدى المجموعة.
  - احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

- فيما يتعلق بالمعلومات المستقبلية التي استخدمتها إدارة المجموعة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، عقدنا المناقشات مع الإدارة وتحققنا من الاعتمادات الداخلية من قبل الإدارة للتوقعات المستقبلية الاقتصادية المستخدمة لأغراض احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

كما أخذنا في اعتبارنا مدى ملائمة الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة القروض والسلف طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يرجى الرجوع إلى التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة والإفصاحات حول القروض والسلف ضمن الإيضاحين 2.7 و4 حول البيانات المالية المجمعة.

اختبار الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة
لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتعتبر القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("القرين") وشركة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين") وشركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم") أعلى بصورة ملحوظة من نسبة حقوق الملكية الخاصة بحصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الزميلة. وبالتالي، ينبغي على الإدارة إصدار أحكام جوهرية في تحديد المبلغ الممكن استرداده للاستثمار استنادا إلى القيمة أثناء الاستخدام. كما ترتبط التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيمة أثناء الاستخدام لذلك الاستثمار بعدم التأكد من التقديرات والحساسية. وبالتالي، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام للاستثمارات في الشركات الزميلة.
- تقييم مدى ملائمة توقعات التدفقات النقدية والتأكد من مدى ملائمة المدخلات الرئيسية مثل معدلات النمو طويلة الأجل المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومقارنتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

لقد قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة إفصاح المجموعة حول هذا الاختبار ضمن الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة
يعتبر اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة الذي يتم إجراؤه من قبل الإدارة جوهريا لتدقيقنا نظرا لتعقيد إجراء تقييم المبلغ الممكن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس احتساب القيمة أثناء الاستخدام، كما يتطلب إصدار أحكام جوهرية من جانب الإدارة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى آراء الإدارة حول المتغيرات مثل هوامش الفائدة ومعدلات الخصم والافتراضات حول حصة السوق ومعدلات النمو المتوقعة والظروف الاقتصادية ومن بينها النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة. وقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة نموذج التقييم واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحليل انخفاض القيمة مثل معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.
- تقييم تحليلات الحساسية التي تم إجراؤها من قبل الإدارة حول الافتراضات الرئيسية المشار إليها أعلاه والتأكد من نتائج التقييم.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بتلك الافتراضات. وتم الإفصاح عن سياسة المجموعة فيما يتعلق باختبار الانخفاض في القيمة ضمن الإيضاح 2 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية
تعتبر العقارات الاستثمارية جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ذلك حيث تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقيمين خارجيين لدعم هذا التقييم. ويعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقا للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل متوسط صافي العائد المبدئي والعائد القابل للاسترداد ومعدل التضخم ومعدلات الشغور ومعدلات نمو الإيجارات والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية. ونظراً لحجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- تقييم جودة وموضوعية عملية التقييم واستقلالية وخبرة المقيمين الخارجيين. قمنا أيضا باختبار مدى دقة بيانات العقارات المقدمة من قبل المجموعة إلى المقيمين الخارجيين والتي يتم استخدامها كمدخلات لأغراض التقييم.
- تقييم مدى ملائمة ومعقولية منهجيات التقييم والافتراضات الرئيسية والتقديرات المستخدمة في عمليات التقييم على أساس العينات استنادا إلى الأدلة المتاحة من معاملات السوق المقارنة والمعلومات الأخرى المتاحة علناً بقطاع العقارات.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية (تتمة)
قمنا أيضا بتقييم تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتيقن من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. وقمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات وحساسية مثل هذه الافتراضات ضمن الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم الأدوات المالية المشتقة
لدى المجموعة أدوات مالية مشتقة جوهرية ويتم تحديد تقييمها من خلال الاستعانة بأساليب التقييم التي غالبا ما تتضمن إصدار الأحكام واستخدام الافتراضات والتقديرات. ونظراً لأهمية الأدوات المالية المشتقة وعدم التأكد من التقديرات المرتبط بها، فإننا اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:
- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم المنهجيات والمدخلات والافتراضات المستخدمة من قبل المجموعة في تحديد القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة.
- مراجعة المدخلات المستخدمة في بيانات السوق المتاحة خارجياً للتأكد من تطبيق الافتراضات الملائمة في التقييم.
- مقارنة التقييمات المأخوذة من نموذج التقييم الداخلي لدينا بالنسبة لعينة من الأدوات بالقيم العادلة المحددة من قبل المجموعة.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المقدمة من قبل المجموعة ضمن الإيضاح 27 حول البيانات المالية المجمعة حول أساس التقييم والمدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقبي 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 مراقبي الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة 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 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 مراقبي 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 مراقبي 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.

- 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 مراقبي 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 مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- 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 مراقبي 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.

RSM
البزيع وشركاهم RSM

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
نبني عالماً أفضل للعمل

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة 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 والتعديلات اللاحقة لهما، 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 والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

نايف مساعد البزيع
سجل مراقبي الحسابات رقم 91 فئة أ
RSM البزيع وشركاهم

21 مارس 2019
الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2018

	ايضاحات	2018 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي (معاد إدراجها)*
الموجودات			
نقد في الصندوق ولدى البنوك	3	**2,118,768**	1,569,565
أذونات وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى		**726,459**	646,675
قروض وسلف	4	**4,635,327**	5,240,825
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**265,065**	35,355
موجودات مالية متاحة للبيع	6	**-**	514,103
موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق		**-**	77,597
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	6	**253,684**	-
موجودات أخرى	7	**467,941**	447,200
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		**97,709**	91,564
استثمار في شركات زميلة	8	**329,482**	375,305
استثمار في شركة محاصة إعلامية	31	**-**	177,863
عقارات استثمارية	9	**625,409**	522,946
ممتلكات ومنشآت ومعدات		**334,670**	316,624
موجودات غير ملموسة	10	**328,493**	329,517
موجودات محتفظ بها لغرض البيع	31	**187,304**	-
مجموع الموجودات		**10,370,311**	10,345,139
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى		**2,059,005**	2,014,071
ودائع من عملاء		**4,887,603**	5,129,200
قروض دائنة	12	**695,211**	503,140
سندات	13	**472,974**	321,229
أوراق دفع متوسطة الأجل	14	**664,980**	660,381
مطلوبات أخرى	15	**579,903**	505,036
إجمالي المطلوبات		**9,359,676**	9,133,057
حقوق الملكية			
رأس المال	16	**154,725**	147,357
علاوة إصدار أسهم	16	**3,111**	3,111
أسهم الشركة المشتراة	16	**(86,111)**	(85,312)
احتياطي اجباري	16	**106,821**	106,821
احتياطي اختياري	16	**106,546**	106,546
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(6,271)**	737
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(97,046)**	(78,172)
احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين	17	**1,535**	1,597
احتياطي آخر		**(14,172)**	(1,621)
أرباح مرحلة		**107,925**	238,211
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**277,063**	439,275
أوراق رأسمالية مستدامة	16	**146,440**	146,440
الحصص غير المسيطرة		**587,132**	626,367
إجمالي حقوق الملكية		**1,010,635**	1,212,082
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**10,370,311**	10,345,139

فيصل حمد الغيار
نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

** إن بعض المبالغ المدرجة في هذا البيان لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراءها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 2.*

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	ايضاحات	2018 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي
العمليات المستمرة:			
الإيرادات:			
إيرادات فوائد		**445,206**	386,469
إيرادات استثمار	18	**36,575**	70,899
إيرادات أتعاب وعمولات	19	**60,852**	52,995
حصة في نتائج شركات زميلة		**18,413**	12,756
إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية		**13,599**	14,193
إيرادات خدمات تعليمية		**26,981**	-
إيرادات ضيافة وعقارات		**109,398**	93,740
إيرادات تصنيع وتوزيع		**21,135**	24,657
إيرادات أخرى		**30,382**	18,050
ربح تحويل عملات أجنبية		**11,827**	12,030
الإيرادات		**774,368**	685,789
المصروفات:			
مصروفات فوائد		**297,830**	248,121
مصروفات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية		**10,782**	10,668
مصروفات ضيافة وعقارات		**82,601**	66,757
مصروفات خدمات تعليمية		**16,013**	-
مصروفات تصنيع وتوزيع		**19,653**	21,285
مصروفات عمومية وإدارية	20	**192,391**	184,750
استهلاك وإطفاء		**20,555**	22,125
المصروفات		**639,825**	553,706
ربح التشغيل من العمليات المستمرة قبل المخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**134,543**	132,083
مخصص خسائر الائتمان	4 و26	**(7,838)**	(22,467)
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى		**(9,330)**	(1,115)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	23	**(220)**	(220)
الربح قبل الضرائب من العمليات المستمرة		**117,155**	108,281
ضرائب	21	**(10,395)**	(15,604)
ربح السنة من العمليات المستمرة		**106,760**	92,677
العمليات الموقوفة:			
خسارة من العمليات الموقوفة	31	**(22,968)**	(30,179)
ربح السنة		**83,792**	62,498
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**28,279**	23,572
الحصص غير المسيطرة		**55,513**	38,926
		83,792	62,498
		فلس	*فلس*
ربحية السهم:			
الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	22	**15.01**	11.51
المخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	22	**15.01**	11.51
ربحية السهم للعمليات المستمرة:			
الأساسية – الخاصة بمساهمي الشركة الأم	22	**31.40**	32.89
المخففة – الخاصة بمساهمي الشركة الأم	22	**31.40**	32.89

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
ربح السنة	**83,792**	62,498
إيرادات شاملة أخرى		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(27,604)**	-
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركات زميلة وشركة محاصة	**(1,286)**	-
	(28,890)	-
بنود يتم أو سيتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى بيان الدخل المجمع:		
أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة	**(3,786)**	-
التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(43)**	-
صافي التحويل إلى بيان الدخل المجمع	**1,405**	-
موجودات مالية متاحة للبيع:		
صافي خسائر القيمة العادلة	-	(1,422)
صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع	-	(1,780)
التغيرات في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية	**3,472**	1,657
صافي تعديل تحويل عملات أجنبية	**(25,937)**	(20,640)
حصة في إيرادات شاملة أخرى من شركات زميلة وشركة محاصة	-	3,265
	(24,889)	(18,920)
خسائر شاملة أخرى للسنة	**(53,779)**	(18,920)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**30,013**	43,578
الخاص بـ :		
مساهمي الشركة الأم	**(7,173)**	14,205
الحصص غير المسيطرة	**37,186**	29,373
	30,013	43,578

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	ايضاحات	2018 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي
أنشطة العمليات			
الربح قبل الضرائب من العمليات المستمرة		**117,155**	108,281
خسارة العملية الموقوفة	31	**(22,968)**	(30,179)
الربح قبل الضرائب		**94,187**	78,102
تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:			
إيرادات فوائد		**(445,206)**	(386,469)
إيرادات استثمار	18	**(36,575)**	(70,899)
حصة في نتائج شركات زميلة		**(18,413)**	(12,756)
مصروف فوائد		**297,830**	248,121
استهلاك وإطفاء		**20,555**	22,125
مخصص خسائر ائتمان	4 و26	**7,838**	22,467
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى		**9,330**	1,115
حصة في نتائج عملية موقوفة	31	**22,968**	30,179
خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية من قروض دائنة وأوراق دفع متوسطة الأجل		**2,901**	(3,101)
مخصص برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين	17	**738**	822
		(43,847)	(70,294)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		**5,716**	(6,830)
أذونات وسندات خزانة		**139,632**	28,576
قروض وسلف		**320,536**	21,991
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		**(34,300)**	32,221
موجودات مالية متاحة للبيع		**-**	(70,363)
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**37,915**	-
موجودات أخرى		**8,786**	(63,803)
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		**1,574**	(3,268)
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى		**44,934**	(265,497)
ودائع من عملاء		**(241,597)**	302,632
مطلوبات أخرى		**17,010**	21,730
توزيعات أرباح مستلمة	18	**15,094**	4,484
فوائد مستلمة		**411,614**	385,874
فوائد مدفوعة		**(297,412)**	(249,798)
ضرائب مدفوعة		**(15,362)**	(18,305)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات		**370,293**	49,350
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في عقارات استثمارية		**(91,460)**	(12,998)
شراء موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق		**-**	(6,717)
صافي الحركة في استثمار في شركات زميلة		**7,630**	8,634
متحصلات من البيع الجزئي لحصة ملكية في شركة محاصة إعلامية		**-**	60,710
حيازة شركات تابعة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته	24	**(7,129)**	10,529
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة		**8,944**	10,672
شراء حصة ملكية في شركة محاصة إعلامية		**-**	(60,430)
اكتتاب إضافي في اسهم في اصل محتفظ به لغرض البيع/ شركة محاصة إعلامية		**(30,910)**	(28,074)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		**(112,925)**	(17,674)
أنشطة التمويل			
متحصلات من (سداد) قروض دائنة، بالصافي		**192,071**	(8,832)
متحصلات من أوراق دفع متوسطة الأجل، بالصافي		**-**	63,296
متحصلات من سندات، بالصافي		**151,745**	98,800
شراء أسهم الشركة المشتراة		**(5,012)**	(4,146)
متحصلات من بيع أسهم الشركة المشتراة		**2,484**	5,058
سداد فوائد الاوراق الرأسمالية المستدامة		**(11,187)**	(11,261)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم		**(13,571)**	(33,354)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة		**(11,575)**	(12,097)
الحركة في الحصص غير المسيطرة		**17,247**	(13,048)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		**322,202**	84,416
صافي فروق تحويل عملات أجنبية		**(24,651)**	(11,365)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**554,919**	104,727
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**1,559,770**	1,455,043
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	3	**2,114,689**	1,559,770

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
	رأس المال الف دينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* الف دينار كويتي	*أسهم الشركة المشتراة* الف دينار كويتي	*احتياطي إجباري* الف دينار كويتي	*احتياطي اختياري* الف دينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* الف دينار كويتي	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* الف دينار كويتي	*احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين* الف دينار كويتي	*احتياطي آخر* الف دينار كويتي	*أرباح مرحلة* الف دينار كويتي	*الإجمالي* الف دينار كويتي	*أوراق رأسمالية مستدامة* الف دينار كويتي	*الحصص غير المسيطرة* الف دينار كويتي	*مجموع حقوق الملكية* الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2018 (معاد إدراجه) *	147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	737	(78,172)	1,597	(1,621)	238,211	439,275	146,440	626,367	1,212,082
تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 2.8)	-	-	-	-	-	9,206	-	-	-	(129,877)	(120,671)	-	(71,651)	(192,322)
تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	957	957	-	46	1,003
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معاد إدراجه)	147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	9,943	(78,172)	1,597	(1,621)	109,291	319,561	146,440	554,762	1,020,763
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,279	28,279	-	55,513	83,792
خسائر شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(16,578)	(18,874)	-	-	-	(35,452)	-	(18,327)	(53,779)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	(16,578)	(18,874)	-	-	28,279	(7,173)	-	37,186	30,013
توزيعات أرباح لعام 2017 بواقع 10 فلس لكل سهم (إيضاح 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,355)	(13,355)	-	-	(13,355)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 16)	7,368	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,368)	-	-	-	-
شراء أسهم الشركة المشتراة	-	-	(5,012)	-	-	-	-	-	-	-	(5,012)	-	-	(5,012)
بيع أسهم الشركة المشتراة	-	-	4,213	-	-	-	-	-	-	(1,729)	2,484	-	-	2,484
المدفوعات بالأسهم للموظفين	-	-	-	-	-	-	-	(62)	-	418	356	-	-	356
تحويل إلى الأرباح المرحلة إلغاء الاعتراف باستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	364	-	-	-	(364)	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,575)	(11,575)
سداد فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,247)	(7,247)	-	(3,940)	(11,187)
حيازة شركة تابعة (إيضاح 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,765	23,765
التغيرات في ملكية شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,551)	-	(12,551)	-	(13,066)	(25,617)
كما في 31 ديسمبر 2018	**154,725**	**3,111**	**(86,111)**	**106,821**	**106,546**	**(6,271)**	**(97,046)**	**1,535**	**(14,172)**	**107,925**	**277,063**	**146,440**	**587,132**	**1,010,635**

** إن بعض المبالغ المدرجة في هذا البيان لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراءها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 2.*

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	رأس المال الف دينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* الف دينار كويتي	*أسهم الشركة المشتراة* الف دينار كويتي	*احتياطي اجباري* الف دينار كويتي	*احتياطي اختياري* الف دينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* الف دينار كويتي	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* الف دينار كويتي	*احتياطي برنامج خيارات شراء أسهم للموظفين* الف دينار كويتي	*احتياطي آخر* الف دينار كويتي	*أرباح مرحلة* الف دينار كويتي	*الإجمالي* الف دينار كويتي	*أوراق رأسمالية مستدامة* الف دينار كويتي	*الحصص غير المسيطرة* الف دينار كويتي	*مجموع حقوق الملكية* الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2017 *(كما سبق ادراجه)*	147,357	3,111	(86,216)	106,821	106,546	(3,620)	(64,448)	1,534	(1,306)	261,692	471,471	146,440	598,474	1,216,385
تأثير إعادة الإدراج (إيضاح 2.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,263)	(6,263)	-	(6)	(6,269)
كما في 1 يناير 2017 *(معاد إدراجه)*	147,357	3,111	(86,216)	106,821	106,546	(3,620)	(64,448)	1,534	(1,306)	255,429	465,208	146,440	598,468	1,210,116
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,572	23,572	-	38,926	62,498
إيرادات (خسائر) شاملة اخرى	-	-	-	-	-	4,357	(13,724)	-	-	-	(9,367)	-	(9,553)	(18,920)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة	-	-	-	-	-	4,357	(13,724)	-	-	23,572	14,205	-	29,373	43,578
توزيعات أرباح لعام 2016 بواقع 25 فلس لكل سهم (إيضاح 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,684)	(33,684)	-	-	(33,684)
شراء أسهم الشركة المشتراة	-	-	(4,146)	-	-	-	-	-	-	-	(4,146)	-	-	(4,146)
بيع أسهم الشركة المشتراة	-	-	5,050	-	-	-	-	-	-	8	5,058	-	-	5,058
المدفوعات بالأسهم للموظفين	-	-	-	-	-	-	-	63	-	83	146	-	-	146
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,097)	(12,097)
سداد فوائد الاوراق الرأسمالية المستدامة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,321)	(7,321)	-	(3,940)	(11,261)
حيازة شركة تابعة (إيضاح 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,084	12,084
التغيرات في ملكية شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(315)	124	(191)	-	2,479	2,288
كما في 31 ديسمبر 2017	147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	737	(78,172)	1,597	(1,621)	238,211	439,275	146,440	626,367	1,212,082

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2018

1- معلومات حول الشركة

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي شركة مدرجة بورصة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص. ب. 23982 الصفاة 13100 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ 21 مارس 2019، وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الام تتضمن الآتي:

1. تملك حصص وأسهم في شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية والمشاركة في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإداراتها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تملك الشركة فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الام القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءة اختراع أو علامات تجارية صناعية أو حقوق امتياز أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى أو استغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها.
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي للشركة الأم هو شركة الفتوح القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والأدوات المالية المشتقة، والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحققة والمصنفة كبنود مغطاة ضمن عمليات تغطية القيمة العادلة والتي كان ليتم إدراجها بخلاف ذلك بالتكلفة المطفأة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المغطاة في علاقات تغطية فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

لقد أعيد إدراج بيان المركز المالي المجمع المقارن كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المقارن للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8: السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء للمحاسبة عن الانخفاض في "استثمار المجموعة في شركة محاصة إعلامية" بمبلغ 5,667 ألف دينار كويتي و"الاستثمار في شركات زميلة" بمبلغ 602 ألف دينار كويتي. أدت إعادة الإدراج إلى انخفاض الأرباح المرحلة بمبلغ 6,263 ألف دينار كويتي والحصص غير المسيطرة بمبلغ 6 آلاف دينار كويتي. لم يكن لإعادة الإدراج أي تأثير على بيان الدخل المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

إضافة إلى ذلك، أعيد تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة لغرض الالتزام بالعرض للسنة الحالية. والغرض من إعادة التصنيف هو عرض بعض بنود بياني المركز المالي والتدفقات النقدية المجمعين بصورة أكثر ملاءمة. وليس لإعادة التصنيف تأثير على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وربح السنة المسجل سابقاً كما ليس لها تأثير مادي على بيان التدفقات النقدية المجمع. ليست إعادة التصنيف جوهرية للبيانات المالية المجمعة.

2.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. إن طبيعة وأثر التغيرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضح أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 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 9 - الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9")
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والذي يسري اعتبارا من 1 يناير 2018. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات الاعتراف والقياس للموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، ويمثل تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39. يتضمن المعيار الجديد تغيرات جوهرية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة لسنة 2017 طبقا لما هو مسموح في الأحكام الانتقالية للمعيار. وبالتالي، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018. تم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح 2.8.

فيما يلي ملخص التغييرات الاساسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

التغيرات في فئات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية
لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، استنادا إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والمتاحة للبيع والمحتفظ بها حتى الاستحقاق والتكلفة المطفأة) بما يلي:

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع إعادة إدراج الأرباح او الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم الاعتراف
- أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم الاعتراف
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير الى حد كبير وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح او الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقا إلى بيان الدخل المجمع.

وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم فصل المشتقات المتضمنة عن الأصل المالي الرئيسي. بدلا من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية استنادا إلى نموذج الاعمال والشروط التعاقدية لها. لم يطرأ أي تغيير على المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية وفي العقود الرئيسية غير المالية.

التغيرات في احتساب انخفاض القيمة
أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغير جوهري في محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة القروض عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبدة الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية. ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة القروض وموجودات الدين المالية الأخرى غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية. يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية ما لم يطرأ ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاستحداث. وفي حالة أن يستوفي الأصل المالي تعريف الأصل المالي المشترى أو المستحدث والذي انخفضت قيمته الائتمانية، يستند المخصص إلى التغير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل.

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9") (تتمة)
التغيرات في احتساب انخفاض القيمة (تتمة)
تم توضيح السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية ضمن الإيضاح 2.6.

محاسبة التحوط:
يستمر تطبيق متطلبات محاسبة التحوط العامة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقا للأنواع الثلاثة لآليات محاسبة التحوط الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ومع ذلك، يتوافر قدر أكبر من المرونة بالنسبة لأنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التحوط لا سيما فيما يتعلق بتوسيع نطاق أنواع الأدوات المؤهلة كأدوات تحوط وأنواع بنود المخاطر للبنود غير المالية المؤهلة لمحاسبة التحوط. إضافة إلى ذلك، تم تحديث اختبار الفعالية واستبداله بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". كما أن إجراء تقييم فعالية التحوط بأثر رجعي لم يعد مطلوبا.

طبقاً لما هو مسموح به بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة الاستمرار في تطبيق متطلبات محاسبة التحوط الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 معدل
لكي يتم عكس الاختلافات بين المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39، تم تحديث المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات وقامت المجموعة بتطبيقه بالإضافة إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للسنة التي تبدأ في 1 يناير 2018. تتضمن التغييرات إفصاحات الانتقال لتطبيق المعيار كما هو مبين بالإيضاح 2.8، والمعلومات النوعية والكمية التفصيلية حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة مثل الافتراضات والمدخلات المستخدمة كما هو مبين بالإيضاح 2.6.

تم عرض المطابقات بين الرصيد الافتتاحي والختامي لمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة في الايضاح رقم 4.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء ("المعيار الدولي للتقارير المالية 15")
يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة، وهو يسري على كافة الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء ما لم تندرج هذه العقود ضمن نطاق المعايير الأخرى. ويقدم المعيار الجديد نموذجا مكونا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من المجموعة اتخاذ الأحكام مع مراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف التزايدية للحصول على العقد والتكاليف المتعلقة مباشرةً بالوفاء بشروط العقد.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بواسطة طريقة التأثير المتراكم (دون أي أسباب عملية) مما أدى إلى التطبيق المبدئي لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي (أي 1 يناير 2018). وعليه، لم يتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2017 – أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة.

قامت المجموعة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتسجيل التعديل في استثمارها في شركة محاصة إعلامية بمبلغ 1,003 ألف دينار كويتي والأرباح المرحلة بمبلغ 957 ألف دينار كويتي و46 ألف دينار كويتي ضمن الحصص غير المسيطرة. وبخلاف التأثير على استثمار المجموعة في شركة المحاصة الإعلامية، لا يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إلى أي تغيير مادي في سياسة الاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" في يناير 2016 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 *عقود التأجير*، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 *تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير*، ولجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود *التأجير التشغيلي*-الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم *جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير*. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)
يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجرين-عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الاجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر او اقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الاصل الخاضع لحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الاصل الخاضع لحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات التمويل على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل الخاضع لحق الاستخدام.

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

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17. حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي. يؤدي المعيار الدولي للتقارير المالية 16 إلى محاسبة المستأجرين عن أغلبية عقود التأجير ضمن نطاق المعيار بطريقة مماثلة لطريقة المحاسبة الحالية عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 "عقود التأجير".

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المؤجر والمستأجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. وبموجب هذه الطريقة، لن يعاد إدراج المعلومات المقارنة. ستختار المجموعة تطبيق المعيار على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4. وبالتالي، لن تطبق المجموعة المعيار على العقود التي لم يسبق تحديدها كعقود تأجير ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4.

ستختار المجموعة الاستفادة من الإعفاءات المقدمة بالمعيار لعقود التأجير التي تنتهي مدة تأجيرها خلال 12 شهراً كما في تاريخ التطبيق المبدئي وعقود التأجير التي يتمثل الأصل الأساسي فيها في أصل منخفض القيمة. لدى المجموعة عقود تأجير لبعض المعدات المكتبية (أي أجهزة الحواسب الشخصية وماكينات الطباعة والتصوير) والتي تعتبر منخفضة القيمة.

تعمل المجموعة حالياً على تحديد تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة. ومع ذلك، استناداً إلى التقييم المبدئي، توصلت المجموعة إلى أن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يعتبر جوهرياً للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2017 المعيار الدولي للتقارير المالية 17 *عقود التأمين* (المعيار الدولي للتقارير المالية 17)، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. وما أن يسري، يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 *عقود التأمين* (المعيار الدولي للتقارير المالية 4) الصادر في سنة 2005. ينطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة والتأمين العام والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بغض النظر عن نوع المنشآت التي تصدر هذه العقود وكذلك بما يخضع لبعض الضمانات والأدوات المالية ذات مزايا المشاركة التقديرية. وسينطبق استثناءات محدودة للنطاق. والهدف الشامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين الأكثر إفادة وتناسقاً لشركات التأمين. على النقيض من المتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 4 والتي تستند بصورة كبيرة إلى السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس والخاضعة لمبدأ عدم رجعية التطبيق، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 17 نموذجاً شاملاً لعقود التأمين يغطي كافة جوانب المحاسبة ذات الصلة. يعتمد أساس المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على النموذج العام والذي يسانده:

- تعديل محدد للعقود ذات مزايا المشاركة المباشرة (طريقة الأتعاب المتغيرة)
- طريقة مبسطة (طريقة توزيع الأقساط) وتنطبق بصورة رئيسية على العقود قصيرة الأجل.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على فترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022 مع ضرورة إدراج المبالغ المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن شريطة أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أو قبل تاريخ قيامها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 لأول مرة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا السداد مقدماً والتعويضات السالبة
طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يمكن قياس أداة الدين وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، شريطة أن تتمثل التدفقات النقدية التعاقدية في "مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم" ("معيار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط") والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لذلك التصنيف. وتوضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن الأصل المالي يفي بمعيار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة بغض النظر عن الحالة أو الظروف التي قد تتسبب في الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن قيام الطرف المتعاقد بسداد أو استلام تعويض معقول نظير الإنهاء المبكر للعقد.

ينبغي أن تسري التعديلات بأثر رجعي وهي تسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر
تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق الكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 -فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام المنشأة بالتطبيق المبكر للتعديلات يجب عليها التطبيق بأثر مستقبلي. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات عند سريانها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المحاصة
توضح التعديلات أن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حصص الملكية طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تشكل في جوهرها جزءاً من صافي الاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة (حصص ملكية طويلة الأجل). إن هذا الإيضاح يتصل بالمجموعة حيث يشير إلى أن نموذج خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينطبق على هذه الحصص طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أيضا في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن المنشأة لا تأخذ في اعتبارها أي خسائر للشركة الزميلة أو شركة المحاصة أو أي خسائر للانخفاض في قيمة صافي الاستثمار والمسجلة كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والناتجة من تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة.

يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتبارا من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

2.5 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2018. 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 الحق في الحصول على 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 بان اغلبية حقوق التصويت تؤدي الى ممارسة السيطرة. وعندما يكون لدى المجموعة اقل من أغلبية حقوق التصويت او 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 التعاقدي القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

2.5 أساس التجميع (تتمة)

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 ويتوقف التجميع 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 اعتبارا 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 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 لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	***بلد التأسيس***	***الانشطة الرئيسية***	***حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر****	
			2018	*2017*
المحتفظ بها مباشرة				
شركة الخليج المتحدة القابضة ش.م.ب.	البحرين	شركة قابضة	**93%**	96%
بنك برقان ش.م.ك. (برقان)	الكويت	خدمات مصرفية	**63%**	64%
شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع.	الكويت	عقارات	**72%**	73%
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	صناعية	**78%**	80%
شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. ("اوفرلاند")	الكويت	عقارات	**88%**	92%
مركز بولسار للمعرفة	الهند	استشارات	**100%**	100%
إدارة الخليج المتحدة إنك	الولايات المتحدة	إدارة أصول	**100%**	100%
إدارة الخليج المتحدة المحدودة	المملكة المتحدة	إدارة أصول	**100%**	100%
شركة الروابي المتحدة القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	قابضة	**100%**	100%
شركة تقاعد للادخار والتقاعد ش.م.ب.	البحرين	تقاعد وادخار	**100%**	100%
شركة الاستشارات الكويتية المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استشارات	**100%**	100%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركات المجموعة				
شركة أبراج المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**67%**	67%
شركة ايكاروس المتحدة للخدمات البحرية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	خدمات بحرية	**60%**	60%
شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمارات	**53%**	53%
شركة شمال إفريقيا القابضة للصناعات المحدودة	غيرنزي	شركة قابضة	**98%**	98%
شركة الشبكات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	أقمار صناعية واعلام	**64%**	64%
شركة اسوفيد بي.في.	هولندا	عقارات	**100%**	100%
شركة شمال افريقيا للإنشاءات كوبيراتيف يو أي	هولندا	شركة قابضة	**100%**	100%
شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**88%**	88%
منشآت مهيكلة تعامل معاملة الشركات التابعة				
شركة مشاريع الكويت (كايمان)	جزر كايمان	منشأة ذات اغراض خاصة	**100%**	100%
شركة يو بي سي فنتشرز ذ.م.م.	البحرين	منشأة ذات اغراض خاصة	**99%**	99%
شركة مشاريع الكويت المحدودة أس.بي.سي (DIFC)	الإمارات العربية المتحدة	شركات ذات أغراض خاصة	**100%**	100%
شركة الأنصار المتحدة العقارية ش.ش.و (أ)	الكويت	شركات ذات أغراض خاصة	**100%**	-
المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة				
بنك الخليج المتحد ش.م.ب.	البحرين	استثمارات مصرفية	**100%**	100%
المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة/ بنك الخليج المتحد				
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. (كامكو)	الكويت	إدارة أصول	**86%**	86%
مجموعة فيم بنك ("بنك فيم ") (ب)	مالطا	خدمات مصرفية	**89%**	84%
شركة هتون العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**98%**	98%
الشركة السورية الخليجية للاستثمار	سوريا	خدمات استثمارات مصرفية	**99%**	99%
شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال أفريقيا	تونس	وساطة وخدمات استثمارات مصرفية	**83%**	83%
شركة الزاد العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**99%**	99%
شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**100%**	100%
شركة شمال إفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**100%**	100%
صندوق كامكو للفرص الخليجية	البحرين	صندوق	**100%**	100%
شركة الخليج المتحدة للأصول (ش.ش.و)	البحرين	إدارة أصول	**100%**	100%
صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة	الكويت	صندوق	**73%**	73%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الأنشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركة الخليج المتحدة القابضة/ بنك الخليج المتحد (تتمة)				
شركة جلف ريالتي المتحدة الدولية المحدودة	جزر العذراء البريطانية	عقارات	**100%**	100%
شركة كامكو للاستثمار المحدودة (DIFC)	الإمارات العربية المتحدة	إدارة استثمارات	**100%**	100%
صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت (هـ)	الكويت	صندوق	**38%**	71%
صندوق الجازي النقدي	الكويت	صندوق	**97%**	97%
شركة فيديرال ستريت 176 القابضة انك	الولايات المتحدة الامريكية	عقارية	**100%**	100%
شركة نواصي المتحدة القابضة	الكويت	شركة قابضة	**96%**	96%
شركة التضامن المتحدة القابضة	الكويت	شركة قابضة	**96%**	96%
فلينت مانجر ليمتد	غيرنزي	خدمات إدارة	**100%**	100%
شركة فلينت للاستشارات أل. أل. سي.	الولايات المتحدة الامريكية	خدمات استشارات	**46%**	46%
شركة باكاي باور أدفيزري أل. أل. سي.	الولايات المتحدة الامريكية	خدمات استشارات	**50%**	50%
شركة باكاي باور مانجر ليميتد	غيرنزي	خدمات إدارة	**100%**	100%
كارنشن مانجر ليمتد (أ)	غيرنزي	خدمات استشارات	**100%**	-
شركة كارنشن للاستشارات ذ.م.م (أ)	الولايات المتحدة الامريكية	خدمات استشارات	**75%**	-
S17P02V القابضة ليمتد (أ)	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	**100%**	-
بيت الاستثمار العالمي (أ)	الكويت	خدمات مالية	**71%**	-
المحتفظ بها من خلال شركة بيت الاستثمار العالمي				
شركة شروق للخدمات الاستشارية – ش.م.ع (أ)	عمان	خدمات مالية	**77%**	-
بيت الاستثمار العالمي – مصر (أ)	مصر	خدمات مالية	**94%**	-
بيت الاستثمار العالمي ش.م.ب (مقفلة) (أ)	البحرين	خدمات وساطة	**100%**	-
الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	الكويت	خدمات وساطة	**93%**	-
بيت الاستثمار العالمي – السعودية ("العالمي-السعودية")(أ)	المملكة العربية السعودية	خدمات مالية	**100%**	-
بيت الاستثمار العالمي –محدودة المسئولية (DIFC) (أ)	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مالية	**100%**	-
بيت الاستثمار العالمي –محدودة المسئولية – الاردن ("العالمي- الأردن") (أ)	الأردن	خدمات وساطة	**93%**	-
المحتفظ بها من خلال بنك برقان				
بنك الخليج الجزائر ش.م.ج. (ج)	الجزائر	خدمات مصرفية	**91%**	91%
بنك بغداد ش.م.أ.م.	العراق	خدمات مصرفية	**52%**	52%
بنك تونس الدولي إس.إيه.	تونس	خدمات مصرفية	**87%**	87%
شركة بغداد للوساطة	العراق	خدمات مصرفية	**52%**	52%
بنك برقان أيه اس.	تركيا	خدمات مصرفية	**100%**	99%
برقان فايننشال كيرالاما أيه إس	تركيا	تأجير	**100%**	99%
برقان ياتيريم مينكول ديجيرلر أيه إس	تركيا	وساطة منشأة ذات	**100%**	99%
برقان تير 1 للتمويل المحدودة	دبي	أغراض خاصة خدمات استشارات	**100%**	100%
برقان بنك للخدمات المالية المحدودة	دبي	مالية	**100%**	100%
شركة الأمين للتأمين	العراق	وساطة منشأة ذات	**26%**	26%
برقان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة	دبي	أغراض خاصة خدمات إدارة	**100%**	100%
برقان لإدارة الثروة	دبي	الثروة	**100%**	99%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة				
سوق المتحدة شركة محاصة – الصالحية	الكويت	عقارات	**92%**	92%
شركة المباني المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**98%**	98%
شركة المباني المتحدة مصر ش.م.م	مصر	عقارات	**100%**	100%
شركة تمليك العقارية المتحدة ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**99%**	99%
الشركة المتحدة الدولية لإدارة المشاريع ذ.م.م	الكويت	ادارة مرافق	**96%**	96%
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	ادارة مرافق	**97%**	97%
الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل (قابضة)	لبنان	عقارات	**100%**	100%
شركة أريج المتحدة للإسكان ذ.م.م.	الأردن	عقارات	**100%**	100%
شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقفلة)	عمان	عقارات	**100%**	100%
شركة رتاج المتحدة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقفلة)	مصر	تطوير سياحي	**100%**	100%
الشركة المتحدة لتطوير المرافق ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**64%**	64%
الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.م.	سوريا	عقارات	**95%**	95%
الشركة المتحدة للاستثمار العقاري ش.م.م.	مصر	استثمار	**100%**	100%
شركة منازل المتحدة العقارية ش.م.م.	مصر	عقارات	**92%**	92%
شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.	مصر	عقارات	**100%**	100%
شركة الضيافة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**87%**	87%
شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.خ.	الأردن	عقارات	**100%**	100%
غرينويتش كاي المحدودة	ايل أوف مان	عقارات	**100%**	100%
شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.	سوريا	عقارات	**90%**	90%
شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.	الكويت	عقارات	**63%**	63%
الشركة المصرية الخليجية للفنادق والسياحة ش.م.م.	مصر	عقارات	**100%**	100%
شركة بحمدون المتحدة العقارية ش.م.ل.	لبنان	ادارة فنادق	**100%**	100%
شركة الروشة القابضة ش.م.ل.	لبنان	عقارات	**100%**	100%
شركة الضيافة لبنان ش.م.ل (شركة قابضة)	لبنان	عقارات	**100%**	100%
الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل.	لبنان	عقارات	**100%**	100%
شركة مجمع العبدلي ش.م.خ. (إيضاح 8)	الاردن	عقارات	**100%**	60%
الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.م.	عمان	إدارة مرافق	**100%**	100%
شركة يو اف ام للتنظيف والخدمات الفنية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مرافق	**100%**	100%
شركة يو اف ام لخدمات إدارة المنشآت ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مرافق	**100%**	100%
إ ب إم لصيانة المباني ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مرافق	**100%**	100%
الشركة المصرية المتحدة لإدارة المشروعات ذ.م.م.	مصر	إدارة مشروعات	**100%**	100%
شركة الداو القابضة المحدودة	ايل اوف مان	شركة قابضة	**100%**	100%
شركة يو اف ام لخدمات إدارة المرافق ذ.م.م.	الأردن	إدارة مرافق	**100%**	100%
شركة اريج المتحدة للاستثمار الزراعي	مصر	زراعة	**100%**	100%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركة الصناعات المتحدة				
الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمار صناعي	**100%**	100%
شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	استثمار صناعي	**99%**	99%
شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.	السعودية	استثمار صناعي	**95%**	95%
المحتفظ بها من خلال شركة الشبكات المتحدة				
شركة جلف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	خدمات الاقمار الصناعية	**82%**	82%
شركة تخاطب شركة محدودة بالأسهم	جزر كيمان	اتصالات	**100%**	100%
الشركة السورية للاتصالات التكنولوجية	سوريا	اتصالات	**100%**	100%
شركة جلف سات للاتصالات	الأردن	اتصالات	**100%**	100%
شركة جي كاست ميديا ذ.م.م.	مصر	اتصالات	**100%**	100%
شركة ماي تي في (سي واي) المحدودة	قبرص	اتصالات	**100%**	100%
المحتفظ بها من خلال شركة أوفرلاند				
شركة أماكن العقارية المتحدة (أ)	الكويت	عقارات	**100%**	76%
الشركة المتحدة للغازات الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمار صناعي	**100%**	100%
شركة مشاريع الطاقة البديلة	الكويت	تصنيع	**100%**	100%
شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	تعليم	**64%**	64%
المحتفظ بها من خلال بنك فيم				
شركة لندن لبيع الديون المحدودة	المملكة المتحدة	بيع ديون	**100%**	100%
اف أي ام فاكتورز بي في	هولندا	شركة قابضة	**100%**	100%
اف أي ام بزنس سليوشنز المحدودة	مالطا	مقدم خدمات تكنولوجيا المعلومات	**100%**	100%
اف أي ام للاستثمار العقاري المحدودة	مالطا	إدارة أملاك	**100%**	100%
شركة لندن الدولية لبيع الديون المحدودة	المملكة المتحدة	شركة قابضة	**100%**	100%
شركة لندن اميركاز لبيع الديون انك	الولايات المتحدة الامريكية	تسويق	**100%**	100%
شركة لندن دو برازيل لبيع الديون المحدودة	البرازيل	تسويق	**100%**	100%
مينا فاكتورز المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	بيع الديون	**100%**	100%
شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة	الهند	بيع الديون	**86%**	86%
سي أيه اس فاكتورز القابضة بي في (د)	هولندا	بيع الديون	**-**	100%
أف أيه أم القابضة (تشيلي) أس بي ايه	تشيلي	بيع الديون	**100%**	100%
الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.	مصر	بيع الديون	**100%**	100%
المحتفظ بها من خلال مركز بولسار للمعرفة				
شركة بولسار لخدمات الاستشارات	الامارات العربية المتحدة	استشارات	**100%**	100%
المحتفظ بها من خلال شركة أبراج المتحدة				
شركة إدارة مشروع 22	الكويت	عقارات	**100%**	100%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركة شمال افريقيا القابضة للصناعات المحدودة				
شركة ساسم للصناعات اس ايه	تونس	تصنيع	**100%**	100%
شركة ساسم للخدمات	تونس	خدمات واصلاحات	**100%**	100%
اس تي تي ساسم للتدريب	تونس	تدريب صناعي	**100%**	100%
ساسم الدولية	تونس	تدريب	**100%**	100%
ساسم سمارت	تونس	بحوث وتطوير	**100%**	100%
شركة ساسم للطاقة والخدمات الهندسية	تونس	خدمات صناعية	**100%**	100%
شركة ساسم جي سي سي الكهربية أل. أل. سي.	الإمارات العربية المتحدة	مبيعات	**100%**	100%
شركة ساسم للصناعات ساحل العاج	ساحل العاج	مبيعات	**100%**	100%
شركة ساسم رواندا المحدودة	رواندا	مبيعات	**100%**	100%
شركة سوسيتي دن (أ)	تونس	خدمات دعاية	**100%**	-
المحتفظ بها من خلال شركة اسوفيد بي في				
شركة اسوفيد للتطوير العقاري اس ايه	المغرب	عقارات	**100%**	100%
شركة اسوفيد لادار ة العقارات اس ايه	المغرب	إدارة مرافق	**100%**	100%
شركة اسوفيد لعمليات الخليج اس ايه	المغرب	إدارة مرافق	**100%**	100%
شركة اسوفيد للفنادق اس ايه	المغرب	عقارات	**100%**	100%
شركة اسوفيد الخليج اس ايه	المغرب	عقارات	**100%**	100%
شركة اسوفيد جولف للفنادق اس ايه	المغرب	عقارات	**100%**	100%
شركة ستافبني اس ايه	المغرب	إنشاءات	**100%**	100%
اسيم بي في	هولندا	عقارات	**100%**	100%
محتفظ بها من خلال شركة الروابي				
البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.	الأردن	خدمات مصرفية	**51%**	51%
المحتفظ بها من خلال شركة التعليم المتحدة				
شركة الريان القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	تعليم	**87%**	85%
شركة أي يو اس التعليمية ذ.م.م.	الكويت	تعليم	**70%**	70%
شركة الريان للخدمات التعليمية	الكويت	تعليم	**100%**	99%
مؤسسة النوري التعليمية ذ.م.م.	الكويت	تعليم	**100%**	99%

2.5 أساس التجميع (تتمة)

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر**	
			2018	*2017*
المحتفظ بها من خلال شركة شمال افريقيا القابضة				
المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م.	مصر	أدوية	**51%**	51%
شركة شمال افريقيا للخدمات التعليمية المحدودة (د)	غيرنزي	استثمار قابضة	-	100%
شركة الشارقة شمال أفريقيا للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات الزجاجية المحدودة	غيرنزي	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة لصناعة الأدوية المحدودة	غيرنزي	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا أيرو للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات المحدودة	غيرنزي	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا لخدمات الإدارة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا للصناعات الدوائية المحدودة	مصر	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا لتوزيع الأدوية المحدودة	مصر	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة سونترانا للاستثمار المحدودة	قبرص	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة كيفالينا للاستثمارات المحدودة	قبرص	استثمار قابضة	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للعقارات	المغرب	عقارات	**100%**	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للعقارات التعاونية يو إيه (د)	هولندا	عقارات	-	100%
شركة باكاتو إس إيه آر إل	المغرب	تطوير عقاري	**100%**	100%
شركة نيتشاد المحدودة	جزر العذراء البريطانية	استثمار قابضة	**100%**	100%
تيجليو إس إيه آر إل	المغرب	تطوير عقاري	**100%**	100%
تولاند ليمتد	جزر العذراء البريطانية	استثمار قابضة	**100%**	100%
المحتفظ بها من خلال البنك الأردني الكويتي				
شركة اجارة للتأجير التمويلي	الأردن	تأجير	**100%**	100%
الشركة الإدارية المتخصصة للاستثمار والاستشارات المالية	الأردن	خدمات مالية	**100%**	100%

* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة المملوكة بصورة غير مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة للمجموعة ذات الصلة.

أ) تم حيازة/تأسيس هذه الشركات أو شراء حصة ملكية إضافية في هذه الشركات خلال السنة.
ب) يحتفظ بنك برقان بحصة 9٪ في بنك فيم.
ج) يحتفظ البنك الاردني الكويتي بنسبة 10% من ملكية بنك الخليج الجزائر.
د) تم تصفية هذه الشركات خلال السنة.
ه) انخفضت حصة الملكية الفعلية للمجموعة في صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت من نسبة 71% الى نسبة 38% نظرا لاسترداد الوحدات من قبل الصندوق.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجمع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)
يدرج أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. كما أن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلا أو التزاما، سوف يتم إدراجها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في بيان الدخل المجمع.

عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فلا يجب اعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ، فيتم قياسه وفقاً للمعيار الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في اجمالي المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقا على صافي الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المقدرة.

إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تزيد عن اجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بتحديد جميع الموجودات التي تم حيازتها وجميع المطلوبات المقدرة بصورة صحيحة، كما تعمل المجموعة على مراجعة الإجراءات المتخذة لقياس المبالغ التي سيتم تحققها في تاريخ الحيازة.

إذا أوضحت عملية إعادة التقييم زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن مجمل المقابل المحول، فيتم تحقق الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل 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.

الأدوات المالية
تاريخ الاعتراف
يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة طبقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

القياس المبدئي للأدوات المالية
يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات كما هو مبين أدناه. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة إو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين التجاريين وفقاً لسعر المعاملة. وعندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أرباح أو خسائر على مدار اليوم الواحد كما هو مبين أدناه.

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد
عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استحداث تلك الأداة، وكان احتساب القيمة العادلة يستند إلى أسلوب تقييم يعتمد فقط على المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في تلك الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلا ويدرج فقط في بيان الدخل عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم عدم الاعتراف بتلك الأداة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية
اعتباراً من 1 يناير 2018، تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل والمقاسة بأي من الخيارات التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

قبل 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كقروض ومدينين (التكلفة المطفأة) وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق (التكلفة المطفأة).

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف التزامات التمويل والضمانات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة أو وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة وتكون في صورة أدوات مشتقة أو عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

كخطوة ثانية في إجراء التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد ما إذا كان يستوفي اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات لأصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)
الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
يتم قياس الأصل المالي وفقا للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

يتم تصنيف النقد في الصندوق ولدى البنوك وأذونات وسندات الخزانة وأورق الدين المالية الأخرى والقروض والسلف وبعض الاستثمارات في الأوراق المالية وبعض الموجودات الأخرى كأدوات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم تصنيف المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع من العملاء والقروض الدائنة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل والمطلوبات الأخرى كأدوات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الأدوات المالية المصنفة كمدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة وتتعرض لانخفاض القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة عن طريق مراعاة أي خصم أو علاوة عند إصدار الأموال والتكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

أدوات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
تطبق المجموعة الفئة الجديدة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأدوات الدين المقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقا للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء الاعتراف بأرباح وخسائر انخفاض القيمة. يتم تسجيل إيرادات التمويل وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع. وعند عدم الاعتراف بالأصل، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع. تقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض السندات المسعرة وغير المسعرة كأدوات دين وإدراجها ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان المركز المالي المجمع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة حيث يتم في هذه الحالة تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم الانخفاض في القيمة. وعند البيع، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن هذه الفئة في تلك غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتلك المصنفة من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو التي ينبغي قياسها إلزامياً وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة فقط بتصنيف الأداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي عندما يتحقق أحد المعايير التالية. ويتحدد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة:

- يجب أن يستبعد التصنيف أو يحد بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي يمكن أن تنتج في الحالات الأخرى من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج الأرباح أو الخسائر وفقاً لأساس مختلف، أو
- تمثل المطلوبات (والموجودات حتى 1 يناير 2018 طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) جزءاً من مجموعة مطلوبات مالية (أو موجودات مالية أو كليهما طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) ويتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفق استراتيجية استثمار أو إدارة مخاطر موثقة.
- تتضمن المطلوبات (والموجودات حتى 1 يناير 2018 طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) واحدة أو أكثر من المشتقات المتضمنة ما لم تعدل بصورة ملحوظة من التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك أو عندما يتضح في ضوء قدر قليل من التحليل أو دونه متى يتم مراعاة أداة مماثلة واحتمالية عدم السماح بفصل الأداة (الأدوات) المشتقة المتضمنة.

يتم تسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع باستثناء الحركات في القيمة العادلة للمطلوبات المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر نتيجة التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة. يتم تسجيل مثل هذه التغيرات في الاحتياطي الائتماني الخاص من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد إدراجه إلى بيان الدخل المجمع. تستحق الفائدة المكتسبة أو المتكبدة من الأدوات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات الفائدة أو مصروفات الفائدة على التوالي بواسطة معدل الفائدة الفعلي آخذا في الاعتبار أي خصم/علاوة وتكاليف المعاملة المؤهلة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأداة. ويتم تسجيل إيرادات توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع كإيرادات تشغيل أخرى عندما يثبت الحق في السداد.

ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة

تصدر المجموعة ضمانات مالية وخطابات اعتماد والتزامات قروض. وتسجل الضمانات المالية مبدئياً في البيانات المالية المجمعة وفقاً للقيمة العادلة والتي تتمثل في الأقساط المستلمة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزام المجموعة بموجب كل ضمان بالقيمة الأعلى من بين المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجمع وأفضل تقدير للمصروفات اللازمة لتسوية أي التزام مالي ناتج عن الضمان والمحتسب طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما هو مبين بالإيضاح رقم 26.

يتم الاعتراف بالقسط المستلم في بيان الدخل المجمع ضمن إيرادات الأتعاب والعمولات على أساس القسط الثابت على مدى عمر الضمان.

إن التزامات القروض غير المسحوبة وخطابات الاعتماد هي التزامات يجب على المجموعة خلال مدتها تقديم قرض بشروط محددة مسبقا الى العميل. وبنفس الطريقة المتبعة لعقود الضمانات المالية، ووفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39، يتم احتساب مخصص في حالة وجود عقد واحد معرض للمخاطر، ولكن اعتبارا من 1 يناير 2018، أصبحت هذه العقود تندرج ضمن متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة.

لا يتم تسجيل القيمة التعاقدية الاسمية للضمانات المالية وخطابات الاعتماد والتزامات القروض غير المسحوبة التي يتم بموجبها الاتفاق على منح القرض على أساس شروط السوق ضمن بيان المركز المالي. يتم الإفصاح عن القيمة الاسمية لهذه الأدوات وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة لها ضمن الإيضاح 26.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لإدارة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان بما في ذلك المخاطر الناتجة من المعاملات المتوقعة والالتزامات الثابتة.

يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج المشتقات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. بالنسبة لمعاملات التحوط التي لا تستوفي معايير محاسبة التحوط، وبالنسبة للمشتقات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرةً إلى بيان الدخل المجمع.

الأداة المشتقة هي جزء من أداة مختلطة تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً لأداة غير مشتقة بموجبه تتباين بعض التدفقات النقدية للأداة المركبة بطريقة مماثلة لأداة مشتقة منفصلة. وتتسبب الأداة المشتقة المتضمنة في تعديل بعض أو جميع التدفقات النقدية التي يقتضيها العقد بخلاف ذلك وفقاً لسعر فائدة محدد أو سعر أداة مالية أو سعر سلع أو سعر صرف العملات الأجنبية أو مؤشر مرجعي للأسعار أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر شريطة ألا تتعلق بطرف العقد في حالة المتغيرات غير المالية. وبالنسبة للأداة المشتقة المرفقة بأداة مالية ولكن يمكن تعاقدياً تحويلها بشكل مستقل عن تلك الأداة أو ترتبط بطرف مقابل مختلف عنه بالنسبة لتلك الأداة، فهي ليست أداة مشتقة متضمنة ولكنها أداة مالية منفصلة. طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تم معاملة المشتقات المتضمنة في الموجودات والمطلوبات المالية والعقود الرئيسية غير المالية كمشتقات منفصلة وتم تسجيلها بالقيمة العادلة إذا كانت تستوفي تعريف الأداة المشتقة (كما هو محدد أعلاه) ولا تتعلق خصائصها الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بها عن كثب بتلك المتعلقة بالعقد الرئيسي وألا يتم الاحتفاظ بالعقد الرئيسي نفسه للمتاجرة أو تصنيفه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج المشتقات المتضمنة التي يتم فصلها عن العقد الرئيسي وفقاً للقيمة العادلة في محفظة المتاجرة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

اعتباراً من 1 يناير 2018، وبالتزامن مع إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تقوم المجموعة بالمحاسبة بهذه الطريقة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية والعقود الرئيسية غير المالية. ويتم تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال وتقييم اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المتحوط له وأداة التحوط، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التحوط والطريقة التي سيتم استخدامها لتقييم فاعلية علاقة التحوط. يتم أيضاً في بداية علاقة التحوط إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التحوط عند تسوية المخاطر المحددة في البند المتحوط له، ويتم تقييم عمليات التحوط بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. يعتبر التحوط فعالاً بدرجة كبيرة إذا كان من المتوقع للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها خلال الفترة المحدد لها التحوط المقاصة في إطار نسبة تتراوح بين 80% و125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المتحوط له معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها التعرض لمخاطر الاختلافات في التدفقات النقدية والتي قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجمع.

لأغراض محاسبة التحوط، يصنف التحوط كـ:

- عمليات تحوط القيمة العادلة يتم فيها التحوط من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المحققة أو التزامات ثابتة غير محققة (باستثناء مخاطر العملات الأجنبية)؛
- عمليات تحوط التدفقات النقدية يتم فيها التحوط من التعرض لتقلب التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطر معينة متعلقة بأصل أو التزام محقق أو بمعاملة متوقعة محتملة بشكل كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير محقق؛
- عملية تحوط لصافي الاستثمار في عملية أجنبية.

تتم المحاسبة عن عمليات التحوط التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التحوط كما يلي:

تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لمشتقات التحوط في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له الخاص بالمخاطر المتحوط لها كجزء من القيمة الدفترية للبند المتحوط له ويتم تسجيله أيضاً في بيان الدخل المجمع.

فيما يتعلق بتحوط القيمة العادلة المتعلق بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل على القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى الفترة المتبقية حتى الاستحقاق. يجوز أن يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي بمجرد وجود التعديل، ويجب أن يبدأ عندما يتوقف تعديل البند المتحوط له للتغيرات في قيمته العادلة الخاصة بالمخاطر التي تم التحوط لها.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

تحوط القيمة العادلة (تتمة)

في حالة عدم الاعتراف بالبند المتحوط له، يتم تسجيل القيمة العادلة غير المطفأة مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

عندما يتم تصنيف التزام ثابت غير محقق كبند متحوط له، يسجل التغير المتراكم اللاحق في القيمة العادلة للالتزام الثابت المتعلق بالمخاطر المتحوط لها كأصل أو التزام مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجمع. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط من التغيرات في القيمة العادلة لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

تحوط التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يسجل الجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجمع عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر، كأن يتم تسجيل الإيرادات أو المصروفات المالية المتحوط لها أو عند اجراء عملية بيع متوقعة. عندما يمثل البند المتحوط له تكلفة الأصل أو الالتزام غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الالتزام غير المالي.

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت متوقعاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التحوط أو تباع أو تنتهي مدتها أو تتم ممارستها مع عدم استبدالها أو تجديدها؛ أو عند إلغاء تصنيفها كمعاملة تحوط، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة للتحوط من تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

التحوط لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

يتم المحاسبة عن عمليات التحوط لصافي الاستثمار في العملية الأجنبية - بما في ذلك التحوط للبنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار- بطريقة مماثلة لعمليات تحوط التدفقات النقدية. وتدرج الأرباح أو الخسائر على أداة التحوط فيما يتعلق بالجزء الفعال من التحوط ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من "تعديل تحويل عملات أجنبية"؛ بينما تدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال ضمن بيان الدخل المجمع. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركات تابعة أجنبية. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من التقييم العادل لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لغرض مقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة.

موجودات مالية متاحة للبيع – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تشتمل الموجودات المالية المتاحة للبيع على الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية في الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها لتلبية متطلبات السيولة أو لتلبية التغيرات في ظروف السوق.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع؛ أو يحدد كاستثمار انخفضت قيمته حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة ضمن بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا ما زالت لديها القدرة والنية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب على نحو ملائم. إذا لم تستطع المجموعة المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشط وتغير نية الإدارة بصورة جوهرية لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية في ظروف نادرة. يجوز إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين عندما تستوفي الموجودات المالية تعريف قروض ومدينين أو يكون لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو لحين استحقاقها. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة المحتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المجموعة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي على هذا النحو.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، تصبح القيمة الدفترية في تاريخ إعادة التصنيف التكلفة المطفأة الجديدة للأصل، كما أن أي أرباح أو خسائر من هذا الأصل محققة سابقًا ضمن حقوق الملكية يتم إطفاؤها في بيان الدخل المجمع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

إن الموجودات المالية غير المشتقة والتي تحمل مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة يتم تصنيفها كمحتفظ بها حتى الاستحقاق عندما يكون لدى المجموعة النية والقدرة الفعلية على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق. بعد القياس المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً انخفاض القيمة.

تحتسب التكلفة المطفأة أخذا في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي في بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

اعتباراً من 1 يناير 2018، لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي بالموجودات بخلاف الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بحيازة أو بيع أو إنهاء مجال أعمال. لا يتم أبداً إعادة تصنيف المطلوبات المالية.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

عدم الاعتراف نتيجة التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

تعمل المجموعة على عدم الاعتراف بالأصل المالي مثل القرض إلى عميل عندما يعاد التفاوض حول الشروط والأحكام في حدود أن تتحول هذه الأرصدة بصورة جوهرية إلى قرض جديد مع إدراج الفرق كعدم اعتراف بالأرباح أو الخسائر في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل. ويتم تصنيف القروض المسجلة حديثاً ضمن المرحلة 1 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما لم يعتبر القرض الجديد منخفض ائتمانياً كأصل مشترى أو مستحدث.

عند تقييم إمكانية الاعتراف أو عدم الاعتراف بالقرض إلى العميل، تراعي المجموعة العوامل التالية:

- تغير عملة القرض
- انطباق إحدى خصائص الأسهم
- تغير الطرف المقابل
- في حالة وقوع مثل هذا التعديل، فإن الأداة في تلك الحالة لم تعد تستوفي معايير اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

إذا لم يؤد هذا التعديل إلى تدفقات نقدية مختلفة بصورة جوهرية، لا يؤدي هذا التعديل إلى عدم الاعتراف. واستنادا إلى التغيير في التدفقات النقدية المخصومة وفقا لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، تسجل المجموعة أرباح أو خسائر التعديل في حدود عدم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة بالفعل.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

عدم الاعتراف لأسباب أخرى بخلاف التعديل الجوهري في الشروط والأحكام

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (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
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو إما (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 أو الدخول في ترتيب "القبض والدفع"، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداده أيهما أقل.

يتم عدم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق ملزم قانونًا بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات والمطلوبات في آن واحد.

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

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة القروض عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبدة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض وموجودات الدين المالية الأخرى غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القروض وعقود الضمانات المالية. لا تتعرض أدوات حقوق الملكية للانخفاض في القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يستند مخصص خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان التي من المتوقع أن تنشأ على مدى عمر الأصل (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة) ما لم يطرأ ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاستحداث وفي هذه الحالة، يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الاثني عشر شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل تلك الخسائر الناتجة من أحداث التعثر للأداة المالية والتي من المحتمل أن تطرأ خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب كل من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الاثني عشر شهراً إما على أساس فردي أو مجمع حسب طبيعة المحفظة ذات الصلة المتعلقة بالأدوات المالية.

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استنادا إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

نظرة عامة على مبادئ خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

قامت المجموعة بإعداد سياسة تقوم على إجراء تقييم في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة لما إذا كان هناك ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي عن طريق مراعاة التغير في مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتبقي من الأداة المالية. واستناداً إلى الإجراء أعلاه، تقوم المجموعة بتجميع قروضها ضمن المرحلة 1 والمرحلة 2 والمرحلة 3 والموجودات المالية المشتراة أو المستحدثة والتي انخفضت قيمتها الائتمانية كما هو مبين أدناه:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
عند قيام المجموعة لأول مرة بتسجيل القروض، تسجل المجموعة مخصصاً استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 1 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان لها ويعاد تصنيف القرض من المرحلة 2.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية
عندما يتضح أن هناك ازدياداً ملحوظاً في مخاطر الائتمان للقرض منذ الاستحداث، تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. كما تتضمن القروض ضمن المرحلة 2 التسهيلات التي تحسنت مخاطر الائتمان بالنسبة لها وأعيد تصنيف القرض من المرحلة 3.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند الى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية احتساب المخصصات المحددة. تسجل المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

الموجودات المشتراة أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية:
الموجودات المشتراة أو المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية هي الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية عند الاعتراف المبدئي. ويتم تسجيلها وفقاً للقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي ويتم تسجيل إيرادات الفوائد لاحقاً استناداً إلى معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً. ولا يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة أو الإفراج عنها إلا في حدود حدوث تغير لاحق في خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا تتوقع المجموعة بصورة معقولة لها أن يتم استرداد إما المبلغ القائم بالكامل أو جزء منه، يتم تخفيض مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي. وهذا يعتبر عدم اعتراف (جزئي) للأصل المالي.

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي آليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كما هي موضحة أدناه وعناصرها الأساسية:

- احتمالية التعثر: هي تقدير لاحتمالية التعثر على مدى نطاق زمني معين. وقد يحدث التعثر فقط في وقت معين على مدى الفترة التي يتم تقييمها إذا لم يسبق عدم الاعتراف بالتسهيل ولا يزال مندرجاً ضمن المحفظة.
- الانكشاف عند التعثر: هو تقدير الانكشاف في تاريخ تعثر مستقبلي آخذا في الاعتبار التغيرات المتوقعة في الانكشاف بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك مدفوعات أصل المبلغ والفائدة سواء أكانت مجدولة بموجب عقد أو خلافه والانخفاض المتوقع في التسهيلات الملزمة والفائدة المستحقة من المدفوعات غير المسددة.
- الخسارة عند التعثر: هي تقدير الخسارة الناتجة في حالة وقوع التعثر في وقت محدد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها ومن بينها تحقيق أي ضمان. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة من الانكشاف عند التعثر.

عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تراعي المجموعة ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض). ويرتبط كل سيناريو بقيم مختلفة لاحتمالية التعثر والانكشاف عند التعثر والخسائر عند التعثر. ومتى يكون الأمر ملائماً، يتضمن تقييم السيناريوهات المتعددة سبل التوقع باسترداد القروض المتعثرة بما في ذلك احتمالية تصويب التعثر في سداد القروض وقيمة الضمان أو المبلغ الذي قد يتم استلامه لقاء بيع الأصل.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)
فيما يلي ملخص للآليات المرتبطة بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة:

- المرحلة 1: تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً بالجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والذي يمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر لأداة مالية والمحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة. تحتسب المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً استناداً إلى التوقع بحدوث التعثر خلال فترة 12 شهراً لاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويتم تطبيق احتمالات التعثر المتوقعة على مدى فترة 12 شهراً على القيمة المتوقعة للانكشاف عند التعثر ثم ضرب قيمتها في الخسائر المتوقعة عند التعثر وخصمها بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- المرحلة 2: عندما يتضح وقوع ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان لأحد القروض منذ استحداثه، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. وتماثل الآليات تلك الموضحة أعلاه بما في ذلك استخدام السيناريوهات المتعددة ولكن يتم تقدير قيمة احتمالية التعثر والخسائر عند التعثر على مدى عمر الأداة. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- المرحلة 3: بالنسبة للقروض التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لهذه القروض. وهذه الطريقة مماثلة لتلك المتبعة مع الموجودات ضمن المرحلة 2 مع استخدام نسبة 100% كقيمة لاحتمالية التعثر.
- التزامات القروض وخطابات الاعتماد: عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لالتزامات القروض غير المسحوبة، تقوم المجموعة بتقدير الجزء المتوقع من التزام القرض والذي سيتم سحبه على مدى عمره المتوقع. بعد ذلك تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على القيمة الحالية للعجز المتوقع في التدفقات النقدية في حالة سحب القرض. ويتم خصم العجز النقدي المتوقع بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي المتوقع للقرض.

  بالنسبة لبطاقات الائتمان والتسهيلات المتجددة والتي تتضمن كلاً من القروض والالتزامات غير المسحوبة، يتم احتساب وعرض خسائر الائتمان المتوقعة مع القرض.
- عقود الضمانات المالية: يتم قياس التزام المجموعة طبقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل المجمع أو مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، أيهما أعلى. ولهذا الغرض، تقوم المجموعة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن خسائر الائتمان التي تكبدها. ويتم خصم العجز النقدي بمعدل الفائدة المعدل بالمخاطر المتعلق بالانكشاف للمخاطر.

أدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
لا تتسبب خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي المجمع والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفأة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كمبلغ انخفاض قيمة متراكم مع إجراء تحميل مقابل على بيان الدخل المجمع. ويعاد إدراج الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالموجودات.

الاستعانة بالمعلومات المستقبلية
تستعين المجموعة بالمدخلات الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالمنطقة التي تعمل بها المجموعة في كل من تقييمها للازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. ويتم إجراء استبدالات نوعية متى اقتضت الضرورة لكي تعكس بشكل صحيح تأثير الحركة في الاقتصاد ذي الصلة على المجموعة. وهذه الاستعانة بالمعلومات المستقبلية تزيد من درجة الأحكام المطلوبة. وتتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية بصورة منتظمة.

تقييم الضمان
لتخفيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية، تسعى المجموعة لاستخدام الضمانات متى أمكن. وتأخذ الضمانات عدة أشكال مثل النقد والأوراق المالية وخطابات الاعتماد/الضمان والعقارات والأرصدة المدينة والمخزون والموجودات غير المالية الأخرى والتعزيزات الائتمانية مثل ترتيبات المقاصة. لا تختلف السياسة المحاسبية الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بالضمانات المرتبطة بترتيبات الإقراض طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عنها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. ولا يتم تسجيل الضمان في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة ما لم يعاد حيازته. ومع ذلك، تؤثر القيمة العادلة للضمان على احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. يتم عادة تقييم الضمان كحد أدنى في تاريخ البداية ويعاد تقييمه بصورة منتظمة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

الشطب
لم تتغير السياسة المحاسبية للمجموعة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عنها طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن السعي وراء الاسترداد. وفي حالة إذا زاد المبلغ المشطوب عن مخصص الخسائر المتراكمة، يتم معاملة الفرق في البداية كإضافة إلى المخصص والتي يتم تطبيقها مقابل مجمل القيمة الدفترية. وتؤخذ أي استردادات لاحقة إلى مصروفات خسائر الائتمان.

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018
تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلا ماليا أو مجموعة موجودات مالية انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد الاعتراف المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترضين أو مجموعة المقترضين صعوبة مالية جوهرية، أو التأخر في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة الترتيب المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

الموجودات المالية المتاحة للبيع
بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثمارًا أو مجموعة استثمارات تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم مصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي وقوع انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر دليل على انخفاض القيمة، فإن الخسائر المتراكمة –التي تقاس بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصا أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - يتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع؛ كما أن الزيادات في القيمة العادلة للاستثمارات والتي تحدث بعد انخفاض القيمة يتم تسجيلها مباشرةً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. على الرغم من ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة التي تم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر لانخفاض القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

تستمر إيرادات الفوائد المستقبلية في الاستحقاق استناداً إلى القيمة الدفترية المخفضة للأصل، باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات الفوائد. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بإجراء تقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة للموجودات المالية التي يعتبر كل منها جوهريا بصورة فردية أو بصورة مجمعة للموجودات المالية غير الجوهرية بصورة فردية. إذا حددت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي تم تقييمه على أساس فردي، سواء كان جوهريا أم لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة للموجودات التي يتم تقييمها على اساس فردي لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو ما زالت تحقق خسائر انخفاض القيمة فإنها لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات المالية. إذا كان القرض يحمل معدل فائدة متغير، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلي الحالي.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)
يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص، وتسجل قيمة الخسارة في بيان الدخل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة؛ وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويل ملكيتها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص المبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد شطب مستقبلي في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى إيرادات أخرى في بيان الدخل المجمع.

عند تحديد مدى الازدياد الملحوظ في مخاطر التعثر منذ الاعتراف المبدئي، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات الكمية والكيفية ومؤشرات التراجع والتحليل استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان المتوقعة بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

إن الأدلة الموضوعية على انخفاض أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية مصنفة ضمن القروض والسلف تتضمن التأخر في سداد المبالغ الأساسية أو الفوائد لأكثر من 90 يوماً أو وقوع أي صعوبات معروفة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل وتدني درجات التصنيف الائتماني ومخالفة الشروط الأصلية للعقود والقدرة على تحسين الأداء بمجرد وقوع أية صعوبة مالية وتدهور قيمة الضمانات وغيرها من الأدلة. وتعمل المجموعة على تقييم مدى وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل جوهري بصورة فردية وعلى أساس مجمع للموجودات الأخرى المقدرة كغير جوهرية بصورة فردية.

النقد والنقد المعادل
لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لها فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر غير جوهرية بالنسبة للتغير في القيمة.

قياس القيمة العادلة
تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقًا للقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي. كما يتم الافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاح رقم 30.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

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

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر 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 المجمعة 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 يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)
يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات المعلن عنها مؤخراً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الملائمة الأخرى أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقًا لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعذر تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

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

لغرض إفصاحاتالقيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استنادًا إلى طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

مخزون
يدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكلفة المصروفات المتكبدة لحين وصول كل منتج الى موقعه الحالي وحالته الحاضرة، وتحدد على اساس المتوسط المرجح. ويستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً أي تكاليف اخرى من المتوقع تكبدها عند الانجاز والبيع. يدرج المخزون كجزء من الموجودات الاخرى.

عقارات محتفظ بها للمتاجرة
إن العقارات التي يتم حيازتها أو إنشائها لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي - بخلاف تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض التأجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية - هي عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة حقوق التملك الحر وحقوق الاستئجار للأرض، والمبلغ المدفوع للمقاولين لأغراض الإنشاء، وتكاليف الاقتراض، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ومصروفات البناء غير المباشرة والتكاليف الاخرى ذات الصلة.

يتمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد استنادًا إلى أسعار السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة ومخصومة بما يمثل القيمة الزمنية للنقود إذا كانت جوهرية، ناقصا التكاليف حتى الانجاز والتكلفة التقديرية للبيع. وتسجل العمولات المدفوعة غير المستردة لوكلاء المبيعات أو التسويق عن بيع الوحدات العقارية كمصروف عند دفعها.

يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والمحققة في بيان الدخل المجمع عند البيع بالرجوع الى التكلفة المحددة المتكبدة على الممتلكات المباعة، وتخصيص أي تكاليف غير محددة استنادا إلى الحجم النسبي للعقار المباع. ويتم إدراج تخفيض قيمة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن مصروفات التشغيل الأخرى.

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيرًا ملموسًا. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاصة نوعا من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقديا للسيطرة على الترتيب وتتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقًا جماعيًا للأطراف التي تشارك في السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)
وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئيا بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة او شركة المحاصة منذ تاريخ الاستحواذ. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة او شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الايرادات الشاملة الاخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يسجل مباشرة كجزء من الايرادات الشاملة الاخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة او شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة او شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم عرض مجمل حصة المجموعة من أرباح او خسائر الشركة الزميلة وشركة المحاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع ضمن بند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح او الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة او شركة المحاصة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة انخفاض في القيمة لاستثمارها في الشركة الزميلة او شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة انخفضت قيمته. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو فقد السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية
تتضمن العقارات الاستثمارية العقار المكتمل والعقار قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ به للحصول على إيجارات أو زيادة قيمته الرأسمالية أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي.

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والاتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية اللازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكنه من التشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي نشأت فيها. لأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيمة العادلة التي تم تقييمها تخضع لما يلي:

- تخفيض بمبلغ القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من عوامل التأثير للتأجير و/أو الحد الأدنى من دفعات التأجير.
- الزيادة بمبلغ القيمة الدفترية لأي التزام تجاه مالك العقار المؤجر أو المملوك ملك حر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام تأجير تمويلي.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها من الخدمة بصفة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحقيق أي أرباح أو خسائر ناتجة عند سحب أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تم فيها السحب أو البيع.

تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة لفترة سابقة كاملة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)
تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع. في حالة تحول عقار يشغله المالك الى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومنشآت ومعدات
تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مباني	10 – 50 سنة
أثاث وتركيبات	3- 10 سنوات
سيارات	3 – 5 سنوات
منشآت ومعدات	3 – 20 سنة
طائرة	15 سنة

يتم استهلاك التحسينات على عقارات مستأجرة على مدى فترة عقد التأجير.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك يتفقان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر هذا المؤشر، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة اثناء الاستخدام أيهما أكبر.

تكاليف الاقتراض
إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج الأعمال تمثل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويدرج المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

التراخيص	10 سنوات إلى غير محدد
الاسم التجاري	غير محدد
عقود العملاء والودائع الرئيسية وعلاقات الطلاب	حتى 10 سنوات

إن التراخيص القابلة للتجديد في نهاية فترة السريان بتكلفة منخفضة أو بدون تكلفة على المجموعة من المفترض أن لها أعمار إنتاجية غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتناسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)
يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة ما زال مؤيداً وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

مخصصات
عام
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. ويدرج المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

مطلوبات محتملة مسجلة في دمج أعمال
يتم قياس المطلوبات المحتملة المسجلة في دمج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم قياسها في فترة لاحقة بالمبلغ المسجل وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات والمطلوبات والموجودات المحتملة، أو بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات تحقق الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات، أيهما أعلى.

مكافأة نهاية الخدمة
يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل في البلاد التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أسهم الشركة المشتراة
تتكون أسهم الشركة المشتراة من الأسهم التي اصدرتها الشركة الأم والتي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الشركة المشتراة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الشركة المشتراة، تضاف الأرباح الناتجة إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الشركة المشتراة". كما تسجل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الاجباري. كما أن الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الشركة المشتراة تستخدم أولاً لمبادلة ومقاصة أي خسائر مسجلة مؤقتة في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الشركة المشتراة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الشركة المشتراة. ويؤدي إصدار توزيعات أرباح في صورة أسهم إلى زيادة عدد أسهم الشركة المشتراة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الشركة المشتراة.

معاملات المدفوعات بالأسهم
تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات أسهم للموظفين الدائمين. تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة في تاريخ منح هذه الأسهم. ويتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes Option Pricing Model والمبين بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم 17. وتسجل القيمة العادلة للخيارات كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع أثر مقابل على حقوق الملكية.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و/ أو الخدمة والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل (تاريخ الاستحقاق). إن المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لمدة سنة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية السنة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كمستحقة بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و/ أو الخدمة الأخرى.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات المدفوعات بالأسهم (تتمة)
عند تعديل شروط منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الشروط. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر نافعا للموظفين كما هو مقاس في تاريخ التعديل.

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغاءها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منحها، يتم معاملة كل من المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

إن التأثير المخفف لخيارات الأسهم القائمة يظهر كتخفيف أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة (إيضاح 22).

تحويل العملات الأجنبية
تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بأسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

احتياطي آخر
يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.

معلومات القطاعات
إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي ترتبط بها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

الاعتراف بالإيرادات
يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات. إن معايير الاعتراف المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل الاعتراف بالإيرادات:

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

أتعاب وعمولات
يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام حسن الأداء عن طريق تحويل الخدمة المتعهد بتقديمها إلى العملاء. وفي بداية العقد، تحدد المجموعة ما إذا كانت تستوفي التزام حسن الأداء على مدى فترة زمنية أو في وقت محدد. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب المكتسبة من الخدمات المقدمة على مدى فترة زمنية محددة على مدى فترة الخدمة. ويتم تسجيل الأتعاب والعمولات الناتجة من تقديم خدمات المعاملات عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

إيرادات ومصروفات الفوائد
تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجمع لكافة الأدوات التي تحمل فائدة على أساس معدل الفائدة الفعلي. ويؤخذ في الاعتبار عند احتسابها كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية والتي تتضمن أي أتعاب أو تكاليف إضافية، متعلقة مباشرةً بالأداة والتي تعتبر جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ولكن ليس خسائر ائتمان مستقبلية.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

إيرادات ومصروفات الفوائد (تتمة)

عند انخفاض قيمة أداة مالية مصنفة "كموجودات مالية متاحة للبيع" و"موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق" و"قروض ومدينين" يتم تسجيل الفائدة فيما بعد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة انخفاض القيمة.

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية

تمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقبال وبث القنوات الفضائية مقابل اشتراكات دورية وتقديم خدمات الإنترنت وتتحقق كيفما ومتى يتم تقديم الخدمات.

إيرادات الضيافة والعقارات

تتضمن إيرادات الضيافة والإيرادات العقارية إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات التأجير باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير. تمثل إيرادات الفنادق القيمة الصادر بها فواتير للبضاعة والخدمات المقدمة.

إيرادات التصنيع والتوزيع

يتم تحقق إيرادات القطاعات الصناعية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند التسليم وعندما يمكن قياس مبلغ الايرادات بشكل موثوق منه.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع كمحتفظ بها لغرض البيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستمرار في الاستخدام. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بقيمتها الدفترية او قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل ما لم تكن البنود المعروضة في مجموعة البيع جزءا من نطاق القياس الموضح في المعيار الدولي للتقارير المالية 5. إن معايير تصنيف البنود كمحتفظ بها لغرض البيع يعتبر مستوفاة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع ويعتبر الأصل أو مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يتأهل للتحقق كبيع مكتمل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف. تتوقف المحاسبة عن الاستثمارات في شركات محاصة ضمن حقوق الملكية فور تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع.

تتأهل مجموعة البيع للتصنيف كعملية موقوفة في حالة بيع أحد مكونات المنشأة او تصنيفه كمحتفظ به لغرض البيع، وكان هذا المكون يمثل:

- مجال أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات
- جزءًا من خطة فردية منسقة لبيع مجال أعمال منفصل أو منطقة جغرافية منفصلة للعمليات أو
- شركة تابعة تم حيازتها بشكل خاص بغرض إعادة البيع.

يتم استبعاد العمليات الموقوفة من نتائج العمليات المستمرة وتعرض كمبلغ مستقل ضمن الارباح او الخسائر بعد الضرائب من العمليات الموقوفة في بيان الدخل المجمع.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو يحتوي على إيجار يستند إلى طبيعة هذا الترتيب ويتطلب تقييم ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة أو أن الترتيب يؤدي الى تحويل الحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة ويتم تحققها على مدى العمر الإنتاجي على نفس الأساس الذي يتم به تحقق إيرادات التأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تشغيلي عند احتفاظ المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

قد يتم تصنيف العقار المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي ويتم المحاسبة عنه كعقار استثماري عندما يفي العقار بتعريف العقار الاستثماري ويتم تقييم كل عقار على حدة بناءً على نية الإدارة. يتم تحديد التكلفة المبدئية لحصة ملكية العقار المحتفظ بها من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير والمصنفة كعقارات استثمارية بالقيمة العادلة للعقار أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقود التأجير أيهما أقل، ويتم إدراج مبلغ معادل كالتزام.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلا ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما او وحدة لإنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة الى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علنًا أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة عمومًا فترة خمس سنوات. للفترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتوقع بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع، باستثناء العقار الذي اعيد تقييمه سابقاً والذي تم إدراج إعادة التقييم له ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الضرائب
ضريبة دعم العمالة الوطنية
تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5 % من الربح الخاضع للضريبة للفترة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

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

الزكاة
يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقا للوائح المالية المعمول بها في البلدان ذات الصلة التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة. وتسجل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتج موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفرق المؤقت القابل للاستقطاع من الاعتراف المبدئي لأصل أو التزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يحتمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب المؤجلة كليا او جزئيا. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل تقرير مالي وتتحقق إلى الحد الذي يصبح عنده من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية (تتمة)

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق ملزم قانونًا بمقاصة موجودات ضريبة الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبة الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقا للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح للأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

المطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية مرجحاً.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع احكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي الى نتائج تتطلب تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام والافتراضات الآتية فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية المجمعة، والتي تمثل مخاطر جوهرية تؤدي الى تعديل مادي في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية. وقد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة المجموعة وتنعكس على الافتراضات عند حدوثها. وفيما يلي الموضوعات التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة والأحكام و/او التقديرات الرئيسية للإدارة من بين الأحكام /التقديرات ذات الصلة.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية- السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018

تحدد المجموعة تصنيف 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. إن الأحكام مطلوبة لتحديد نموذج الأعمال المناسب ليعكس على أفضل مستوى مجموعة او محفظة الموجودات المجمعة التي يتم إدارتها لتحقيق هدف أعمال معين. كما تطبق المجموعة احكام لتقييم ما إذا وجد أي تغيير في نموذج الأعمال في الحالات التي يتم فيها تسجيل الموجودات في نموذج الأعمال بصورة مختلفة عن التوقعات الأصلية.

تصنيف الموجودات المالية – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

يتم تصنيف الموجودات المالية في نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، او قروض ومدينين او استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، او موجودات مالية متاحة للبيع او مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة متى أمكن ذلك. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئ.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

انخفاض قيمة الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تتعامل المجموعة مع الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع بصفتها موجودات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر يشير إلى وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "متواصل" تتطلب أحكام هامة.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في الحسبان ما إذا كان لدى المجموعة قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بنفسها لإنتاج عوائد لصالحها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة واستخدام قدرتها في التأثير على العائد المتغير يتطلب اتخاذ أحكام جوهرية.

موجودات الضريبة المؤجلة

تسجل موجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بخسائر الضرائب إلى الحد الذي من المحتمل معه توافر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة التي يتم مقابلها استغلال الخسائر. وفي هذه الحالة، فإن الأحكام مطلوبة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تحققه بناء على التوقيت الزمني المتوقع ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بالإضافة إلى استراتيجيات تخطيط الضرائب المستقبلية.

عقود التأجير التشغيلي – المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير عقارات تجارية لمحفظة العقارات الاستثمارية لديها. حددت المجموعة، استناداً إلى تقييم بنود وشروط الترتيبات، أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات ولذلك تتم المحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة

تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا التكلفة حتى البيع لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة ذات الاعمار الانتاجية غير المحددة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018

يتطلب قياس خسائر انخفاض القيمة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لكافة فئات الموجودات المالية إصدار الأحكام وخصوصاً تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الازدياد الملحوظ في خسائر الائتمان. يتم تحديد هذه التقديرات عن طريق عدة عوامل ويمكن أن تؤدي التغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

تعتمد حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة على مدخلات نماذج معقدة وعدد من الافتراضات الأساسية حول اختيار المدخلات المتغيرة والعلاقة بينها. وتشتمل عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر كأحكام وتقديرات محاسبية جوهرية على ما يلي:

- نموذج التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والذي يقوم بتوزيع احتمالات التعثر على درجات التصنيف الفردية،
- معايير المجموعة فيما يتعلق بتقييم الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان بحيث ينبغي قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتقييم النوعي للمخاطر،
- تصنيف الموجودات المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بصورة مجمعة،
- تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات،
- تحديد العلاقات بين السيناريوهات المرتبطة بالاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية مثل مستويات البطالة وقيمة الضمان، وتأثيرها على احتمالية التعثر واحتساب نسبة الخسارة عند التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر، و /أو
- تحديد السيناريوهات المستقبلية المتعلقة بالاقتصاد الكلي وترجيح الاحتمالات لاستقاء المدخلات الاقتصادية اللازمة لنماذج خسائر الائتمان المتوقعة

مخصص خسائر ائتمان- السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والسلف غير المنتظمة على أساس ربع سنوي لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص خسائر الائتمان في بيان الدخل المجمع. على وجه الخصوص، يجب على الادارة إصدار أحكام جوهرية لتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. وتستند تلك التقديرات بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص انخفاض القيمة المجمع للقروض والسلف- السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

إضافة إلى المخصصات المحددة مقابل القروض والسلف الجوهرية بشكل منفرد، تقوم المجموعة أيضاً باحتساب مخصص مجمع لانخفاض القيمة للقروض والسلف غير المحددة بصورة فردية مقابل القروض. يستند هذا المخصص المجمع إلى التدهور في التصنيف الداخلي للقرض من تاريخ منحه. ويستند مبلغ المخصص إلى نمط الخسارة التاريخية للقروض ضمن كل تصنيف ويتم تعديله ليعكس التغيرات الاقتصادية الحالية.

يراعي هذا التصنيف الداخلي عدة عوامل منها أي تدهور في مخاطر الدولة وقطاع الأعمال والتقادم التقني وكذلك أوجه القصور الهيكلي المحدد أو تراجع التدفقات النقدية.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم امكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. وقد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة كجزء من معاملة دمج الأعمال. وعندما يستوفي المقابل المحتمل تعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. ويعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الافتراضات الرئيسية احتمالية تحقيق أهداف الأداء وعامل الخصم.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرا جوهريًا.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية – وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

(أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات النقدية المتوقعة الحرة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وحالة مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصل الى تقديرات القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2018، استعان خبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الاحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على المعاملات التاريخية القابلة للمقارنة. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكد من تقديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر منه في سوق أكثر نشاطًا.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري مبينة في الإيضاح 9.

الأساليب المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقدير مجموعة من التدفقات النقدية الدورية لعقار عامل أو عقار للتطوير. وللوصول لهذه التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم مستقى من السوق، لوضع مؤشر للقيمة الحالية لتدفقات الإيرادات المتعلقة بالعقار. ويتم بصورة نموذجية تقدير التدفقات النقدية الدورية المحتسبة بمجمل إيرادات التأجير ناقصاً معدل الشغور وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التشغيل. كما يتم خصم مجموعة من قيم صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقدير قيمة العكس/الإنهاء/البيع (التي تستخدم طريقة التقييم التقليدية)، والتي تم توقعها في نهاية فترة التقدير، إلى القيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقار.

إن طريقة القيم المتبقية (أو طريقة التطوير الافتراضي) المستخدمة في تقدير القيمة العادلة هي طريقة تجمع ما بين طريقة الرسملة (الإيرادات) وطريقة التكلفة (التجميع). يتم تعريف طريقة القيم المتبقية على أنها: "طريقة تحديد قيمة العقار الذي من المحتمل أن يخضع للتطوير أو إعادة التطوير أو التجديد. ويتم خصم إجمالي تكلفة العمل المقدر بما في ذلك الرسوم والمصروفات الأخرىذات الصلة زائدًا مخصص الفائدة ومخاطر وأرباح القائم بأعمال التطوير من إجمالي قيمة المشروع المكتمل. يتم بعد ذلك تعديل المبلغ الناتج رجوعًا إلى تاريخ التقييم للوصول إلى القيمة المتبقية".

2.8 إفصاحات الانتقال

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتبارا من 1 يناير 2018 وفقا للموضح ادناه:

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

ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي:

- تحديد نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل من خلاله.
- تصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- إذا كانت أدوات الدين منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، فقد افترضت المجموعة ان المخاطر الائتمانية المرتبطة بالأصل لم تتعرض للازدياد الملحوظ منذ الاعتراف المبدئي به.

يتمثل تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 في نقص الأرباح المرحلة بمبلغ 129,877 ألف دينار كويتي ونقص الحصص غير المسيطرة بمبلغ 71,651 ألف دينار كويتي وزيادة احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 9,206 ألف دينار كويتي، وذلك على النحو التالي:

	الأرباح المرحلة *ألف دينار كويتي*	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*	*الحصص غير المسيطرة* *ألف دينار كويتي*
التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:			
الاستثمار في أوراق مالية (دين) من التكلفة المطفأة الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	**195**	**110**
الاستثمار في أوراق مالية (دين) من المتاح للبيع الى التكلفة المطفأة	-	**744**	**418**
الاستثمار في أوراق مالية (دين وأسهم) من المتاح للبيع الى القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	**(2,683)**	**3,283**	**3,035**
الاستثمار في أوراق مالية (دين وأسهم) من المتاح للبيع الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(8,985)**	**4,905**	**(2,301)**
تأثير الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية:			
خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأوراق الدين المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(79)**	**79**	-
خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة	**(118,130)**	-	**(72,913)**
صافي التأثير وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018	**(129,877)**	**9,206**	**(71,651)**

2.8 إفصاحات الانتقال (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يعرض الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

الموجودات المالية	***التصنيف الأصلي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39***	***التصنيف الجديد وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9***	***القيمة الدفترية الاصلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 ألف دينار كويتي***	***تعديلات الانتقال ألف دينار كويتي***	***القيمة الدفترية الجديدة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ألف دينار كويتي***
نقد في الصندوق ولدى البنوك	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	1,569,565	(454)	1,569,111
أذون وسندات خزانة	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	646,675	219,267	865,942
وأوراق دين مالية أخرى	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	5,240,825	(283,116)	4,957,709
قروض وسلف موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	35,355	171,235	206,590
موجودات مالية متاحة للبيع	متاح للبيع	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	514,103	(196,479)	317,624
موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق	محتفظ بها حتى الاستحقاق	التكلفة المطفأة	77,597	(77,597)	-
موجودات أخرى	قروض ومدينين	التكلفة المطفأة	447,200	521	447,721
إجمالي الموجودات المالية			**8,531,320**	**(166,623)**	**8,364,697**

تتضمن تعديلات الانتقال الأخرى حصة خسائر الائتمان المتوقعة في القروض والمدينين للاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 358 ألف دينار كويتي، والمطلوبات الأخرى بمبلغ 25,341 ألف دينار كويتي.

2.8 إفصاحات الانتقال (تتمة)

مطابقة القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يعرض الجدول التالي مطابقة القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018.

	القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017 *ألف دينار كويتي*	*إعادة التصنيف* *ألف دينار كويتي*	*إعادة القياس* *ألف دينار كويتي*	*القيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018* *ألف دينار كويتي*
الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة				
نقد في الصندوق ولدى البنوك				
الرصيد الافتتاحي	1,569,565	-	-	-
مخصص انخفاض القيمة	-	-	(454)	-
الرصيد الختامي	1,569,565	-	(454)	1,569,111
أذون وسندات خزانة وأوراق دين مالية أخرى				
الرصيد الافتتاحي	646,675	-	-	-
من موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق	-	59,764	-	-
من موجودات مالية متاحة للبيع	-	158,961	-	-
مخصص انخفاض القيمة	-	-	(435)	-
إعادة القياس	-	-	977	-
الرصيد الختامي	646,675	218,725	542	865,942
قروض وسلف				
الرصيد الافتتاحي	5,240,825	-	-	-
الى القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	(118,140)	-	-
مخصص انخفاض القيمة	-	-	(164,976)	-
الرصيد الختامي	5,240,825	(118,140)	(164,976)	4,957,709
محتفظ بها حتى الاستحقاق				
الرصيد الافتتاحي	77,597	-	-	-
الى أذون وسندات الخزانة وأوراق الدين المالية الأخرى	-	(59,764)	-	-
الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(17,833)	-	-
الرصيد الختامي	77,597	(77,597)	-	-

2.8 إفصاحات الانتقال (تتمة)

مطابقة القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

	القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	*إعادة التصنيف ألف دينار كويتي*	*إعادة القياس ألف دينار كويتي*	*القيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 ألف دينار كويتي*
موجودات أخرى				
الرصيد الافتتاحي	447,200	-	-	-
مخصص انخفاض القيمة	-	-	521	-
الرصيد الختامي	447,200	-	521	447,721
موجودات مالية متاحة للبيع				
الرصيد الافتتاحي	514,103	-	-	-
الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(269,509)	-	-
الى القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	(85,633)	-	-
الى أذون وسندات الخزانة وأدوات الدين المالية الأخرى	-	(158,961)	-	-
الرصيد الختامي	514,103	(514,103)	-	-
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
الرصيد الافتتاحي	-	-	-	-
من المتاح للبيع	-	269,509	(3,368)	-
من المحتفظ به حتى الاستحقاق	-	17,833	306	-
من القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	33,344	-	-
الرصيد الختامي	-	320,686	(3,062)	317,624
القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
الرصيد الافتتاحي	35,355	-	-	-
من المتاح للبيع	-	85,633	-	-
من القروض والسلف	-	118,140	-	-
الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(33,344)	806	-
الرصيد الختامي	35,355	170,429	806	206,590

2.8 إفصاحات الانتقال (تتمة)

مطابقة القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يعرض الجدول التالي مطابقة مجمل الخسارة الافتتاحية لمخصص القروض وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 للتسهيلات النقدية ومخصصات التزامات القروض وعقود الضمان المالي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

	مخصص خسائر القروض وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39/ معار المحاسبة الدولي 37 في 31 ديسمبر 2017 *ألف دينار كويتي*	*إعادة القياس* *ألف دينار كويتي*	*خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018* *ألف دينار كويتي*
مخصص انخفاض القيمة لـ:			
قروض وسلف واوراق مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39/ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	77,930	164,976	242,906
تسهيلات ائتمانية غير نقدية	10,504	25,341	35,845
المجموع	**88,434**	**190,317**	**278,751**

3- نقد في الصندوق ولدى البنوك

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
نقد وأرصدة لدى البنوك	**1,053,464**	1,127,545
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر	**1,061,772**	432,225
خسائر الائتمان المتوقعة	**(547)**	-
النقد والنقد المعادل	**2,114,689**	1,559,770
يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر	**4,079**	9,795
	2,118,768	1,569,565

4- قروض وسلف

يتألف بند القروض والسلف وفقاً لنوع المقترض مما يلي:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
الشركات	**4,019,005**	4,082,278
البنوك والمؤسسات المالية	**324,215**	612,012
أفراد	**497,187**	624,465
	4,840,407	5,318,755
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة/ مخصص خسائر ائتمان	**(205,080)**	(77,930)
	4,635,327	5,240,825

4- قروض وسلف (تتمة)

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بناءا على نظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة. إن المبالغ المعروضة تمثل مجمل مخصصات خسائر الائتمان:

	المرحلة 1 *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 2* *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 3* *ألف دينار كويتي*	*2018* *المجموع* *ألف دينار كويتي*
التصنيف الائتماني الداخلي				
منتظم				
تصنيف مرتفع	**1,229,603**	**186,989**	-	**1,416,592**
تصنيف قياسي	**2,597,668**	**474,325**	-	**3,071,993**
		117,802		
متأخر ولكن غير منخفض القيمة	**38,563**		-	**156,365**
غير منتظم				
منخفض القيمة على أساس فردي	-	-	**195,457**	**195,457**
المجموع	**3,865,834**	**779,116**	**195,457**	**4,840,407**

يعرض الجدول التالي توزيع مجمل القيمة الدفترية للقروض والسلف على المراحل كما في تاريخ الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

	المرحلة 1 *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 2* *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 3* *ألف دينار كويتي*	*2018* *المجموع* *ألف دينار كويتي*
قروض وسلف	4,388,410	717,8088	212,537	5,318,755
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(20,949)	(81,638)	(140,319)	(242,906)
كما في 1 يناير 2018	4,367,461	636,170	72,2188	5,075,849

فيما يلي تحليل التغيرات في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالقروض والسلف:

	المرحلة 1 *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 2* *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 3* *ألف دينار كويتي*	*2018* *المجموع* *ألف دينار كويتي*
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة				
الرصيد في 1 يناير	20,949	81,638	140,319	242,906
حيازة شركة تابعة	53	-	3,231	3,284
المخصص / (الاسترداد) خلال السنة	8,000	(17,898)	25,597	15,699
مبالغ مشطوبة خلال السنة	-	-	(50,794)	(50,794)
تحويل عملات أجنبية	(1,055)	(5,559)	599	(6,015)
في 31 ديسمبر 2018	**27,947**	**58,181**	**118,952**	**205,080**

تحليل مخصص خسائر انخفاض القيمة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39/ معيار المحاسبة الدولي 37 للقروض والسلف والتسهيلات غير النقدية للسنة الى 31 ديسمبر 2017.

	2017 *الف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	125,890
تعديلات تحويلات العملات الأجنبية	(3,578)
مبالغ مشطوبة	(56,345)
مخصص خسائر الائتمان	22,467
كما في 31 ديسمبر	88,434

يتضمن مخصص خسائر الائتمان (في الجدول أعلاه) مخصص التسهيلات غير النقدية بمبلغ 10,504 الف دينار كويتي). تم عرض مخصص التسهيلات غير النقدية ضمن المطلوبات الأخرى (إيضاح 15).

5- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	2018 *ألف* *دينار كويتي*	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
أسهم	**10,846**	29,724
أسهم غير مسعرة	**7,723**	-
أوراق دين مسعرة	**2,832**	4,396
صناديق مدارة	**138,332**	1,235
أسهم متنازل عنها	**105,332**	-
	265,065	35,355

راجع الإيضاح رقم 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والإيضاح رقم 30 لقياس القيمة العادلة.

6- موجودات مالية متاحة للبيع / موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

	2018 *ألف* *دينار كويتي*	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات مالية متاحة للبيع		
موجودات مالية مسعرة		
أسهم	-	42,175
أوراق دين مالية	-	270,846
	-	313,021
موجودات مالية غير مسعرة		
أسهم	-	82,375
صناديق مدارة	-	71,323
أوراق دين مالية	-	47,384
	-	201,082
	-	514,103
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
موجودات مالية مسعرة		
أسهم	**32,709**	-
أوراق دين مالية	**118,291**	-
	151,000	-
موجودات مالية غير مسعرة		
أسهم	**88,664**	-
أوراق دين مالية	**14,020**	-
	102,684	-
	253,684	-

راجع الإيضاح رقم 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي لأدوات حقوق الملكية والإيضاح رقم 30 لقياس القيمة العادلة.

7- موجودات أخرى

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
صافي الأرصدة المدينة	**123,253**	155,288
فوائد مستحقة وإيرادات مدينة أخرى	**141,785**	99,091
مدفوعات مقدماً	**24,692**	24,655
موجودات معلقة للبيع *	**91,900**	88,007
أخرى	**86,311**	80,159
	467,941	447,200

* نشأت هذه الموجودات المعلقة للبيع من الأنشطة التشغيلية للمصارف التجارية التابعة للمجموعة. تدرج هذه الموجودات بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها للموجودات العقارية المدرجة ضمن الموجودات المعلقة للبيع إلى تقييمات أجراها مقيمون مستقلون معتمدون باستخدام طريقة المقارنة بالسوق. وأخذا في الاعتبار ان مدخلات التقييم الجوهرية المستخدمة تعتمد على بيانات سوقية غير ملحوظة، فإنه يتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. في حين يكون التأثير على بيان الدخل المجمع غير مادي في حالة تطبيق المتغيرات المتعلقة بالمخاطر بنسبة تغير 5%.

8- استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*الانشطة الرئيسية*	*نسبة الملكية الفعلية*		*القيمة الدفترية*	
			2018	*2017*	***2018 ألف دينار كويتي***	*معاد إدراجه 2017 ألف دينار كويتي*
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.	الكويت	أنشطة صناعات بتروكيماوية	**31%**	31%	**165,227**	155,827
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين")	الكويت	تأمين	**46%**	46%	**73,174**	73,369
شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم")	الكويت	تجارة	**29%**	29%	**44,626**	43,089
شركة العبدلي بوليفارد ش.م.ع. ("ABC") (أ)	الأردن	عقارات	-	40%	-	36,396
صندوق برقان لحقوق الملكية (ب)	الكويت	تمويل	-	20%	-	13,978
شركة الفجيرة العقارية المحدودة	الإمارات	عقارات	**50%**	50%	**6,267**	7,814
شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمار	**38%**	38%	**3,638**	4,176
قنديل للزجاج ش.م.م.	مصر	تصنيع	**50%**	50%	**2,816**	2,643
شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	**20%**	20%	**4,538**	4,352
شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	خدمات	**40%**	40%	**2,811**	4,538
صندوق التعليم الكويتي	الكويت	صندوق	**34%**	34%	**41**	4,266
شركة الفنادق الكويتية ش.ك.م.ع.("الفنادق")	الكويت	فنادق	**34%**	34%	**2,203**	2,256
شركة دار أس أس أتش الدولية للإستشارات الهندسية	البحرين	خدمات هندسية بطاقات ائتمان وخدمات الصراف الآلي	**29%**	23%	**254**	639
شركة الشرق الأوسط لخدمات الدفع	الأردن		**30%**	30%	**2,305**	2,296
شركة نورث ستار 88 - شركة ذات أغراض خاصة	البحرين	عقارات	**20%**	20%	**3,509**	3,705
بنك خليج سوريا ش.م.س. (هـ)	سوريا	خدمات مصرفية	**31%**	31%	-	1,217
اكاديمية القيادة العربية **(ب)**	الكويت	تعليم	-	15%	-	125
سعيدال نورة للتصنيع	الجزائر	تصنيع	**49%**	49%	**254**	255
شركة الثانية العقارية ش.م.خ.	الأردن	عقارات	**50%**	50%	**9**	9
شركة انشاء القابضة	الكويت	تصنيع	**40%**	40%	**5,886**	5,812
صندوق كامكو الاستثماري	الكويت	صندوق	**23%**	23%	**7,387**	6,865
صندوق كامكو العقاري للعوائد **(ج)**	الكويت	عقارات	**30%**	-	**4,413**	-
شركة عذاري بارك للتطوير (مقفلة) B.S.C. **(د)**	البحرين	خدمات مالية	**20%**	-	**57**	-
شركة فيناكورب **(د)**	تونس	خدمات مالية	**49%**	-	**67**	-
لاتام فاكتورز اس ايه **(ب)**	شيلي	تخصيم	-	51%	-	1,678
					329,482	375,305

(أ) خلال السنة، قامت احد الشركات التابعة للمجموعة وهي "شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع." بالتوقيع على اتفاقية شراء أسهم مع شركة العبدلي للاستثمار والتنمية (شركة العبدلي للاستثمار والتطوير ش.م.خ ("AID")) لبيع حصة ملكيتها في الشركة الزميلة "العبدلي بوليفارد" بنسبة 40% وشراء حصة ملكية بنسبة 40% في شركة مجمع العبدلي لقاء مقابل نقدي إضافي بمبلغ 8,572 الف دينار كويتي.

نتيجة للمعاملة الموضحة أعلاه، قامت المجمعة بحيازة حصة ملكية إضافية في شركة مجمع العبدلي بنسبة 40%. وبناءا على حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 40% في شركة مجمع العبدلي، سجلت المجموعة مبلغ 12,083 الف دينار كويتي ضمن بند الاحتياطيات الأخرى ويمثل المقابل الزائد عن الحصة غير المسيطرة في شركة العبدلي بوليفارد.

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع/ إعادة تصنيف حصة ملكيتها في هذه الشركات بناءا على فقد التأثير الملموس.
(ج) خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية إضافية في هذه الشركة وقامت بإعادة تصنيف استثمارها من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر إلى استثمار في شركة زميلة.
(د) خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية في هذه الشركات.
(ه) خلال السنة، قامت المجموعة بتخفيض قيمة استثمارها في الشركة الزميلة.

8- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مسعرة ومدرجة بقيمة دفترية تبلغ 285,230 ألف دينار كويتي (2017: 274,541 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية معلنة بمبلغ 217,273 ألف دينار كويتي (تمثل القرين: 116,838 الف دينار كويتي، والخليج للتامين: 53,957 الف دينار كويتي، والتقدم: 43,605 الف دينار كويتي، والفنادق: 2,873 الف دينار كويتي) (2017: 228,058 ألف دينار كويتي) [تمثل القرين: 106,777 الف دينار كويتي، والخليج للتامين: 67,879 الف دينار كويتي، والتقدم: 47,966 الف دينار كويتي، والفنادق 5,436 الف دينار كويتي]. وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، تجاوز المبلغ الممكن استرداده للمجموعة من الشركات الزميلة المذكورة أعلاه (أي القيمة أثناء الاستخدام) قيمتها الدفترية، وبالتالي لم يتم تسجيل انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات خلال السنة.

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية للشركات الزميلة التي تعتبر جوهرية على أساس فردي قبل الاستبعادات بين الشركات هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018	***القرين ألف دينار كويتي***	***الخليج للتامين ألف دينار كويتي***	***التقدم* ألف دينار كويتي***
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:			
موجودات متداولة	**140,434**	**253,278**	**254,465**
موجودات غير متداولة	**530,085**	**275,982**	**39,803**
مطلوبات متداولة	**51,796**	**217,558**	**200,845**
مطلوبات غير متداولة	**82,510**	**199,279**	**36,491**
حقوق الملكية	**536,213**	**112,423**	**56,932**
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة	**387,506**	**89,140**	**56,932**
نسبة ملكية المجموعة	**31%**	**46%**	**29%**
حصة حقوق الملكية المقابلة لنسبة ملكية المجموعة **	**120,127**	**41,004**	**16,510**
ايرادات ونتائج الشركات الزميلة:			
الايرادات	**222,164**	**166,721**	**162,705**
اجمالي ربح السنة	**47,816**	**14,663**	**8,379**
حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين	**10,864**	**5,477**	**2,436**
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	**4,544**	**2,471**	**872**
حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات	**5,084**	**7,544**	**30,976**

8- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

31 ديسمبر 2017	*القرين ألف دينار كويتي*	*معاد ادراجه الخليج للتامين ألف دينار كويتي*	*التقدم* ألف دينار كويتي*
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:			
موجودات متداولة	128,470	255,239	193,801
موجودات غير متداولة	501,121	237,578	32,229
مطلوبات متداولة	60,023	214,452	150,249
مطلوبات غير متداولة	78,831	178,396	24,134
حقوق الملكية	490,737	99,969	51,647
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة	356,873	81,605	51,647
نسبة ملكية المجموعة	31%	46%	29%
حصة حقوق الملكية المقابلة لنسبة ملكية المجموعة **	110,631	37,538	14,978
ايرادات ونتائج الشركات الزميلة:			
الايرادات	207,519	148,463	143,390
اجمالي ربح السنة	52,586	10,765	7,368
حصة المجموعة في الربح الخاص بالمساهمين	10,720	4,735	2,141
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	3,570	3,295	654
حصة المجموعة في المطلوبات المحتملة والالتزامات	5,349	7,974	33,265

* تم احتساب الإيرادات والأرباح وبنود الميزانية العمومية بناء على فترة 12 شهرًا منتهية في 30 سبتمبر 2018 و 30 سبتمبر 2017.

** إن الفرق بين القيمة الدفترية وحصة حقوق الملكية الخاصة بنسبة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل جوهري.

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لكافة الشركات الزميلة التي تعتبر غير جوهرية على أساس فردي قبل الاستبعادات بين الشركات:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:		
اجمالي الموجودات	**343,997**	320,451
اجمالي المطلوبات	**190,903**	130,007
حقوق الملكية	**153,094**	190,444
إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:		
الإيرادات	**75,157**	86,584
اجمالي خسارة السنة	**(5,715)**	(16,801)

9- عقارات استثمارية

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
أرض بغرض التطوير	**178,775**	76,707
مشاريع قيد الإنشاء	**98,021**	97,661
عقارات مطورة	**348,613**	348,578
	625,409	522,946

9- عقارات استثمارية (تتمة)

إن الحركة في العقارات الاستثمارية كانت خلال السنة كانت كما يلي:

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**522,946**	428,914
حيازة شركة تابعة (إيضاح رقم 24)	**657**	-
إضافات	**92,300**	88,504
استبعادات	**(924)**	(1,482)
التغير في القيمة العادلة (إيضاح 18)	**9,640**	9,554
تعديلات تحويل عملات أجنبية	**790**	(2,544)
كما في 31 ديسمبر	**625,409**	522,946

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2018 من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية معتمدة ومتخصصة ولديهم خبرة حديثة بموقع وفئة العقار الاستثماري قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفق ما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

إن الربح المتعلق بالعقارات المطورة المدرجة بالقيمة العادلة هو كالتالي:

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
إيرادات تأجير	**28,234**	28,450
مصروفات تشغيل مباشرة	**(8,866)**	(6,895)
الربح الناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة	**19,368**	21,555

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني مطورة على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 97,703 ألف دينار كويتي (2017: 100,633 ألف دينار كويتي). تتراوح فترات عقود التأجير لقسائم الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين سنة إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة
تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بناء على مدخلات اسلوب التقييم المستخدم.

فيما يلي المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييمات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	عقارات استثمارية			
	مكاتب		***منافذ بيع بالتجزئة***	
	2018 *%*	*2017* *%*	***2018*** *%*	*2017* *%*
متوسط صافي العائد المبدئي	**10**	10	**10**	10
العائد القابل للاسترداد	**11**	11	**11**	11
معدل التضخم	**4**	3	**4**	3
معدل الشغور طويل الأجل	**10**	10	**10**	10
النمو طويل الأجل في معدلات الإيجارات الفعلية	**3**	3	**3**	3

9- عقارات استثمارية (تتمة)

تحليل الحساسية
يتناول الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر الجوهرية والتي تم بناء عليها تقييم العقارات الاستثمارية.

المدخلات الجوهرية غير الملحوظة:	الحساسية	***2018*** ***التأثير على القيمة العادلة*** ***ألف دينار كويتي***	*2017* *التأثير على القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*
متوسط صافي العائد المبدئي	± 1%	**+30,171** **-29,553**	+31,069 -30,120
العائد القابل للاسترداد	± 1%	**+23,973** **-21,863**	+24,996 -22,309
معدل التضخم	25 ± نقطة أساسية	**+4,753** **-5,628**	+5,041 -6,041
معدل الشغور طويل الأجل	± 1%	**-3,816** **+3,987**	-3,932 +4,417
النمو طويل الأجل في معدلات الايجارات الفعلية	± 1%	**+7,660** **-7,684**	+7,866 -7,875

10- موجودات غير ملموسة

	الشهرة ***ألف*** ***دينار كويتي***	***موجودات أخرى غير ملموسة*** ***ألف*** ***دينار كويتي***	***المجموع*** ***ألف*** ***دينار كويتي***
مجمل القيمة الدفترية:			
كما في 1 يناير 2018	185,487	231,064	416,551
تاثير توزيع سعر الشراء PPA (إيضاح 24)	-	4,524	4,524
إضافات	-	1,334	1,334
أستبعاد	-	(752)	(752)
تعديل تحويل عملات أجنبية	(879)	239	(640)
كما في 31 ديسمبر 2018	**184,608**	**236,409**	**421,017**
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 يناير 2018	-	(87,034)	(87,034)
المحمل للسنة	-	(5,490)	(5,490)
كما في 31 ديسمبر 2018	**-**	**(92,524)**	**(92,524)**
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2018	**184,608**	**143,885**	**328,493**

	الشهرة *ألف* *دينار كويتي*	*موجودات أخرى غير ملموسة* *ألف* *دينار كويتي*	*معاد ادراجه* *المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
مجمل القيمة الدفترية:			
كما في 1 يناير 2017	163,702	225,441	389,143
حيازة شركة تابعة (إيضاح 24)	23,063	4,718	27,781
إضافات	-	1,568	1,568
تعديل تحويل عملات أجنبية	(1,278)	(663)	(1,941)
كما في 31 ديسمبر 2017	185,487	231,064	416,551

10- موجودات غير ملموسة (تتمة)

	الشهرة	موجودات أخرى غير ملموسة	معاد ادراجه المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 يناير 2017	-	(79,991)	(79,991)
المحمل للسنة	-	(7,043)	(7,043)
كما في 31 ديسمبر 2017	-	(87,034)	(87,034)
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2017	185,487	144,030	329,517

الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكرارا في حالة وجود دليل على ان الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد تنخفض قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد التي تنتمي اليها هذه البنود باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تستند القيمة العادلة الى الأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة انتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصح عنها في قسم معلومات القطاعات (إيضاح 28). وقد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. تتراوح معدلات الخصم المستخدمة من 10% الى 22% (2017: من 9.7% إلى 20%) مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح من 3% إلى 5% (2017: 3% إلى 5%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذي حساسية للافتراضات التالية:

- هوامش الفائدة؛
- معدلات الخصم؛
- افتراضات الحصة السوقية
- معدلات النمو المقدرة المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.
- معدلات التضخم

هوامش الفوائد

تستند هوامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصة السوقية

إن افتراضات الحصة السوقية هامة، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة النسبي مقابل الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة بالإضافة إلى استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو.

معدلات النمو المقدرة

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للبلدان التي تعمل فيها المجموعة.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

ترى الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات لنموذج التقييم لا يؤثر بصورة مادية على مبلغ الشهرة والموجودات غير الملموسة وذلك باستخدام افتراضات أقل تحقيقًا لمصالح المجموعة.

10- موجودات غير ملموسة (تتمة)

إن صافي القيمة الدفترية والعمر الإنتاجي المتبقي للموجودات غير الملموسة هو كما يلي:

	العمر الإنتاجي المتبقي كما في 31 ديسمبر 2018	***2018*** ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
موجودات غير ملموسة ذات أعمار غير محددة:			
ترخيص وعلامة تجارية	غير محدد	**97,056**	95,956
موجودات غير ملموسة ذات أعمار محددة:			
تراخيص	1 إلى 19.5 سنة	**29,344**	31,977
عقود عملاء وودائع أساسية وعلاقات الطلاب	حتى 10 سنوات	**17,485**	16,097
		143,885	144,030

11- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئيا

انتهت المجموعة إلى أن بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي (2017: بنك برقان وشركة العقارات المتحدة والبنك الأردني الكويتي) هي الشركات التابعة الوحيدة ذات الحصص غير المسيطرة والتي تتسم بأنها جوهرية بالنسبة للمجموعة. وفيما يلي المعلومات المالية الخاصة بالشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص جوهرية غير مسيطرة:

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
بنك برقان	**337,511**	340,152
شركة العقارات المتحدة	**28,404**	66,620
البنك الأردني الكويتي	**93,143**	101,241

الأرباح الخاصة بالحصص غير المسيطرة الجوهرية:

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
بنك برقان	**42,932**	35,326
شركة العقارات المتحدة	**(2,286)**	(81)
البنك الأردني الكويتي	**12,317**	2,811

إن المعلومات المالية الموجزة لهذه الشركات التابعة موضحة أدناه. وتعتمد هذه المعلومات على المبالغ قبل الاستبعادات بين الشركات.

11- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئيا (تتمة)

عرض موجز لبيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2018			*2017*		
	بنك برقان ألف دينار كويتي	***العقارات المتحدة ألف دينار كويتي***	***البنك الأردني الكويتي ألف دينار كويتي***	*بنك برقان ألف دينار كويتي*	*العقارات المتحدة ألف دينار كويتي*	*البنك الأردني الكويتي ألف دينار كويتي*
إيرادات	**459,936**	**100,973**	**77,171**	412,674	92,812	70,870
مصروفات	**(367,829)**	**(109,494)**	**(53,174)**	(332,837)	(89,751)	(52,568)
ضريبة الدخل	**(8,413)**	**(392)**	**(5,974)**	(10,767)	(1,582)	(6,168)
ربح (خسارة) السنة	**83,694**	**(8,913)**	**18,023**	69,070	1,479	12,134
اجمالي الايرادات/(الخسائر) الشاملة	**42,589**	**31,620**	**16,405**	37,694	(2,035)	12,390
الخاص بالحصص غير المسيطرة	**711**	**4,785**	-	2,237	(1,687)	-
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	**6,011**	-	**4,168**	6,032	1,476	4,154

عرض موجز لبيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

	2018			*2017*		
	بنك برقان ألف دينار كويتي	***العقارات المتحدة ألف دينار كويتي***	***البنك الاردني الكويتي ألف دينار كويتي***	*بنك برقان ألف دينار كويتي*	*العقارات المتحدة ألف دينار كويتي*	*البنك الاردني الكويتي ألف دينار كويتي*
اجمالي الموجودات	**7,312,080**	**616,831**	**1,163,853**	7,415,212	602,431	1,205,759
اجمالي المطلوبات	**6,364,600**	**399,949**	**973,304**	6,547,552	371,296	1,006,236
حقوق الملكية	**947,480**	**216,882**	**190,549**	867,660	231,135	199,523
الخاصة بـــ:						
مساهمي الشركات التابعة الجوهرية	**752,336**	**193,882**	**190,549**	672,412	186,727	199,523
أوراق رأسمالية مستدامة	**144,025**	-	-	144,025	-	-

11- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئيا (تتمة)

عرض موجز لبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2018			*2017*		
	بنك برقان ألف دينار كويتي	***العقارات المتحدة ألف دينار كويتي***	***البنك الاردني الكويتي ألف دينار كويتي***	*بنك برقان ألف دينار كويتي*	*العقارات المتحدة ألف دينار كويتي*	*البنك الاردني الكويتي ألف دينار كويتي*
التشغيل	**23,062**	**17,267**	**(49,657)**	281,394	3,887	11,077
الاستثمار	**75,588**	**(4,457)**	**28,446**	(94,563)	(13,744)	33,874
التمويل	**169,863**	**(7,925)**	**(6,793)**	(131,090)	7,107	9,299
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل	**268,513**	**4,885**	**(28,004)**	55,741	(2,750)	54,250

12- دائنو قروض

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
من قبل الشركة الام:		
قروض تستحق بعد اكثر من سنة واحدة	-	-
قروض تستحق خلال سنة واحدة	-	42,053
	-	42,053
من قبل الشركات التابعة:		
قروض تستحق خلال سنة واحدة	**752,016**	535,834
قروض تستحق بعد اكثر من سنة واحدة	**509,871**	389,965
	1,261,887	925,799
ناقصا: قروض فيما بين شركات المجموعة	**(566,676)**	(464,712)
	695,211	503,140

13- سندات

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
مصدرة من قبل الشركة الأم:		
فائدة ثابتة بنسبة 5.25% سنويا وتستحق في 28 ديسمبر 2024	**35,620**	35,568
فائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 28 ديسمبر 2024	**63,325**	63,232
سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.50% سنويا وتستحق في 8 نوفمبر 2023	**13,898**	-
سندات بفائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.5%) وتستحق على أقساط نصف سنوية وتستحق في 8 نوفمبر 2023	**85,367**	-
مصدرة من قبل شركات تابعة:		
فائدة ثابتة بنسبة 5.65% سنويا وتستحق في 27 ديسمبر 2022 *	-	35,210
فائدة متغيرة بنسبة 3.90% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.65% سنوياً) وتستحق السداد في 27 ديسمبر 2022 *	-	37,199
فائدة ثابتة بنسبة 5.75% سنويا واستحقت في 24 يونيو 2018	-	36,450
فائدة متغيرة بنسبة 3.25% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي واستحقت في 24 يونيو 2018	-	23,550
فائدة ثابتة بنسبة 5.75% سنويا وتستحق السداد في 19 ابريل 2023	**32,150**	-
فائدة متغيرة بنسبة 2.5% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في 19 ابريل 2023	**27,850**	-
فائدة ثابتة بنسبة 6% سنويا وتستحق السداد في 9 مارس 2026	**29,841**	29,805
فائدة متغيرة بنسبة 3.95% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7%) وتستحق السداد في 9 مارس 2026	**69,299**	69,215
فائدة ثابتة بنسبة 4.125% سنويا وتستحق السداد في 30 ديسمبر 2021	**99,624**	-
فائدة ثابتة بنسبة 6% سنويا وتستحق السداد في 26 يوليو 2023	**14,900**	-
فائدة متغيرة بنسبة 2.75% سنويا فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في 26 يوليو 2023	**25,100**	-
	496,974	330,229
ناقصا: الاستبعادات فيما بين شركات المجموعة	**(24,000)**	(9,000)
	472,974	321,229

* إن السندات المساندة الصادرة في 2012 التي يتم استدعاءها بناءا على خيار البنك بعد 5 سنوات من تاريخ الإصدار قد تم سدادها خلال السنة.

14- أوراق دفع متوسطة الأجل

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو مصدرة من قبل الشركة الأم من خلال شركة ذات أغراض خاصة:		
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.5% سنويا تستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية	**147,956**	146,840
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 15 يوليو 2020 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 9.375% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية	**151,213**	150,189
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 233 مليون دولار امريكي (في الأصل 500 مليون دولار أمريكي) لفترة 5 سنوات وتستحق في 5 فبراير 2019 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.8% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية *	**70,602**	70,172
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات وتستحق في 15 مارس 2023 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 5% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية	**151,650**	150,875
مصدرة من قبل شركات تابعة من خلال شركات ذات أغراض خاصة:		
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات وتستحق في 14 سبتمبر 2021 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 3.125%، وهي مدرجة في السوق الأيرلندي للأوراق المالية	**150,852**	149,842
	672,273	667,918
ناقصاً: استبعادات ما بين شركات المجموعة	**(7,293)**	(7,537)
	664,980	660,381

* تم استحقاق أوراق الدفع وسدادها لاحقا لنهاية السنة.

15- مطلوبات أخرى

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
دائنون	**287,681**	272,023
فوائد ومصروفات مستحقة	**168,791**	129,300
ضرائب مستحقة	**10,395**	15,604
أخرى	**113,036**	88,109
	579,903	505,036

16- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراة، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

أ) رأس المال

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017* *ألف دينار كويتي*
رأس المال المصرح به (بقيمة 100 فلس للسهم)	**200,000**	200,000
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (بقيمة 100 فلس للسهم) *	**154,725**	147,357

16- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراة، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

أ) رأس المال (تتمة)

* يتألف رأس المال من 1,049,620,700 سهم (31 ديسمبر 2017: 1,049,620,700 سهم) مدفوعة نقدا بالكامل كما تم إصدار 497,630,638 سهم (31 ديسمبر 2017: 423,952,003 سهم) كأسهم منحة.

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) أسهم الشركة المشتراة

	2018	*2017*
عدد أسهم الشركة المشتراة	**146,921,701**	131,027,237
النسبة من رأس المال	**9.50%**	8.89%
القيمة السوقية -ألف دينار كويتي	**30,560**	43,894

إن الاحتياطيات المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة غير متاحة للتوزيع.

د) احتياطي اجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. ويجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال. إن الاحتياطي الاجباري غير متاح للتوزيع باستثناء في بعض الظروف التي ينص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو لتأمين توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتوزيع هذه النسبة، وذلك بسبب عدم وجود احتياطيات قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن يعاد تحويلها عندما تسمح بذلك أرباح السنوات التالية، ما لم يكن الاحتياطي يزيد عن نسبة 50% من راس المال المصدر.

ونظرا لأن الاحتياطي الاجباري يتجاوز نسبة 50% من رأس المال المصدر للشركة الأم، قرر مجلس إدارة الشركة الأم وقف التحويل إلى الاحتياطي الاجباري، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة في 5 إبريل 2017.

هـ) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب أن يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز وقف هذه التحويلات بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيعات هذا الاحتياطي. طبقا للقرار الصادر في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 7 مارس 2017، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العمومية للمساهمين بوقف التحويل إلى الاحتياطي الاختياري، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية للشركة الام المنعقدة في 5 ابريل 2017.

و) توزيعات أرباح

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 12 فلس (2017: 10 فلس) لكل سهم من الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الشركة المشتراة)، وتوزيعات أرباح في صورة أسهم (أسهم منحة) بنسبة لا شئ (2017: 5%) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. بعد موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، يتم سداد توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم بتاريخ استحقاق وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2017 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 4 إبريل 2018.

ز) أوراق رأسمالية مستدامة مصدرة من قبل شركة تابعة للمجموعة

في 30 سبتمبر 2014، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة وهي "بنك برقان ش.م.ك." بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة ("الأوراق الرأسمالية") من خلال شركة برقان تير 1 للتمويل المحدودة (شركة ذات أغراض خاصة محدودة المسئولية تم تأسيسها حديثا في مركز دبي المالي العالمي) بمبلغ 500,000 ألف دولار أمريكي (ما يعادل 144,025 الف دينار كويتي) (2016: 500,000 ألف دولار أمريكي ما يعادل 144,025 الف دينار كويتي). تخضع الأوراق الرأسمالية لضمان غير مشروط وغير قابل للإلغاء من قبل بنك برقان، وتشكل التزامات مباشرة غير مشروطة ومساندة وغير مضمونة وتم تصنيفها كحقوق ملكية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية -التصنيف. إن الأوراق الرأسمالية ليس لها تاريخ استحقاق، ويمكن استردادها من قبل الشركة التابعة للمجموعة بناء على تقديرها بعد 30 سبتمبر 2019 ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو أي تاريخ لاحق لسداد الفائدة بشرط الحصول على الموافقة المسبقة للجهة الرقابية.

16- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراة، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

ز) أوراق رأسمالية مستدامة مصدرة من قبل شركة تابعة للمجموعة (تتمة)

تحمل الأوراق فائدة على قيمتها الاسمية من تاريخ الإصدار حتى تاريخ الاستدعاء الأول بمعدل فائدة ثابت سنوي بنسبة 7.25%. وسيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقا بعد فترات زمنية فاصلة مدتها خمس سنوات. وتستحق الفائدة السداد بشكل نصف سنوي كمتأخرات وتعامل كاقتطاع من حقوق الملكية والحصة غير المسيطرة. تم سداد مدفوعات الفائدة نصف السنوية خلال السنة.

يجوز لبنك برقان بناء على تقديره حق اختيار عدم توزيع الفائدة ولا يعتبر ذلك حالة تعثر.

في 28 مارس 2016، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة وهي "بنك الخليج المتحد ش.م.ب." بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة بمبلغ 33,000 الف دولار امريكي (ما يعادل 9,961 الف دينار كويتي). وقامت بعض الشركات التابعة الأخرى للمجموعة بالاكتتاب في هذه الأوراق الرأسمالية بمبلغ 25,000 الف دولار امريكي (ما يعادل 7,546 الف دينار كويتي) وقد تم استبعاد ذلك عند التجميع.

17- احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين

منحت الشركة الأم خيارات أسهم بالتسوية بالأسهم للموظفين المؤهلين لذلك. تستحق هذه الأسهم على مدى فترة ثلاث سنوات من تاريخ منحها. يقتصر استحقاق الخيارات على الموظفين المؤهلين الباقين في الخدمة حتى نهاية فترة الاستحقاق. إن القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة يتم إطفاؤها على مدى فترة الاستحقاق.

يبين الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار ممارسة خيارات الأسهم والحركة فيها خلال السنة:

	2018		*2017*	
	عدد الأسهم	***المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي***	*عدد الأسهم*	*المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي*
القائمة في 1 يناير	**23,713,316**	0.397	19,341,144	0.378
الممنوحة خلال السنة	**7,776,120**	0.335	5,200,313	0.475
توزيعات أرباح الأسهم الممنوحة خلال السنة	**1,574,469**	-	-	-
الممارسة خلال السنة	-	-	(502,999)	0.362
منتهية الصلاحية / تم التنازل عنها خلال السنة	**(5,817,002)**	0.609	(325,142)	0.530
القائمة في 31 ديسمبر	**27,246,903**	0.311	23,713,316	0.397
خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر	**13,427,423**		14,073,805	

سجلت الشركة الأم مصروف بمبلغ 738 ألف دينار كويتي (2017: 822 ألف دينار كويتي) يتعلق بمعاملات مدفوعات التسوية بالأسهم للموظفين خلال السنة.

إن المتوسط المرجح للفترة التعاقدية المتبقية لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر 2018 هو 1.81 سنة (2017: 1.77 سنة). إن المتوسط المرجح للقيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة خلال السنة كان 456 ألف دينار كويتي (2017: 247 ألف دينار كويتي). تراوحت أسعار الممارسة للخيارات القائمة في نهاية السنة من 0.551 دينار كويتي إلى 0.335 دينار كويتي (2017: 0.665 دينار كويتي إلى 0.475 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes لخيارات الأسهم الممنوحة خلال سنة 2018 و2017:

	2018	*2017*
عائد توزيعات الأرباح (%)	**3.0**	5.0
التغير المتوقع (%)	**33.4**	18.6
معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)	**3.0**	2.5
العمر المتوقع للخيار(سنوات)	**3**	3
سعر السهم في تاريخ المنح (فلس)	**335**	500
المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)	**335**	475

يبين التغير المتوقع أن افتراض التغير التاريخي على مدى فترة مماثلة لعمر الخيارات يمثل مؤشراً على الاتجاهات المستقبلية، والذي لا يعبر بالضرورة عن الإيرادات الفعلية.

18- إيرادات استثمار

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
أرباح من البيع	**2,947**	261
أرباح غير محققة	**1,995**	8,078
	4,942	8,339
إيرادات استثمارات أخرى		
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح 9)	**9,640**	9,554
ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع	-	5,213
خسائر من بيع أدوت الدين المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(395)**	-
إيرادات توزيعات أرباح	**15,094**	4,484
ربح بيع استثمار في شركات زميلة	**140**	739
ربح البيع الجزئي لاستثمار في شركة محاصة إعلامية	-	38,517
ربح إعادة تقييم حصة ملكية محتفظ بها سابقا (إيضاح 24)	-	4,280
خسائر من بيع عقارات استثمارية	**(84)**	(99)
صافي الخسائر من البيع/الحيازة المقدرة لاستثمار في شركات زميلة	-	(128)
ربح حيازة شركة تابعة بسعر مجزي (إيضاح 24)	**7,238**	-
	31,633	62,560
	36,575	70,899

19- إيرادات أتعاب وعمولات

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
أتعاب من أنشطة بصفة أمانة	**2,395**	4,663
اتعاب وعمولات متعلقة بائتمان	**29,495**	37,146
أتعاب استشارية	**7,942**	2,988
أتعاب أخرى	**21,020**	8,198
	60,852	52,995

20- مصروفات عمومية وإدارية

تتضمن المصروفات العمومية والإدارية تكلفة موظفين بمبلغ 99,795 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: 94,466 ألف دينار كويتي).

21- ضرائب

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
ضرائب ناتجة من الشركات التابعة الأجنبية	**10,395**	15,604
	10,395	15,604

21- ضرائب (تتمة)

إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الأجنبية هي كما يلي:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
ضريبة حالية	**12,726**	15,546
ضريبة مؤجلة	**(2,331)**	58
	10,395	15,604

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة الخاضعة للضريبة يتراوح من نسبة 10 % إلى نسبة 35% (2017: 10% إلى 25%) بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من نسبة 12% إلى نسبة 27% (2017: 10% إلى 40%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الأجنبية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات إلى التفسيرات الحالية للقوانين واللوائح والممارسات المطبقة للمناطق التي تقع فيها الشركات التابعة الأجنبية.

إن موجودات/ مطلوبات الضرائب المؤجلة مدرجة كجزء من موجودات/مطلوبات أخرى في البيانات المالية المجمعة.

22- ربحية (خسارة) السهم

الأساسية:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بقسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفوائد على الأوراق الرأسمالية المستدامة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
ربحية السهم الأساسية:		
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام من العمليات المستمرة	**51,247**	53,751
خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام من العملية الموقوفة	**(22,968)**	(30,179)
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام	**28,279**	23,572
ناقصا: مدفوعات الفائدة على الاوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(7,247)**	(7,321)
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام بعد مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستدامة	**21,032**	16,251
	سهم	*سهم*
عدد الاسهم القائمة:		
المتوسط المرجح لعدد الاسهم المدفوعة	**1,547,251,338**	1,547,251,338
المتوسط المرجح لعدد اسهم الشركة المشتراة	**(146,046,660)**	(135,489,140)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة	**1,401,204,678**	1,411,762,198
الأساسية:		
	فلس	*فلس*
ربحية السهم الاساسية	**15.01**	11.51
ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة	**31.40**	32.89
خسارة السهم الاساسية من العملية الموقوفة	**(16.39)**	(21.38)

المخففة:

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة عن طريق قسمة ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستدامة، المعدلة بتأثير النقص في الربح المستحق لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات أسهم قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيار شراء أسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على ربحية السهم.

22- ربحية (خسارة) السهم (تتمة)

المخففة: (تتمة)

	2018 ***ألف دينار كويتي***	*2017 ألف دينار كويتي*
ربحية السهم المخففة:		
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة	**51,247**	53,751
خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العملية الموقوفة	**(22,968)**	(30,179)
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**28,279**	23,572
ناقصاً: مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستدامة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(7,247)**	(7,321)
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام بعد مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستدامة	**21,032**	16,251
	سهم	*سهم*
عدد الأسهم القائمة:		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**1,401,204,678**	1,411,762,198
	فلس	*فلس*
ربحية السهم المخففة	**15.01**	11.51
ربحية السهم المخففة من العمليات المستمرة	**31.40**	32.89
خسارة السهم المخففة من العملية الموقوفة	**(16.39)**	(21.38)

لم يتم أخذ تأثير خيار شراء أسهم للموظفين عند الإصدار في الحسبان عند احتساب ربحية السهم المخففة حيث إن النتيجة غير مخففة.

تم تعديل ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة للسنة المقارنة المعروضة بحيث تعكس التعديلات المتعلقة بأسهم المنحة (إيضاح رقم 16- "و").

23- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل هذه المعاملات في معاملات مع أطراف ذات علاقة كالمساهم الرئيسي والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس من قبل هؤلاء الأطراف. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

2018	*المساهم الرئيسي ألف دينار كويتي*	*الشركات الزميلة ألف دينار كويتي*	*أخرى ألف دينار كويتي*	***المجموع ألف دينار كويتي***
بيان المركز المالي المجمع:				
قروض وسلف *	-	21,057	346,357	**367,414**
موجودات اخرى	2,215	946	479	**3,640**
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الاخرى *	-	14,700	20,828	**35,528**
وديعة من عملاء *	68,999	15,380	8,796	**93,175**
أوراق دفع متوسطة الاجل	-	3,033	-	**3,033**
مطلوبات أخرى	480	230	61,925	**62,635**
اوراق راسمالية مستدامة	-	1,509	906	**2,415**
معاملات:				
إيرادات فوائد	4,245	1,021	9,659	**14,925**
إيرادات اتعاب وعمولات	5,089	2,247	2,076	**9,412**
إيرادات توزيعات أرباح	-	-	9,941	**9,941**
مصروف فوائد	2,541	787	3,408	**6,736**
التزامات وضمانات:				
خطاب ائتمان	-	-	41	**41**
ضمانات	25	36,364	50,542	**86,931**

23- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

2017	*المساهم الرئيسي* *ألف دينار كويتي*	*الشركات الزميلة وشركات المحاصة* *ألف دينار كويتي*	*أخرى* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
بيان المركز المالي المجمع:				
النقد في الصندوق ولدى البنوك	-	769	-	769
قروض وسلف *	-	181,309	306,866	488,175
موجودات أخرى	3,441	1,162	40,734	45,337
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *	-	15,475	36,288	51,763
وديعة من عملاء *	44,987	16,735	15,091	76,813
أوراق دفع متوسطة الاجل	-	3,018	-	3,018
مطلوبات أخرى	479	9,666	107,355	117,500
أوراق رأسمالية مستدامة	-	1,509	906	2,415
معاملات:				
إيرادات فوائد	3,457	9,255	6,449	19,161
إيرادات أتعاب وعمولات	89	2,838	1,636	4,563
ربح البيع الجزئي لاستثمار في شركة محاصة إعلامية	38,517	-	-	38,517
مصروف فوائد	2,087	501	368	2,956
التزامات وضمانات:				
خطاب ائتمان	-	-	667	667
ضمانات	25	75,223	2,209	77,457

* تتعلق الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة بعمليات شركات تابعة مصرفية.

مكافآت موظفي الإدارة العليا بالمجموعة

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة "للإدارة العليا" (المقدرة لهذا الغرض تمثل أعضاء مجلس الإدارة عن خدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) كانت كما يلي:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل للموظفين	**16,891**	14,720
مكافآت نهاية الخدمة	**1,430**	1,192
المدفوعات بالأسهم	**1,679**	1,650
الإجمالي	**20,000**	17,562

اقترح مجلس الإدارة للشركة الأم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 220 ألف دينار كويتي. يخضع هذا المقترح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

24- دمج الأعمال

دمج الاعمال في 2018

خلال سبتمبر 2018، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 71.18% من حصة الملكية الفعلية في شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) – شركة كويتية مساهمة خاضعة لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار والى بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بأنشطة التمويل. تتميز شركة بيت الاستثمار العالمي بصورة رئيسية بتقديم خدمات إدارة الموجودات والاستثمار في القطاع المصرفي وأنشطة الوساطة. تمكنت المجموعة من ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها، وبالتالي، أصبحت المنشأة شركة تابعة للمجموعة. وبناءا عليه، تم تجميع شركة بيت الاستثمار العالمي اعتبارا من تاريخ ممارسة السيطرة. تم المحاسبة عن عملية الحيازة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الاعمال ("المعيار الدولي للتقارير المالية 3").

24- دمج الأعمال (تتمة)

دمج الاعمال في 2018 (تتمة)

تم تجميع شركة بيت الاستثمار العالمي بناءا على القيم المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة، حيث بدأت الإدارة في عملية تحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، انتهت المجموعة من عملية توزيع سعر الشراء لشركة بيت الاستثمار العالمي وقامت بتعديل القيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة كما يلي:

يلخص الجدول التالي المقابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة بالإضافة إلى الحصص غير المسيطرة بناءا على أساس نسبة الملكية في صافي الموجودات المحددة:

	القيمة المؤقتة كما سبق إدراجها ألف دينار كويتي	***القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دينار كويتي***
الموجودات		
نقد في الصندوق ولدى البنوك	32,895	**32,895**
أذونات وسندات خزانة واوراق دين مالية أخرى	149	**149**
قروض وسلف	5,992	**5,992**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	19,346	**19,233**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى	6,992	**6,901**
استثمار في شركات زميلة	129	**129**
عقارات استثمارية	690	**657**
ممتلكات ومعدات	7,562	**11,379**
موجودات اخرى	11,021	**11,021**
موجودات غير ملموسة	-	**4,524**
	84,776	**92,880**
المطلوبات		
مطلوبات أخرى	14,646	**14,138**
	70,130	**78,742**
الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة	1,507	**1,507**
صافي الموجودات التي تم حيازتها	68,623	**77,235**
المقابل المدفوع نقدا	(40,024)	**(40,024)**
المقابل المؤجل المستحق	(7,715)	**(7,715)**
الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة	(19,776)	**(22,258)**
ربح شراء بسعر مجزي	1,108	**7,238**
التدفقات النقدية من دمج الاعمال		
المقابل النقدي	(40,024)	**(40,024)**
النقد والارصدة لدى البنوك في الشركة التابعة المشتراة	32,895	**32,895**
صافي التدفقات النقدية الصادرة نتيجة دمج الاعمال	(7,129)	**(7,129)**

وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3، قامت المجموعة بتنفيذ عملية توزيع سعر الشراء ما أدى إلى ربح من دمج الاعمال نظراً لان القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة تجاوزت مقابل الشراء المدفوع ومصروفات المعاملة ذات الصلة. تم الاعتراف بالحصص غير المسيطرة بنسبة مقابل صافي الموجودات المحددة في شركة بيت الاستثمار العالمي.

تم تحميل تكاليف الحيازة في بيان الدخل المجمع للمجموعة. وفي حالة تنفيذ عمليات دمج الأعمال في بداية السنة، لارتفعت إيرادات المجموعة وارباح المساهمين بمبلغ 10,705 ألف دينار كويتي و 3,386 ألف دينار كويتي على التوالي.

يتعين على المجموعة دفع المقابل المؤجل بقيمة 2,500 ألف دينار كويتي بعد 180 يوماً من تاريخ الحيازة، كما يستحق سداد المبلغ المتبقي بقيمة 5,215 ألف دينار كويتي بحلول يناير 2019 طبقاً لأحكام الاتفاقية الموقعة بين الأطراف.

لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 5,215 الف دينار كويتي طبقا للاتفاقية.

24- دمج الأعمال (تتمة)

دمج الاعمال في 2017

في 24 ديسمبر 2017، قامت المجموعة من خلال إحدى شركاتها التابعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 20.33% في شركة التعليم المتحدة والتي كان محتفظ بها سابقا كاستثمار في شركة زميلة مقابل حصة ملكية بنسبة 43.56%. تم زيادة حصة الملكية الفعلية للمجموعة إلى نسبة 63.89% وتم تحديد أن المجموعة لها السيطرة على شركة التعليم المتحدة.

تم المحاسبة عن عملية الحيازة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال ("المعيار الدولي للتقارير المالية 3"). وحيث إن دمج الأعمال لشركة التعليم المتحدة قد تم على مراحل، قامت المجموعة بإعادة قياس حصة ملكيتها المحتفظ بها سابقا في الشركة في تاريخ الحيازة وسجلت ربح بمبلغ 4,280 ألف دينار كويتي كجزء من "إيرادات الاستثمار".

تم دمج شركة التعليم المتحدة بناءا على القيمة المؤقتة التي تم احتسابها للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة، وبدأت الإدارة في تحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، انتهت المجموعة من توزيع سعر الشراء لشركة التعليم المتحدة وقامت بتعديل القيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة على النحو التالي:

	القيمة المؤقتة كما سبق إدراجها ألف دينار كويتي	***القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دينار كويتي***
الموجودات		
نقد في الصندوق ولدى البنوك	5,384	**5,384**
وديعة محددة الأجل	6,162	**6,162**
مدينون وموجودات أخرى	10,793	**10,793**
ممتلكات ومعدات	49,824	**49,824**
موجودات مالية متاحة للبيع	69	**-**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	**69**
موجودات غير ملموسة *	3,883	**4,718**
	76,115	**76,950**
المطلوبات		
قرض محدد الأجل	37,000	**37,000**
دائنون ومطلوبات أخرى	13,191	**13,191**
	50,191	**50,191**
الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة	3,707	**3,707**
صافي الموجودات التي تم حيازتها	22,217	**23,052**
المقابل المدفوع نقدا	1,017	**1,017**
المقابل المستحق **	9,150	**9,150**
الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة	8,023	**8,377**
القيمة العادلة لحصة ملكية المجموعة المحتفظ بها سابقا **	27,571	**27,571**
	45,761	**46,115**
شهرة	23,544	**23,063**
المقابل المدفوع	(1,017)	**(1,017)**
النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المشتراة	11,546	**11,546**
التدفقات النقدية الواردة عند الحيازة	10,529	**10,529**

* يتضمن ذلك موجودات غير ملموسة ناتجة من الحيازة والانتهاء من توزيع سعر الشراء بمبلغ 835 الف دينار كويتي.

** تم دفع هذا المبلغ خلال السنة.

25- تحوط صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتخصيص استثماراتها في عمليات أجنبية (مثل الاستثمار في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة، وبنك الخليج المتحد ش.م.ب.، وشركة تقاعد للتوفير والتقاعد ش.م.ب، ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتحوط لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو للتحوط من تعرض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بالدولار الامريكي والمرتبطة بهذه الاستثمارات. خلال السنة، تم تحويل الأرباح أو الخسائر البالغة 1,698 ألف دينار كويتي الناتجة من إعادة تحويل العملات الأجنبية للاقتراض إلى بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع لمقاصة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تسجيل أي حالات لعدم الفاعلية من تحوط صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن الارباح او الخسائر خلال السنة.

قام بنك برقان بالتوقيع على عقود تحويل عملات أجنبية آجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث يتم التجديد على أساس شهري. وتم تصنيف هذه العقود كتحوط لصافي استثمار البنك في شركته التابعة التركية. أدت هذه المعاملة الى مراكز دائنة بالصافي مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة التحويل للعقود المشار إليها فيتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمقاصة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. لم يتم تسجيل عدم فاعلية عمليات التحوط لصافي الاستثمارات في عمليات اجنبية ضمن الارباح او الخسائر خلال السنة.

26- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

التزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان

تتضمن الالتزامات والمطلوبات المحتملة المتعلقة بالائتمان التزامات بمنح ائتمان وخطابات اعتماد تحت الطلب وضمانات وقبولات لتلبية احتياجات عملاء الشركات التابعة.

إن خطابات الاعتماد والضمانات (بما في ذلك خطابات الاعتماد تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بدفع المبالغ نيابة عن العملاء وذلك في حالة إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير المخزون. تحمل الضمانات وخطابات الاعتماد تحت الطلب نفس مخاطر الائتمان مثل القروض.

إن الالتزامات بتقديم تسهيلات ائتمانية تمثل الالتزامات التعاقدية لتقديم قروض واعتمادات تجدد تلقائياً. وعادة ما يكون لهذه الالتزامات والمطلوبات المحتملة تواريخ صلاحية محددة أو تشتمل على شروط أخرى لإلغائها. ونظراً لإمكانية انتهاء صلاحية الالتزامات والمطلوبات المحتملة دون القيام بسحب التسهيلات، فإن مجموع القيم التعاقدية لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية.

التزامات متعلقة بالاستثمار

تمثل الالتزامات المتعلقة بالاستثمار التزامات استدعاءات رأسمالية لتمويل هياكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الالتزامات خلال فترة استثمار الصندوق والتي تمتد عادةً من 1 إلى 5 سنوات.

يوجد لدى المجموعة مجمل المخاطر المتعلقة بالالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية:

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات ومطلوبات محتملة متعلقة بالائتمان:		
خطابات اعتماد	**332,348**	330,985
ضمانات وقبولات	**974,017**	985,837
	1,306,365	1,316,822
تسهيلات ائتمانية غير مسحوبة	**656,263**	808,803
التزامات متعلقة بالاستثمار	**88,173**	145,418
	2,050,801	2,271,043

26- الالتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

خسائر انخفاض قيمة الضمانات والالتزامات الأخرى

فيما يلي تحليل التغيرات في مجمل التعرض للمخاطر وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة فيما يتعلق بقيمة الضمانات والالتزامات الأخرى:

يعرض الجدول التالي الجودة الائتمانية والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وفقا لنظام التصنيف الائتماني الداخلي للمجموعة والتصنيف في مرحلة نهاية السنة:

	المرحلة 1 *الف دينار كويتي*	*المرحلة 2* *الف دينار كويتي*	*المرحلة 3* *الف دينار كويتي*	*2018* *المجموع* *الف دينار كويتي*
التصنيف الائتماني الداخلي				
منتظم				
تصنيف مرتفع	**791,895**	**57,742**	-	**849,637**
تصنيف قياسي	**972,058**	**130,686**	-	**1,102,744**
متأخر ولكن غير منخفض القيمة	-	**219**	-	**219**
غير منتظم				
منخفض القيمة على أساس فردي	-	-	**10,028**	**10,028**
المجموع	**1,763,953**	**188,647**	**10,028**	**1,962,628**

فيما يلي تحليل التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة:

	المرحلة 1 *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 2* *ألف دينار كويتي*	*المرحلة 3* *ألف دينار كويتي*	*2018* *المجموع* *ألف دينار كويتي*
خسائر الائتمان المتوقعة في 1 يناير	**4,808**	**22,569**	**8,468**	**35,845**
المخصص / (الاسترداد) خلال السنة	**911**	**(6,937)**	**(1,835)**	**(7,861)**
تحويل عملات اجنبية	**(124)**	**(287)**	**(42)**	**(453)**
في 31 ديسمبر 2018	**5,595**	**15,345**	**6,591**	**27,531**

عقود تأجير تشغيلي – المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية في سياق الأعمال الطبيعي. فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية المدينة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

	2018 *ألف* *دينار كويتي*	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
خلال سنة واحدة	**27,971**	29,237
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات	**37,787**	43,580
	65,758	72,817

التزامات عقود تأجير تشغيلي – المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجارية لبعض العقارات الاستثمارية والممتلكات والمنشآت والمعدات في سياق الأعمال الطبيعي. فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات التأجير المستقبلية الدائنة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

	2018 *ألف* *دينار كويتي*	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
خلال سنة واحدة	**3,834**	3,482
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من ثلاث سنوات	**4,800**	5,827
	8,634	9,309

27- المشتقات

تدخل المجموعة، ضمن سياق نشاطها الطبيعي، في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن المشتقات عبارة عن أدوات مالية تأخذ قيمتها من خلال الرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. إن القيمة الأسمية الأصلية تمثل فقط المبالغ التي ينطبق عليها معدل أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية المطلوب تحويلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بالسوق أو مخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تتعامل المجموعة في مبادلات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو لتقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تتعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للعملاء ولإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع القيمة الأسمية التي تم تحليلها حسب فترات الاستحقاق. إن القيمة الأسمية، بالمجمل المسجل، هي مبلغ الأصل الأساسي للمشتقات أو المعدل المرجعي او المؤشر المعلن وتمثل الأساس الذي يتم عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تبين القيمة الاسمية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي لا تعبر عن مخاطر السوق او مخاطر الائتمان.

	القيمة العادلة الإيجابية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السلبية ألف دينار كويتي	القيمة الاسمية ألف دينار كويتي	القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق: خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي	القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق: 1 إلى 5 سنوات ألف دينار كويتي
2018					
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:					
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)					
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	**19,300**	**(10,162)**	**938,513**	**938,513**	**-**
مبادلات أسعار الفائدة	**5,479**	**(9,141)**	**269,553**	**103,406**	**166,147**
خيارات	**5,099**	**(2,864)**	**220,446**	**220,446**	**-**
مشتقات محتفظ بها للتحوط:					
تحوط القيمة العادلة:					
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	**418**	**(3,035)**	**293,282**	**290,306**	**2,976**
مبادلات أسعار الفائدة	**17**	**(583)**	**106,155**	**106,155**	**-**
تحوط التدفقات النقدية:					
مبادلات أسعار الفائدة	**42,494**	**(5,161)**	**299,963**	**44,194**	**255,769**

	القيمة العادلة الإيجابية ألف دينار كويتي	*القيمة العادلة السلبية ألف دينار كويتي*	*القيمة الاسمية ألف دينار كويتي*	*القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق: خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي*	*القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق: 1 إلى 5 سنوات ألف دينار كويتي*
2017					
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:					
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التحوط)					
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	8,912	(9,931)	1,353,156	1,342,376	10,780
مبادلات أسعار الفائدة	5,390	(2,205)	329,785	39,703	290,082
خيارات	2,383	(2,142)	339,068	339,068	-
مشتقات محتفظ بها للتغطية:					
تحوط القيمة العادلة:					
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	198	(2,375)	221,829	221,829	-
مبادلات أسعار الفائدة	276	-	105,613	-	105,613
تحوط التدفقات النقدية:					
مبادلات أسعار الفائدة	21,722	(5,101)	234,056	45,293	188,763

27- المشتقات (تتمة)

يوجد لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة
إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملات محددة بأسعار ومواعيد محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها في السوق الموازي.

المبادلات
إن المبادلات هي اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل مدفوعات خلال مدة زمنية على أساس القيم الاسمية المحددة، وتتعلق بالحركات في إحدى مؤشرات الأسعار الرئيسية مثل أسعار الفائدة او أسعار تحويل العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم.

الخيارات
تتمثل الخيارات في اتفاقيات التعاقدية التي يتم بموجبها تحويل الحق –وليس الالتزام - الى المشتري سواء بشراء أو بيع عدد معين من الادوات المالية بسعر محدد سواء في تاريخ محدد في المستقبل أو خلال فترة معينة.

تقوم المجموعة بشراء وبيع الخيارات من خلال مبادلات منظمة وفي السوق الموازي. إن الخيارات التي قامت المجموعة بشرائها تتيح للمجموعة فرصة شراء (خيارات الشراء) أو بيع (خيارات البيع) الأصل الأساسي مقابل قيمة متفق عليها سواء في أو بعد انتهاء سريان الخيار. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الخيارات التي تم شراؤها فقط بمقدار قيمتها الدفترية التي تمثل قيمتها العادلة.

تتيح الخيارات المكتتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أو بيع الأصل الأساسي من وإلى المجموعة مقابل قيمة متفق عليها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة
تتضمن المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة المراكز المشتقة للمجموعة المحتفظ بها مع توقعات في تحقيق أرباح من حركات لصالح المجموعة في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وقد تم أيضاً إدراج المشتقات التي لا تفي بمتطلبات التغطية ضمن مشتقات محتفظ بها للمتاجرة.

تحوط القيمة العادلة
تستخدم المجموعة تحوط القيمة العادلة للحماية ضد التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بسبب الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للتحوط بشكل محدد من مخاطر العملات الأجنبية المحددة.

تحوط التدفقات النقدية
تتعرض المجموعة لتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية للفوائد على الموجودات والمطلوبات لغير أغراض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة كتحوط التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة هذه. يوضح الجدول كما في 31 ديسمبر 2018 الفترات المتوقعة لتحوط تغطية التدفقات النقدية والتوقيت المتوقع لتأثيرها على بيان الدخل المجمع وهي كما يلي:

	خلال سنة واحدة ***ألف*** ***دينار كويتي***	***من 1 إلى 5 سنوات*** ***ألف*** ***دينار كويتي***
2018		
صافي التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)	**2,052**	**2,447**
إيرادات شاملة أخرى	**17**	**-**

	خلال سنة واحدة *ألف* *دينار كويتي*	*من 1 إلى 5 سنوات* *ألف* *دينار كويتي*
2017		
صافي التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)	411	599
إيرادات شاملة أخرى	332	-

27- المشتقات (تتمة)

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مراكز المشتقات للمجموعة:

المشتقات	*حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي*	*3-12 شهراً ألف دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي*	*المجموع ألف دينار كويتي*
2018				
مشتقات تحويل العملات الاجنبية	**10,616**	**1,218,203**	**2,976**	**1,231,795**
مبادلات اسعار الفائدة	**106,155**	**147,600**	**421,916**	**675,671**
خيارات	**-**	**220,446**	**-**	**220,446**
	116,771	**1,586,249**	**424,892**	**2,127,912**
2017				
مشتقات تحويل العملات الاجنبية	251,318	1,312,887	10,780	1,574,985
مبادلات اسعار الفائدة	-	84,996	584,458	669,454
خيارات	-	339,068	-	339,068
	251,318	1,736,951	595,238	2,583,507

28- معلومات القطاعات

وافق مجلس إدارة الشركة الام على تطوير خطة عمل لبيع استثمارها في شركة مجموعة بانثر للاعلام - قطاع الاعلام. وبناءا عليه، ولأغراض الإدارة، قامت المجموعة بإعادة تنظيم قطاعها الإعلامي كعملية مخصومة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 (إيضاح رقم 31) كما تم تنظيم البنود الأخرى الى 6 قطاعات أعمال رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما يلي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزينة. وتخضع المنشآت القائمة بهذه الأنشطة لإشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق الرأسمالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث وإدارة الثروة.

تأمين: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في أنشطة التأمين والخدمات المتعلقة الأخرى.

القطاع الصناعي: يمثل أنشطة المجموعة في تطوير المشروعات الصناعية والصناعات الغذائية والمرافق والخدمات والمعدات الطبية وغيرها من القطاعات ذات الصلة.

قطاع الضيافة والعقارات: يمثل أنشطة المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

أخرى: تمثل الأنشطة الأخرى التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الاستشارات والتعليم وخدمات الاستشارات.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

28- معلومات القطاعات (تتمة)

تراقب الإدارة نتائج قطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر وتقاس بما يتفق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة:

	الأنشطة المصرفية التجارية ألف دينار كويتي	*إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية* ألف دينار كويتي	*تأمين ** ألف دينار كويتي	*القطاع الصناعي* ألف دينار كويتي	*قطاع الضيافة والعقارات* ألف دينار كويتي	*أخرى* ألف دينار كويتي	*الاستبعادات بين القطاعات* ألف دينار كويتي	*موجودات محتفظ بها لغرض البيع* ألف دينار كويتي	***المجموع* ألف *دينار كويتي***
كما في 31 ديسمبر 2018									
الموجودات والمطلوبات:									
موجودات القطاعات	8,708,774	795,279	73,174	278,966	1,028,454	291,009	(992,649)	187,304	**10,370,311**
مطلوبات القطاعات	7,754,344	1,294,011	-	138,145	675,398	205,692	(707,914)	-	**9,359,676**
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018									
إيرادات القطاعات	561,377	44,328	6,055	33,022	121,053	51,638	(43,105)	-	**774,368**
ربح (خسارة) السنة	162,298	(56,010)	6,055	3,714	1,334	1,595	(12,226)	(22,968)	**83,792**
معلومات القطاعات الأخرى:									
استثمار في شركات زميلة	6,843	17,510	73,174	212,923	19,032	-	-	-	**329,482**
الشهرة (إيضاح 10)	135,188	15,255	-	-	-	34,165	-	-	**184,608**
موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 10)	133,386	4,410	-	-	2,025	4,064	-	-	**143,885**
إيرادات فوائد	440,011	1,350	-	3	3,822	20	-	-	**445,206**
مصروفات فوائد	226,729	48,294	-	764	20,008	2,035	-	-	**297,830**
مخصص خسائر ائتمان	7,231	607	-	-	-	-	-	-	**7,838**
حصة في نتائج شركات زميلة	356	2,203	6,055	12,660	(2,861)	-	-	-	**18,413**
(استرداد) مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى	(568)	8,393	-	-	1,505	-	-	-	**9,330**
استهلاك وإطفاء	16,117	2,178	-	347	808	1,105	-	-	**20,555**

تتمثل الاستبعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

* تمثل الحصة في شركة الخليج للتامين وهي شركة زميلة للمجموعة (الايضاح 8)

28- معلومات القطاعات (تتمة)

	الأنشطة المصرفية التجارية ألف دينار كويتي	*إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية* ألف دينار كويتي	*تأمين* * ألف دينار كويتي	*وسائل الاعلام* ألف دينار كويتي	*القطاع الصناعي* ألف دينار كويتي	*قطاع الضيافة والعقارات* ألف دينار كويتي	*أخرى* ألف دينار كويتي	*الاستبعادات بين القطاعات* ألف دينار كويتي	*معاد ادراجه المجموع* ألف دينار كويتي
كما في 31 ديسمبر 2017									
الموجودات والمطلوبات:									
موجودات القطاعات	8,851,944	860,141	73,369	177,863	267,168	865,106	284,332	(1,034,784)	10,345,139
مطلوبات القطاعات	7,851,858	1,153,527	-	-	115,596	560,827	204,790	(753,541)	9,133,057
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017									
إيرادات القطاعات	495,322	73,512	4,735	-	36,873	96,048	21,777	(42,478)	685,789
ربح (خسارة) السنة	106,257	(11,017)	4,735	(30,179)	6,541	(6,746)	486	(7,579)	62,498
معلومات القطاعات الأخرى:									
استثمار في شركات زميلة	7,865	39,331	73,369	-	201,814	52,926	-	-	375,305
الشهرة (إيضاح 10)	134,856	16,466	-	-	-	-	34,165	-	185,487
موجودات أخرى غير ملموسة (إيضاح 10)	136,992	-	-	-	-	2,320	4,718	-	144,030
إيرادات فوائد	384,889	1,134	-	-	2	432	12	-	386,469
مصروفات فوائد	193,372	38,268	-	-	593	15,888	-	-	248,121
مخصص (استرداد) خسائر ائتمان	23,172	(705)	-	-	-	-	-	-	22,467
حصة في نتائج شركات زميلة	285	1,324	4,735	-	13,127	(6,715)	-	-	12,756
مخصص انخفاض قيمة موجودات مالية وغير مالية أخرى	976	139	-	-	-	-	-	-	1,115
استهلاك وإطفاء	18,618	1,920	-	-	353	817	417	-	22,125

تمثل الاستبعادات بين القطاعات استبعاد الأرصدة والمعاملات الناشئة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة في المجموعة.

* تمثل الفوائد في شركة الخليج للتامين وهي شركة زميلة للمجموعة (الإيضاح 8)

28- معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

2018	***الإيرادات ألف دينار كويتي***	***موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي***
الكويت	**378,491**	**2,793,928**
باقي دول مجلس التعاون الخليجي	**18,128**	**110,461**
باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا	**183,340**	**1,244,814**
أوروبا	**190,483**	**519,644**
أمريكا الشمالية	**3,926**	**13,582**
	774,368	**4,682,429**

2017	*الإيرادات ألف دينار كويتي*	*معاد ادراجه موجودات غير متداولة ألف دينار كويتي*
الكويت	346,199	3,105,697
باقي دول مجلس التعاون الخليجي	10,644	326,592
باقي دول الشرق الأوسط وآسيا وشمال أفريقيا	163,406	1,244,574
أوروبا	157,161	511,222
أمريكا الشمالية	8,379	15,390
	685,789	5,203,475

لبيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة، راجع الإيضاح 29.3.

يستند التقسيم الجغرافي حول معلومات الإيرادات أعلاه إلى المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.1 مقدمة

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسئولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان منبثقة عن مجلس الإدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان/ الاستثمار (في حالة الشركات التابعة الرئيسية) ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، ذات مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. يتحمل مجلس الإدارة المسئولية الكاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وأسس إدارة المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية استناداً إلى الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول بالنسبة للمجموعة، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة لتحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لمتطلبات رقابية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تفرض أيضاً بعض الأحكام التقييدية (على سبيل المثال كفاية رأس المال والمخصص العام على القروض والسلف) لغرض الحد من مخاطر العجز والتعثر من جانب الشركات المصرفية لتلبية المطلوبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. تم إجراء التعديلات اللازمة على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة بحيث تتوافق مع المعايير لدولية للتقارير المالية والتي نتج عنها صافي تأثير موجب بمبلغ 62,273 الف دينار كويتي (2017: 117,081 الف دينار كويتي) على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.1 مقدمة (تتمة)

وكجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناتجة من التغيرات في معاملات أسعار الفوائد والعملات الأجنبية.

يتم تقييم قائمة المخاطر قبل الدخول في معاملات التغطية، والتي تمثل المعاملات المصرح بها على المستوى المناسب من المسئولين داخل المجموعة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية والسيطرة عليها الي فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، تناط مسؤوليات محددة بمختلف المسؤولين لغرض تحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقارير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي:

أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:
1. مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر تعثر السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
2. مخاطر السيولة.
3. مخاطر السوق التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
4. مخاطر المدفوعات مقدماً

ب. المخاطر الأخرى
1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.

ينتج عن المعاملات المشتقة مخاطر ائتمان وكذلك مخاطر سوق بدرجات متفاوتة.

تنتج مخاطر السوق عند تقلب أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم بما يؤثر على قيمة العقد. ولأغراض إدارة المخاطر ومراقبة هذه الأنشطة، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

29.2 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والتي تتمثل في مخاطر عدم قدرة طرف مقابل على سداد المبالغ بالكامل عند استحقاقها. تحدد المجموعة مستويات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها من خلال وضع قيود على معدلات المخاطر المقبولة فيما يتعلق بأحد المقترضين أو مجموعة من المقترضين وكذلك بالنسبة للقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. ويتم مراقبة هذه المخاطر بصورة مستمرة وتخضع للمراجعة الدورية. إن حدود مخاطر الائتمان على مستوى المنتج أو قطاع الأعمال أو الدولة يتم إقرارها من قبل مجلس الإدارة.

يُدار التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المستمر لقدرة المقترضين والمقترضين المحتملين على الوفاء بالتزامات الفوائد والسداد الرأسمالي وتعديل قيود الإقراض وفقاً لما هو ملائم. إن التعرض لمخاطر الائتمان يُدار جزئياً من خلال الحصول على ضمانات تكافلية وشخصية.

أدوات مالية مشتقة

تقتصر مخاطر الائتمان الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. وفي حالة مشتقات الائتمان، فإن المجموعة أيضاً تتعرض لمخاطر تعثر الشركة المعنية بالمشتقات أو تعمل على الوقاية منها.

مخاطر الالتزامات المتعلقة بالائتمان

تقدم المجموعة ضمانات لعملائها، والتي من الممكن أن تتطلب من المجموعة سداد دفعات نيابة عن عملائها، ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء وفقاً لبنود خطاب الاعتماد. تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة لمخاطر القروض ويتم التخفيف منها باتباع نفس إجراءات وسياسات الرقابة المطبقة.

29.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018)

تعريف التعثر ومعالجة التعثر

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً وبالتالي إدراجه ضمن المرحلة 3 (منخفض القيمة الائتمانية) عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة في الحالات التالية:

- من غير المحتمل أن يقوم العميل بالوفاء بالتزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل دون لجوء المجموعة لاتخاذ الإجراءات القانونية مثل إنفاذ الضمان (في الحالات الاحتفاظ بضمان)؛
- أن يسجل العميل تأخر في السداد لمدة أكثر من 90 يوماً عن أي التزام ائتماني جوهري إلى المجموعة؛ او
- أن تعتبر التزامات العميل منخفضة القيمة ائتمانياً استنادا إلى تقييم نوعي لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)
29.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018) (تتمة)

تعريف التعثر ومعالجة التعثر (تتمة)
وأي تسهيل منخفض القيمة ائتمانياً أو غير منتظم قد تم إعادة هيكلته خلال السنة يعتبر أيضا كحالة من حالات التعثر. كما تربط المجموعة التعثر بالانكشافات المصنفة خارجياً بتصنيف "د" طبقا لوكالات التصنيف استندرد وبورزوفتيش والتصنيف "ج" طبقا لوكالة التصنيف موديز.

تأخذ المجموعة في اعتبارها عدة مؤشرات متنوعة التي قد تشير إلى استبعاد احتمالية السداد كجزء من التقييم النوعي الذي تقوم بإجرائه حول التعثر من جانب العملاء. ومن بين هذه المؤشرات:

- مخالفة الاتفاقيات
- أن يكون لدى العميل التزامات متأخرة السداد لدى دائنين أو موظفين عموميين
- وفاة العميل
- أن يطلب العميل تمويل عاجل من المجموعة

وفقا لسياسة المجموعة، تتعافى الأداة المالية من حالة التعثر وبالتالي تنتقل الى خارج المرحلة 3 عندما ينتفي وجود أي من معايير التعثر لمدة 12 شهر متتالية على الأقل. إن اتخاذ قرار بتصنيف الأصل ضمن المرحلة 2 او المرحلة 1 فور تعافيه من التعثر يعتمد على التصنيف الائتماني الحديث في وقت التعافي، وما إذا وجدت أي مؤشرات على وجود ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان مقارنة بفترة الاعتراف المبدئي.

الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان
تراقب المجموعة باستمرار كافة الموجودات المعرضة لخسائر الائتمان المتوقعة. ولكي يتم تحديد ما إذا كان إحدى الأدوات أو محفظة للأدوات معرضة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا وجد أي ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان تتمثل في مجموعة من الحدود النسبية والمطلقة. إن كافة الموجودات المالية التي تسجل تأخر في السداد لمدة 30 يوماً تعتبر مرتبطة بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تشر المعايير الأخرى إلى ازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان.

ترى المجموعة أيضاً أن الاحداث الموضحة أدناه هي مؤشرات على الازدياد الملحوظ لمخاطر الائتمان وليس التعثر:

- تدهور جوهري في تصنيف مخاطر الائتمان للمقترض أخذا في الاعتبار الزيادة النسبية في احتمالات التعثر.
- الحسابات المهيكلة التي تتضمن وجود استقطاعات من أصل المبلغ أو عند التوقيع على اتفاقية معلقة أو إذا كان الحساب المهيكل يتضمن مخصص محدد.
- المؤشرات النوعية في حالة محفظة خدمات الافراد مثل عمليات الاحتيال من العملاء او وفاة العميل.

ترى المجموعة أن الأداة المالية ذات التصنيف الائتماني الخارجي ضمن "درجة الاستثمار" في تاريخ البيانات المالية المجمعة فيتم تصنيفها كمنخفض المخاطر الائتمانية.

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد
عند إدارة المحفظة الخاصة بالمجموعة، تستعين المجموعة بتصنيفات وإجراءات وآليات أخرى تضع في اعتبارها كافة جوانب المخاطر المحددة. وتستعين المجموعة بأدوات تصنيف قياسية متعارف عليها لتقييم التصنيفات/الدرجات التي يتم استخدامها في عملية تقدير احتمالية التعثر. وهذه الأداة تتيح لها القدرة على تحليل الأعمال ووضع تصنيفات للمخاطر على مستوى الملتزم وعلى مستوى التسهيل. كما يدعم التحليل استخدام العوامل المالية والعوامل الذاتية غير المالية على حد سواء. كما تستعين المجموعة بالتصنيفات الخارجية الصادرة عن وكالات التصنيف المعروفة للمحافظ المصنفة خارجياً.

تتيح المجموعة لعملائها ضمانات قد تتطلب ان تقوم المجموعة بمدفوعات نيابة عن عملاءها. ويتم تحصيل هذه المدفوعات من العملاء بناءا على شروط خطاب الاعتماد. ومن خلال هذه الضمانات، تتعرض المجموعة لمخاطر مماثلة بتلك المرتبطة بالقروض ويتم تفاديها بتطبيق نفس السياسات والعمليات الرقابية.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)
29.2.1 تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2018) (تتمة)

التصنيف الداخلي وتقدير احتمالية التعثر في السداد (تتمة)
تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التعثر لمحفظة الأفراد من خلال بطاقات درجات سلوكية مطبقة لدى المجموعة. وتستند بطاقات الدرجات إلى آلية انحدار لوجيستي والتي تتيح تقييم الدرجة واحتمالية التعثر لكل تسهيل ائتماني. يستند هيكل شروط السداد المرتبطة باحتمالية التعثر إلى مفهوم معدل المخاطر. ويعتبر التوزيع على أساس البقاء توزيع استدلالي. وتستخدم معادلة التوزيع على أساس الاحتمالات للمتغير العشوائي الموزع بشكل استدلالي مع معدل المخاطر حيث يتم تقييم احتمالية التعثر من بطاقة الدرجات السلوكية.

إدراج المعلومات المستقبلية
تأخذ المجموعة في اعتبارها المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي من المتوقع أن تؤثر على مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة لكي يتم إدراج المعلومات المستقبلية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. وهي تعكس بصورة رئيسية التوقعات المعقولة والمؤيدة للظروف المستقبلية المرتبطة بالاقتصاد الكلي. ومراعاة هذه العوامل تزيد من درجة الأحكام التي يتم اتخاذها في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة. تستعين المجموعة بنماذج إحصائية لإدراج عوامل الاقتصاد الكلي في تصنيفات التعثر السابقة. كما تأخذ المجموعة في اعتبارها ثلاثة سيناريوهات (سيناريو أساسي، سيناريو متزايد، سيناريو منخفض) لتوقعات بيانات الاقتصاد الكلي بشكل منفصل لكل من القطاعات الجغرافية ويتم تطبيق التقييمات المناسبة المرجحة بالاحتمالات على هذه السيناريوهات للوصول إلى نتيجة مرجحة بالاحتمالات حول خسائر الائتمان المتوقعة. تقوم الإدارة بمراجعة منتظمة للمنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. تشتمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة احتمالية التعثر والخسائر في حالة التعثر والانكشاف للمخاطر عند التعثر. تقوم المجموعة بقياس هذه العوامل باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة أخذا في الاعتبار التصنيفات الائتمانية الداخلية والخارجية لهذه الموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات المستقبلية للاقتصاد الكلي وعوامل أخرى.

إن الفترة القصوى التي يتم خلالها تحديد خسائر الائتمان تمثل الفترة التعاقدية للأداة المالية بما في ذلك بطاقات الائتمان والتسهيلات الدوارة الأخرى ما لم يكن للمجموعة حق قانوني في استدعائها في وقت مبكر باستثناء استحقاق كافة التسهيلات الائتمانية (بخلاف تسهيلات العملاء/ المقسطة) المدرجة ضمن المستوى 2، حيث تأخذ المجموعة في اعتبارها الحد الأدنى لمدة الاستحقاق بمدة 4 سنوات.

المخاطر عند التعثر
تمثل المخاطر عند التعثر المبلغ الذي سوف يستحق على الملتزم للمجموعة عند التعثر. تأخذ المجموعة في اعتبارها مختلف المخاطر التي قد تؤدي الى زيادة المخاطر عند التعثر إضافة الى التسهيلات الائتمانية المسحوبة. وبالتالي، سيتضمن الانكشاف البنود داخل وخارج الميزانية العمومية. يتم تقدير المخاطر عند التعثر اخذا في الاعتبار الشروط التعاقدية مثل معدلات الكوبونات والتكرار والمنحنيات المرجعية والاستحقاق وخيارات المدفوعات مقدما وجدول الإطفاء وعوامل تحول الائتمان... الى غير ذلك. كما تتضمن المخاطر عند التعثر بالنسبة للقروض للأفراد افتراضات المدفوعات مقدما حيث يتم تطبيق عوامل التحول الائتماني لتقدير الانخفاضات المستقبلية.

معدل الخسارة عند التعثر
يمثل معدل الخسارة عند التعثر قيمة الخسارة المحتملة في حالة حدوث التعثر. تقوم المجموعة بتقدير عوامل قياس معدل الخسارة عند التعثر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية للمطالبات من الأطراف المقابلة المتعثرة. تأخذ نماذج الخسائر عند التعثر هيكل المطالبة والضمانات والاولوية وقطاع الاعمال الذي يعمل به الطرف المقابل وتكاليف استرداد أي ضمان يمثل جزءا أساسيا من الأصل المالي.

وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تقدير معدل الخسارة عند التعثر للمراحل 1 و 2 و 3 والموجودات المشتراة او المستحدثة منخفضة القيمة الائتمانية لكل فئة من فئات الموجودات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. يتم تقدير مدخلات احتساب معدلات الخسارة عند التعثر وتعديلها -متى أمكن ذلك- من خلال الاختبارات المؤيدة مقابل الاستردادات الحديثة. ويتم تكرار هذه العمليات لكل سيناريو اقتصادي حتى أمكن ذلك.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.2 مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمجمل التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى، أي تخفيف مخاطر الائتمان:

	2018 *ألف دينار كويتي*	*2017 ألف دينار كويتي*
النقد لدى البنوك	**2,016,325**	1,432,886
أذونات وسندات خزانة واوراق دين مالية أخرى	**726,459**	646,675
قروض وسلف	**4,635,327**	5,240,825
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**108,164**	4,396
موجودات مالية متاحة للبيع	**-**	318,230
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى	**132,311**	-
موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق	**-**	77,597
موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات (باستثناء المدفوعات مقدما والموجودات بانتظار البيع وأخرى)	**265,038**	254,379
الاجمالي	**7,883,624**	7,974,988
التزامات متعلقة بالائتمان	**1,962,628**	2,125,625
المجموع	**9,846,252**	10,100,613

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

29.2.3 الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن حجم ونوع وقيمة الضمان يستند إلى التعليمات المحددة في إطار إدارة المخاطر. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأسهم المسعرة والضمانات النقدية والكفالات البنكية. يتم إعادة تقييم وحفظ الضمانات بشكل مستقل عن وحدات الأعمال.

وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري.

29.2.4 تركزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركزات مخاطر الائتمان عندما يكون لعدد من العملاء خصائص متشابهة من حيث الموقع الجغرافي الذي يعملون فيه أو قطاع الأعمال الذي يرتبطون به، مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركز الملحوظ لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد. تدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة. إن أكبر 10 قروض قائمة تشكل نسبة 22% من مجمل القروض كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 23%).

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.4 تركزات مخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل الموجودات المالية والالتزامات لدى المجموعة قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

المنطقة	الموجودات 2018 ألف دينار كويتي	التزامات متعلقة بالائتمان 2018 ألف دينار كويتي	الموجودات 2017 ألف دينار كويتي	التزامات متعلقة بالائتمان 2017 ألف دينار كويتي
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	**7,063,165**	**1,883,416**	7,077,720	2,033,964
أمريكا الشمالية	**68,215**	**421**	160,565	454
أوروبا	**396,600**	**28,669**	479,727	35,025
آسيا	**119,384**	**1,691**	205,644	13,968
أخرى	**236,260**	**48,431**	51,332	42,214
المجموع	**7,883,624**	**1,962,628**	7,974,988	2,125,625

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات المتعلقة بالائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

	2018 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي
مطالبات سيادية	**1,544,399**	1,078,334
بنوك	**1,561,154**	1,669,987
استثمار	**332,924**	300,300
تجارية	**967,440**	959,680
عقارات	**1,155,158**	1,392,285
شخصية	**1,227,617**	1,397,298
تصنيع	**809,148**	959,337
إنشائية	**876,135**	981,307
أخرى	**1,372,277**	1,362,085
	9,846,252	10,100,613

29.3 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يبين الجدول التالي تحليل قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة على أساس فترات الاستحقاق التعاقدية غير المخصومة المتبقية. يتم التعامل مع السداد الخاضع للإخطار كما لو أن الإخطار يجب إرساله فوراً.

2018 المطلوبات المالية	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية	1,210,880	774,681	205,985	**2,191,546**
الأخرى	3,965,495	965,846	142,638	**5,073,979**
ودائع من عملاء	72,673	207,854	669,494	**950,021**
قروض دائنة	6,264	30,138	601,317	**637,719**
سندات	87,119	19,027	695,726	**801,872**
أوراق دفع متوسطة الأجل	158,640	140,349	280,914	**579,903**
مطلوبات أخرى *	**5,501,071**	**2,137,895**	**2,596,074**	**10,235,040**

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

	1 إلى 3 أشهر *ألف* *دينار كويتي*	*3 إلى 12 شهراً* *ألف* *دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة* *ألف* *دينار كويتي*	*المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
2017				
المطلوبات المالية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية	1,244,902	620,708	433,768	2,299,378
الأخرى	4,345,874	804,474	108,915	5,259,263
ودائع من عملاء	126,319	75,644	312,094	514,057
قروض دائنة	2,584	81,941	360,661	445,186
سندات	-	36,564	828,041	864,605
أوراق دفع متوسطة الأجل	264,694	96,739	143,603	505,036
مطلوبات أخرى *	5,984,373	1,716,070	2,187,082	9,887,525

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق المطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة.

	1 - 3 أشهر ***ألف*** ***دينار كويتي***	***3-12 شهراً*** ***ألف*** ***دينار كويتي***	***أكثر من سنة واحدة*** ***ألف*** ***دينار كويتي***	***المجموع*** ***ألف*** ***دينار كويتي***
2018				
التزامات متعلقة بالائتمان	642,955	809,914	509,759	**1,962,628**
التزامات متعلقة بالاستثمار	141	6,863	81,169	**88,173**
	643,096	**816,777**	**590,928**	**2,050,801**
2017				
التزامات متعلقة بالائتمان	933,347	686,981	505,297	2,125,625
التزامات متعلقة بالاستثمار	29,499	34,826	81,093	145,418
	962,846	721,807	586,390	2,271,043

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تستند إلى تقديرات الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية. وقد تختلف الاستحقاقات الفعلية عن الاستحقاقات المبينة أدناه، إذ من المحتمل أن يكون للمقترضين الحق في سداد الالتزامات مقدماً مشتملة أو بدون غرامات.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

	1 إلى 3 أشهر	*3-12 شهراً*	*أكثر من سنة واحدة*	***المجموع***
2018	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	***ألف دينار كويتي***
الموجودات				
النقد في الصندوق ولدى البنوك	2,114,689	3,977	102	**2,118,768**
أذونات وسندات خزانة واوراق دين مالية	137,651	164,427	424,381	**726,459**
أخرى	1,268,338	1,247,670	2,119,319	**4,635,327**
قروض وسلف	6,299	173,965	84,801	**265,065**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	55,633	6,422	191,629	**253,684**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	75,986	147,812	244,143	**467,941**
موجودات أخرى	-	97,709	-	**97,709**
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	-	-	329,482	**329,482**
استثمار في شركات زميلة	-	-	625,409	**625,409**
عقارات استثمارية	-	-	334,670	**334,670**
ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	-	328,493	**328,493**
موجودات غير ملموسة	-	187,304	-	**187,304**
موجودات محتفظ بها لغرض البيع				
إجمالي الموجودات	**3,658,596**	**2,029,286**	**4,682,429**	**10,370,311**
المطلوبات وحقوق الملكية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	1,095,087	730,948	232,970	**2,059,005**
ودائع من العملاء	3,822,778	930,066	134,759	**4,887,603**
قروض مستحقة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل	131,276	175,889	1,526,000	**1,833,165**
مطلوبات أخرى	158,640	140,349	280,914	**579,903**
حقوق ملكية	-	-	1,010,635	**1,010,635**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	**5,207,781**	**1,977,252**	**3,185,278**	**10,370,311**

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

2017	*1 إلى 3 أشهر* ألف دينار كويتي	*3-12 شهراً* ألف دينار كويتي	*أكثر من سنة واحدة* ألف دينار كويتي	*(معاد ادراجه) المجموع* ألف دينار كويتي
الموجودات				
النقد في الصندوق ولدى البنوك	1,559,770	6,862	2,933	1,569,565
أذونات وسندات خزانة واوراق دين مالية أخرى	166,283	151,361	329,031	646,675
قروض وسلف	1,066,347	1,778,720	2,395,758	5,240,825
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6,843	2,609	25,903	35,355
موجودات مالية متاحة للبيع	32,733	15,487	465,883	514,103
موجودات مالية محتفظ بها للاستحقاق	-	1,676	75,921	77,597
موجودات أخرى	109,451	151,958	185,791	447,200
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	-	91,564	-	91,564
استثمار في شركات زميلة	-	-	375,305	375,305
استثمار في شركة محاصة إعلامية	-	-	177,863	177,863
عقارات استثمارية	-	-	522,946	522,946
ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	-	316,624	316,624
موجودات غير ملموسة	-	-	329,517	329,517
إجمالي الموجودات	2,941,427	2,200,237	5,203,475	10,345,139
المطلوبات وحقوق الملكية				
المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	998,045	569,771	446,255	2,014,071
ودائع من العملاء	4,227,027	797,490	104,683	5,129,200
قروض مستحقة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل	72,405	194,338	1,218,007	1,484,750
مطلوبات أخرى	264,694	96,739	143,603	505,036
حقوق ملكية	-	-	1,212,082	1,212,082
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	5,562,171	1,658,338	3,124,630	10,345,139

29.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء تنتج هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال أن تؤثر التغييرات في أسعار الفائدة على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية. تدير كل شركة تابعة للمجموعة مخاطر المعدلات الداخلية على مستوى المنشأة. تتعرض المجموعة لمخاطر التأثيرات الناتجة من تقلب المستويات السائدة لأسعار الفائدة في السوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية نتيجة لعدم توافق أو وجود فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والالتزامات التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بمطابقة إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل معدلات فائدة (أذونات وسندات الخزانة والقروض والسلف والمستحق إلى بنوك ومؤسسات مالية أخرى والودائع من العملاء والقروض المستحقة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل).

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح قبل الضرائب للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة بعد تأثير محاسبة التغطية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة ستؤثر زيادة مقدرة بمعدل 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة قبل الضرائب كما يلي:

	الزيادة بمعدل 25 نقطة أساسية	
	الزيادة (النقص) في الربح قبل الضرائب	
العملة	***2018***	*2017*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*
دينار كويتي	**549**	(2,274)
دولار أمريكي	**(403)**	(792)
يورو	**(101)**	(106)
جنيه إسترليني	**5**	(2)

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير معاكس على ربح المجموعة قبل الضرائب.

29.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض مخاطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لأدوات مالية مشتقة. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر الكامنة بالعملات الأخرى (إيضاح رقم 25).

يقدم الجدول التالي تحليلاً للتأثير على الأرباح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية نتيجة لزيادة مقدرة بنسبة 5% في قيمة سعر صرف العملات مقابل الدينار الكويتي مقارنةً بالمستويات المعمول بها في نهاية السنة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. توضح القيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو حقوق الملكية بينما توضح القيمة الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

	التغير في سعر صرف العملة بنسبة +5%			
العملة	*التأثير على حقوق الملكية*		*التأثير على الأرباح قبل الضرائب*	
	2018	*2017*	***2018***	*2017*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	***ألف دينار كويتي***	*ألف دينار كويتي*
دولار أمريكي	**2,437**	4,867	**(28,099)**	(32,582)
يورو	**1,238**	751	**(653)**	(887)
جنيه إسترليني	**-**	-	**109**	(13)

قد يؤدي أي ضعف معادل في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مساوي ولكنه مقابل.

29.4.3 مخاطر اسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من محفظة استثمار المجموعة. تدير المجموعة تلك المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

تقوم المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بصورة دورية بغرض تحديد التأثير المحتمل لأي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية. استناداً إلى نتائج التحليل الذي تم إجراؤه، لا يوجد تأثير مادي على أرباح المجموعة وحقوق الملكية للتقلب بنسبة 5% في أسواق الأوراق المالية الرئيسية.

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر اسعار الأسهم (تتمة)

إن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في قطاعات الاعمال المختلفة هي كما يلي:

2018	***موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ألف دينار كويتي***	***موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي***
مطالبات سيادية	**686**	**18,098**
بنوك	**56,665**	**26,680**
استثمار	**74,869**	**17,742**
تجارة	**-**	**1,186**
عقارات	**-**	**22,804**
تصنيع	**-**	**11,914**
أخرى	**24,681**	**22,949**
	156,901	**121,373**

2017	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ألف دينار كويتي*	*موجودات مالية متاحة للبيع ألف دينار كويتي*
مطالبات سيادية	403	48,760
بنوك	469	25,563
استثمار	874	73,450
تجارة	-	586
عقارات	24,707	16,651
تصنيع	-	10,612
أخرى	4,506	20,251
	30,959	195,873

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر اسعار الأسهم (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	*أوروبا*	*أمريكا الشمالية*	*آسيا*	**الإجمالي**	*الإجمالي*
	2018	***2018***	***2018***	***2018***	***2018***	*2017*
	ألف	***ألف***	***ألف***	***ألف***	***ألف***	*ألف*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر						
أسهم	11,318	2,467	4,733	51	**18,569**	29,724
صناديق مدارة	12,955	55,611	69,766	-	**138,332**	1,235
	24,273	**58,078**	**74,499**	**51**	**156,901**	30,959
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى						
أسهم مسعرة	32,709	-	-	-	**32,709**	-
أسهم غير مسعرة	64,166	21,337	3,161	-	**88,664**	-
	96,875	**21,337**	**3,161**	-	**121,373**	-
موجودات مالية متاحة للبيع						
أسهم مسعرة	-	-	-	-	-	42,175
أسهم غير مسعرة	-	-	-	-	-	82,375
صناديق مدارة	-	-	-	-	-	71,323
	-	-	-	-	-	195,873

29- أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

29.5 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل التاريخ المتوقع مثل قروض الرهونات ذات الأسعار الثابتة عند انخفاض أسعار الفائدة. إن موجودات المجموعة التي تحمل فائدة ثابتة ليست ذات قيمة جوهرية مقارنة بمجموع الموجودات. كما أن ظروف السوق الأخرى التي تؤدي إلى السداد مقدماً ليست مؤثرة بصورة جوهرية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة. ولذلك، تعتبر المجموعة أن تأثير السداد مقدماً على صافي إيرادات الفوائد ليس جوهرياً بعد احتساب تأثير غرامات المدفوعات مقدماً.

29.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل العمليات التشغيلية والأفراد والنظام الذي يدعم العمليات التشغيلية. يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المرتبطة بالأنشطة المصرفية والمالية التي تقوم بها المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من قبل إدارة المخاطر. وتعمل إدارة المخاطر على ضمان الالتزام بالسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم والإشراف ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من إدارة المخاطر الشاملة.

30- القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء أوراق الدفع متوسطة الأجل بقيمة عادلة تبلغ 655,883 ألف دينار كويتي (إيضاح رقم 14). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة او ذات فترة استحقاق قصيرة الاجل (اقل من 3 شهور) فمن المفترض ان تعادل القيمة الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. ويسري هذا الافتراض أيضا على الودائع تحت الطلب وحسابات الادخار بدون استحقاق محدد والادوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المشار اليها سابقا وفقا للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم 2.6. تتمثل الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة؛ التي لا تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين المالية المدرجة ضمن المستوى 3 من سندات شركات غير مسعرة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقدير القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال هوامش ائتمانية (تتراوح من 1% إلى 3%). إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في أسهم وصناديق مدارة غير متداولة في سوق نشطة. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصافي قيم الموجودات. وتتكون المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم في الاساس من معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والايرادات وتقديرات الأرباح ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية. وفي ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من العملي الافصاح عن نطاق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، كما أن القيمة الدفترية لها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات المالية ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل او يتم اعادة تسعيرها فورا بناء على حركة السوق في اسعار الفائدة. ويتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات معينة مثل هوامش الائتمان التي تعتبر ملائمة للظروف.

30- القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

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

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018:

	المستوى 1 ***ألف دينار كويتي***	***المستوى 2*** ***ألف دينار كويتي***	***المستوى 3*** ***ألف دينار كويتي***	***مجموع القيمة العادلة*** ***ألف دينار كويتي***
2018				
موجودات تقاس بالقيمة العادلة				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
أسهم	10,846	-	7,723	**18,569**
أوراق دين مالية	2,832	-	-	**2,832**
صناديق مدارة	-	60,562	77,770	**138,332**
موجودات متنازل عنها	-	-	105,332	**105,332**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:				
أسهم	32,709	34,790	53,874	**121,373**
أوراق دين مالية	118,301	6,020	8,000	**132,311**
مشتقات (إيضاح 27)	-	72,807	-	**72,807**
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة				
مشتقات (إيضاح 27)	-	(30,946)	-	**(30,946)**

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017:

	المستوى 1 *ألف دينار كويتي*	*المستوى 2* *ألف دينار كويتي*	*المستوى 3* *ألف دينار كويتي*	*مجموع القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*
2017				
موجودات تقاس بالقيمة العادلة				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
أسهم	29,724	-	-	29,724
أوراق دين مالية	4,396	-	-	4,396
صناديق مدارة	-	388	847	1,235
موجودات مالية متاحة للبيع:				
أسهم *	42,175	4,913	33,879	80,967
أوراق دين مالية	270,846	-	47,384	318,230
صناديق مدارة	-	11,088	60,235	71,323
مشتقات (إيضاح 27)	-	38,881	-	38,881
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة				
مشتقات (إيضاح 27)	-	(21,754)	-	(21,754)

لم يكن هناك أي تحويلات مادية بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

إن تأثر بيان المركز المالي المجمع او بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع يعتبر غير مادي في حالة تغير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

* تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع موجودات مالية غير مسعرة بمبلغ 43,583 الف دينار كويتي مدرجة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة.

31- العمليات الموقوفة

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 60.50% في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة ("بانثر") المعروفة ب"OSN" وهي شركة تخضع للسيطرة المشتركة تم تأسيسها في دبي ومسجلة في مركز دبي المالي العالمي. تقدم الشركة خدمات قنوات الأقمار الصناعية المشفرة مدفوعة الأجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصة ملكيتها في شركة بانثر باستخدام طريقة حقوق الملكية. في 8 أغسطس 2018، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على بدء تنفيذ خطة سريعة لبيع حصة ملكيتها بالكامل في شركة بانثر. وقد قامت المجموعة بتعيين خبير مصرفي في الاستثمار الدولي لهذا الغرض. ونتيجة لذلك، تم تصنيف الاستثمار في شركة محاصة إعلامية تحت بند "أصل محتفظ به لغرض البيع" في بيان المركز المالي المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وذلك وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5- الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة.

إن أعمال شركة OSN تمثل كافة أنشطة المجموعة في قطاع الإعلام التشغيلي. ووفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5، يتم تصنيف الاستثمار في شركة OSN كعملية موقوفة، وبالتالي، انتفت الحاجة الى ظهور قطاع الاعلام ضمن الايضاح الخاص بقطاعات الاعمال لسنة 2018. يعرض الجدول التالي نتائج شركة بانثر للسنة:

	2018 * ***ألف دينار كويتي***	*2017 ألف دينار كويتي*
الإيرادات	**92,535**	178,490
المصروفات	**(130,549)**	(231,578)
خسارة السنة من العمليات الموقوفة	**(38,014)**	(53,088)
اجمالي الخسائر الشاملة للسنة من العمليات الموقوفة	**(38,084)**	(53,024)
حصة المجموعة من خسارة السنة من العمليات الموقوفة	**(22,968)**	(30,179)
حصة المجموعة من اجمالي الخسائر الشاملة للسنة من العمليات الموقوفة	**(23,010)**	(30,136)

يلخص الجدول التالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الاستثمار في شركة محاصة والاصل المحتفظ به لغرض البيع:

	2018 * ***ألف دينار كويتي***	*2017 (معاد ادراجه) ألف دينار كويتي*
موجودات متداولة	**90,698**	81,750
موجودات غير متداولة	**427,372**	428,292
مطلوبات متداولة	**(133,884)**	(119,906)
مطلوبات غير متداولة	**(58,276)**	(70,310)
حقوق الملكية	**325,910**	319,826
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة محاصة إعلامية	-	177,863
القيمة الدفترية لأصل محتفظ به لغرض البيع للمجموعة	**187,304**	-

* تمثل النشاط حتى 8 أغسطس 2018، قبل التصنيف كموجودات محتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة.

32- 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 المساهمون. 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 إصدار أسهم جديدة أو شراء / بيع أسهم الشركة المشتراة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017.

تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وكل شركة من الشركات التابعة.

استناداً إلى الاعتبارات المختلفة لأصحاب المصالح (المساهمون ووكالات التصنيف وأسواق الدين)، يتم مراقبة رأس المال على مستوى الشركة الأم من حيث (أ) معدل الرفع المالي و (ب) صافي الدين إلى قيمة المحفظة.

يتم تعريف معدل الرفع المالي كإجمالي الدين على مستوى الشركة الأم مقسوماً على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. إن القدرة على الرفع المالي توفر للشركة الأم المرونة المالية لتفعيل قرارات الاستثمار في الوقت المناسب. وتتوقع الشركة الأم ألا يزيد معدل الرفع المالي عن المعدل المحدد بـ 2.5 ضعف على المدى المتوسط. تدرج الشركة الأم القروض المستحقة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل والفوائد المستحقة عليها ضمن إجمالي الدين.

	2018 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2017* *ألف* *دينار كويتي*
قروض مستحقة	-	42,053
سندات	**198,210**	98,800
أوراق دفع متوسطة الأجل	**521,421**	518,076
الفوائد المستحقة عليها	**13,892**	12,453
إجمالي الدين	**733,523**	671,382
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها من قبل الشركات التابعة للمجموعة)	**347,335**	517,039
معدل الرفع المالي	**2.11**	1.30

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة رأس المال لديها والاحتفاظ بمستوى رأسمال كاف لدعم أعمالها وتغطية تعرضها للمخاطر المالية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة التي تتبع للرقابة القانونية يتم الرقابة عليها من خلال كفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى في نطاقات الاختصاص التي تعمل فيها. تتم مراقبة مدى الالتزام بكفاية رأس المال و/أو المتطلبات القانونية الأخرى من قبل كل شركة من الشركات التابعة التي تخضع للرقابة القانونية على أساس دوري.