

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	بيان التدفقات النقدية المجمع
59 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الاخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدققها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمور أخرى

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بواسطة مدقق حسابات اخر الذي لم يبدي راي حول تلك البيانات المالية بتاريخ 29 مارس 2018.

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الاصول منها نسبة 10% من اجمالي الاصول تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الاكثر ملاءمة من قبل الادارة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 21.2 و 12% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 88% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح 11 و 13 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات الشاملة الأخرى على التوالي.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الهامة

تابع / تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات لتعزيز التقييمات.

استثمارات في شركات زميلة

تمثل استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة نسبة 64% من إجمالي الموجودات ويتم احتسابها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والنظر في انخفاض القيمة في حالة بيان انخفاض القيمة. يعتبر الاستثمار في الشركات الزميلة مهمًا لمراجعتنا نظرًا لحصة المجموعة في النتائج في الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، يلزم وجود حكم إداري هام وعدد من الافتراضات في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمارات على أساس القيمة المستخدمة، في حالة وجود انخفاض كبير أو متواصل في القيمة بناءً على الاسعار المعلنة. علاوة على ذلك، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم التي تستخدمها المجموعة في تحديد قيمة الاستثمار المستخدمة تخضع أيضاً لعدم اليقين وحساسية التقدير. وبناءً على ذلك، اعتبرنا هذا أمراً رئيسياً في مراجعة الحسابات. ارجع إلى الايضاح 14 لمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

وشملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تقييم نظر الإدارة في مؤشرات انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة. عند تقييم مثل هذا التقدير، قمنا بتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة، سواء كانت هناك أي تغييرات معاكسة هامة في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة أو تغييرات هيكلية في مجال القطاع الذي تعمل فيه الشركة المستثمر فيها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية التي تؤثر على أعمال الشركة المستثمر فيها، وكذلك ما إذا كانت هناك أي تغييرات في الحالة المالية للشركة المستثمر فيها. كما راجعنا تقييم الإدارة للقيمة القابلة للاسترداد للاستثمار بما في ذلك مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في حساب القيمة المستخدمة للشركات الزميلة، حيث كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب حساباتنا. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقب حساباتنا وتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب حساباتنا.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لانبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب حساباتنا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ، أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بما ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بما بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد أيضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

24 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

(معدلة)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	إيضاح
	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
	2017	2018	
	د.ك	د.ك	
			الإيرادات
			أرباح/ (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(32,624)	6,154		
-	43,236		خسائر محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
40,136	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,844,413	1,521,431	14	حصصة في نتائج أعمال الشركات الزميلة
-	(3,477,546)	14	خسائر محققة من استيعادات في استثمار في شركات زميلة
(172,656)	(149,237)	15	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
-	9,711		إيرادات توزيعات أرباح
-	17,799,681	18	ربح من تحويل الدين الى حقوق الملكية
-	1,090,930	8	ربح من عكس اتعاب المراجعة المستحقة الى الدين الى حقوق الملكية (التبادل)
25,236	9,502		إيرادات أخرى
1,704,505	16,853,862		إجمالي الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
(165,861)	(136,988)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(533,406)	(358,385)		تكاليف الموظفين
(10,701)	1,343		ربح/(خسارة) تحويل عملات أجنبية
-	(3,172,906)	14	انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(310,187)	-		انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,297,001)	-		أتعاب مراجعة
(107,258)	(127,465)		مصاريف استثمارية
(2,424,414)	(3,794,401)		
(719,909)	13,059,461		ربح/(خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(712,168)	13,067,138		مالكي الشركة الأم
(7,741)	(7,677)		الحصص غير المسيطرة
(719,909)	13,059,461		
(11.68)	211.09	9	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 59 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

(معدلة)		
السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
(719,909)	13,059,461	ربح/(خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة :
		استثمارات متاحة للبيع:
(1,141,651)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
310,187	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من انخفاض القيمة
168,678	(265,086)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
37,577	997,581	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
		إيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر
(625,209)	732,495	في فترات لاحقة :
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة :
		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(567,488)	
-	(567,488)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
(625,209)	165,007	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(1,345,118)	13,224,468	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الخاصة بـ :
(1,343,951)	13,247,063	مالكي الشركة الام
(1,167)	(22,595)	الحصص غير المسيطرة
(1,345,118)	13,224,468	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 59 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

(معدلة)	31 ديسمبر	ايضاح	
31 ديسمبر	2018		
2017	د.ك		
د.ك			
			الموجودات
1,742,360	7,130,968	10	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
209,832	426,048	11	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
5,002,273	-	12	موجودات مالية متاحة للبيع
-	3,435,527	13	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال اليرادات الشاملة الأخرى
34,736,403	24,161,375	14	استثمار في شركات زميلة
3,271,289	2,358,940	15	عقارات استثمارية
40,319	37,836		موجودات أخرى
45,002,476	37,550,694		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
35,644,764	-	16	مراجعة دائنة
1,116,308	942,512	17	مطلوبات أخرى
36,761,072	942,512		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
16,420,244	40,649,566	18	رأس المال
343,089	-	18	الإحتياطي القانوني
1,486,635	(196,563)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(41,144)	1,042,615		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(10,114,363)	(5,011,784)		الخسائر المتراكمة
8,094,461	36,483,834		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
146,943	124,348		حصص غير مسيطرة
8,241,404	36,608,182		مجموع حقوق الملكية
45,002,476	37,550,694		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



بشار ناصر التويجري
الرئيس التنفيذي



عبد العزيز اسعد السند
رئيس مجلس الادارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 59 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
حقوق	الملكية	الخاصة	بمالكي	الشركة	الأم				
المجموع	الفرعي	المستطرة	غير	المجموع	المستطرة	المستطرة	غير	المجموع	المستطرة
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (كما سبق تسجيله)	16,420,244	343,089	1,486,635	(41,144)	1,486,635	343,089	16,420,244	16,420,244	343,089
أثر التعديل (إيضاح 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)	16,420,244	343,089	1,486,635	(41,144)	1,486,635	343,089	16,420,244	16,420,244	343,089
التعديل الناتج من تطبيق معيار رقم 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 41)	-	-	(897,600)	-	(897,600)	-	-	-	-
الرصيد كما في 1 يناير 2018	16,420,244	343,089	589,035	(41,144)	589,035	343,089	16,420,244	16,420,244	343,089
إطفاء خسائر متراكمة (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	(343,089)	(10,324,512)	-	-
إصدار رأس المال (إيضاح 18)	34,553,834	-	-	-	-	-	34,553,834	34,553,834	-
المجموع المعاملات مع المالكين	24,229,322	-	-	-	-	(343,089)	24,229,322	24,229,322	-
ربح / (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المجموع (الخصائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تعديل إعادة التصنيف	-	-	46,979	71,257	46,979	-	-	-	-
خسارة محققة من استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	36,608,182	124,348	36,483,834	(5,011,784)	1,042,615	(196,563)	40,649,566	36,608,182	124,348

بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدلة)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	إيضاح	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
	2017	2018		
	د.ك	د.ك		
	(719,909)	13,059,461		أنشطة التشغيل
				ربح/(خسارة) السنة
				تعديلات:
				الاستهلاك
	1,098	871		حصة في نتائج اعمال الشركات الزميلة
	(1,844,413)	(1,521,431)	14	انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة
	-	3,172,906		ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
	(40,136)	-		ربح تحويل الدين الى حقوق الملكية
	-	(17,799,681)		ربح عكس اتعاب المراجعة المستحقة الى الدين الى حقوق الملكية (تبادل)
	-	(1,090,930)	8	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
	172,656	149,237		انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
	310,187	-		توزيعات ارباح
	-	(9,711)		خسارة محققة من استبعاد استثمارات في شركات زميلة
	-	3,477,546		ربح من استبعاد عقارات استثمارية
	-	(267)		مخصص مكافأة نحاية الخدمة للموظفين
	143,045	28,651		اتعاب مراجعة
	1,297,001	-		
	(680,471)	(533,348)		
				التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
	39,908	(11,156)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
	(1,953)	1,608		موجودات أخرى
	53,198	(124,832)		مطلوبات أخرى
	(589,318)	(667,728)		صافي النقد المستخدم في العمليات
	(25,224)	(66,912)		مكافأة نحاية الخدمة المدفوعة
	(614,542)	(734,640)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
				أنشطة الاستثمار
	122,807	-		استرداد رأس مال من موجودات مالية متاحة للبيع
	972,920	783,264		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
	-	5,513,517		المحصل من استبعاد استثمارات في شركات زميلة
	-	(779,941)		اضافة الى استثمارات في شركات زميلة
	-	607,400		المحصل من استبعاد عقارات استثمارية
	171,321	-		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
	-	9,711		توزيعات ارباح مستلمة
	1,267,048	6,133,951		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

تابع/ بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدلة)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاح
	2017	2018	
	د.ك	د.ك	
	(3,571)	(10,703)	أنشطة التمويل
	(459,929)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
	(316,466)	-	المسدد من المراجعة الدائنة
	(554,791)	189,249	اتعاب مراجعة مدفوعة
			الحركة على حسابات البنك المحتجزة
	(1,334,757)	178,546	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل
	(682,251)	5,577,857	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
	1,724,477	1,042,226	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
	1,042,226	6,620,083	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			9
			تعديلات معاملات غير نقدية:
	-	(364,253)	الحول من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	-	(497,616)	الحول من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
	-	784,266	إضافات على استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 14)
	-	(34,553,834)	مراجعة دائنة (إيضاح 16)
	-	34,553,834	إصدار رأس مال (إيضاح 18)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 59 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة بيت الاستثمار الخليجي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 8 سبتمبر 1998، كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجاري. ان الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار إليها "بالمجموعة". ان الشركة الام خاضعة لاشراف البنك المركزي الكويتي كشركة تمويلية مدرجة ببورصة الكويت.

ان الشركة الام شركة تابعة لشركة جي آي اتش فينانسينج المحدودة (الشركة الام الرئيسية).

تم تسجيل الشركة الأم بهيئة أسواق المال كشركة استثمارية. ولكن خلال السنة تم شطب الشركة الام من سجل هيئة أسواق المال لذلك لم تعد مسجلة كشركة استثمارية مرخصة بهيئة أسواق المال كما في 31 ديسمبر 2018.

ان المجموعة تعمل في أنشطة استثمارية والخدمات المالية والاستشارية المتعلقة بما. ان جميع أنشطة المجموعة تعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية النبيلة وخاضعة لاشراف مجلس الفتوي والتشريع بالشركة الأم.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج دار العوضي - الشرق - مدينة الكويت - ص.ب 28808 - 13149 الصفاة - دولة الكويت.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 24 مارس 2019 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

3. بيان الإلتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات احتساب محض خسائر الأثمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 إلتزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الافصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت). مع ذلك، لا يوجد لدى المجموعة أي تسهيلات ائتمانية كما في 31 ديسمبر 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

المعيار او التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الادوات المالية: افصاحات متعلقة بافصاحات على التطبيق المبدئي، للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود التأمين بحلول محاسبية مؤقتة للتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القادم.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بشكل جزئي (الأدوات المالية) مفعلة من 1 يناير 2018 مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة النحوظ.

كما نتج عن التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 7 إفصاحات أكثر شمولاً حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في البيانات المالية المجمعة. (راجع ايضاح 22.2 لمزيد من التفاصيل).

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ويحفظ بما حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في اليرادات الشاملة الأخرى.
- اختيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في اليرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدنيين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر. بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للشركة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تحتفظ المجموعة بمعظم اصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بما وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما ان الأرباح والخسائر على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة القياس اللاحق أو الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

ان ارصدة البنوك والودائع قصيرة الاجل واصول أخرى محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للشركة كما في 1 يناير 2018.

التصنيف	التصنيف الجديد	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
الأصلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 9	الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	تعديل الانتقال (إعادة التصنيف)	الجديدة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 9
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل	قروض ومدينون	1,742,360	-	1,742,360
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	209,832	686,854	896,686
استثمارات مالية متاحة للبيع - أسهم حقوق ملكية	استثمارات متاحة للبيع	4,315,419	-	4,315,419
استثمارات مالية متاحة للبيع - صناديق	استثمارات متاحة للبيع	686,854	(686,854)	-
أصول أخرى*	قروض ومدينون	40,073	-	40,073
مجموع الموجودات المالية		6,994,538	-	6,994,538

(AFS) - استثمار متاح للبيع و FVOCI - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و FVTPL - القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

فيما يلي ملخص لفئات القياس الجديدة طبقا لمعيار 9 لبند الموجودات المالية كما في 1 يناير 2018:

فئات المعيار رقم 9			
موجودات مالية	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	د.ك	د.ك	د.ك
1,742,360	-	-	ارصدة لدي البنوك وودائع قصيرة الاجل
-	4,315,419	896,686	استثمارات
40,073	-	-	موجودات أخرى
1,782,433	4,315,419	896,686	الرصيد كما 1 يناير 2018

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض قيمة الأصول المالية :

انخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بمبلغ مساو للقيمة الاعلى بين الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والأحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي. ليس لدى المجموعة أي أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 1 يناير 2018.

انخفاض في قيمة أصول مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

فيما يتعلق بإنخفاض قيمة الأصول المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39. يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي للأصول المالية. وبعبارة أخرى، لم يعد من الضروري حدوث حدث ائتمان قبل تسجيل خسائر الائتمان.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

تابع/ انخفاض في قيمة موجودات مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

على وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من المجموعة الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- (1) أدوات الدين المقاسة فيما بعد بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ؛
- (2) ذمم تجارية مدينة وأصول العقود ؛ و
- (3) عقود الضمان المالي.

على وجه الخصوص، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من المجموعة قياس مخصص خسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، أو إذا كانت الأداة المالية هو أصل مالي تم إنفاقه أو تم إنشائه.

ومع ذلك، إذا لم تزيد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (باستثناء الأصل المالي المشتري أو الذي تم إنفاقه)، فإن المجموعة مطالبة بقياس مخصص خسارة تلك الأداة المالية بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً. تتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً منهج مبسط لقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل قيمة الربح الاقتصادي لفترة الحياة للذمم التجارية المدينة وأصول العقود.

ستقوم المجموعة بتطبيق أسلوب مبسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة (إيرادات الأتعاب المستحقة) كما هو مطلوب أو مسموح به بموجب المعيار. لا يوجد أية أرصدة كما في 1 يناير 2018.

إن أرصدة المجموعة لدى البنوك منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاسترداد بالكامل، وبالتالي لم يكن لمقياس الأرصدة البنكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للمجموعة. إن أدوات الدين للمجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة تتألف من قروض مدينين مرهونة وصكوك غير مصنفة ولكنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً من خطة التحايل على القروض. ومع ذلك ، فإن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. في جميع الحالات ، ترى المجموعة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية أكثر من 30 يوماً.

كما نتج عن التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 7 إفصاحات أكثر شمولاً حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في البيانات المالية المجمعة. (راجع ايضاح 22.2 لمزيد من التفاصيل).

ملخص تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس وهبوط القيمة. ان الفروق في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تسجل في الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناء عليه، فإن المعلومات المقدمة لترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

نتج عن تطبيق المعيار رقم 9 الأثر التالي :

1 يناير 2018 كما هو معدل د.ك	التعديلات د.ك	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017 د.ك	موجودات
1,742,360	-	1,742,360	ارصدة لدي البنوك وودائع قصيرة الأجل
896,686	686,854	209,832	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
40,073	-	40,073	موجودات أخرى*
-	(5,002,273)	5,002,273	موجودات مالية متاحة للبيع
4,315,419	4,315,419	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
33,134,493	(1,601,910)	34,736,403	استثمار في شركات زميلة** (ايضاح 14)

* الموجودات الأخرى غير متضمنة موجودات غير مالية بقيمة 246 د.ك.

** التعديلات على استثمار في شركات زميلة تمثل حصة المجموعة نتيجة تطبيق المعيار رقم 9 المتعلق بالشركات الزميلة في 1 يناير 2018.

فيما يلي تحليل لتأثير الانتقال الى معيار رقم 9 على الأرباح المرحلة، والاحتياطات والحصص غير المسيطرة:

اجمالي حقوق الملكية د.ك	حقوق الملكية حصص غير مسيطرة د.ك	حقوق الملكية		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	الرصيد النهائي طبقا لمعيار رقم 39 - 31 ديسمبر 2017 (المعدل) تأثير إعادة التصنيف والقياس : تعديل القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع حصة المجموعة في تعديل معيار رقم 9 المطبق من الشركات الزميلة الرصيد الافتتاحي طبقا لمعيار رقم 9 - 1 يناير 2018
		الخاصة بمالكي الشركة الام د.ك	الخسائر المتراكمة د.ك		
8,241,404	146,943	8,094,461	(10,114,363)	1,486,635	
-	-	-	14,628	(14,628)	
(1,601,910)	-	(1,601,910)	(718,938)	(882,972)	
6,639,494	146,943	6,492,551	(10,818,673)	589,035	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

أن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصرف او اليراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل اليرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل اليرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصرف او اليراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة .

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار أو التفسير	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار	لم يتم تحديد تاريخ
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على شركة تابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيلي.

لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق الجزئي بأثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الدوائر العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على فوائده طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي لاعتماد التقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك، فإن تلك الجهة لا تقوم بإعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعتراف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تتعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الاموال التي تقتربها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على القروض العامة.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعرفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضييق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات ؛ و

- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ملائمة التعريف المستخدم في إطار المفاهيم والمعايير.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه :

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة. الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح رقم (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوز عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بما من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

إن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدره من قبل المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري.

إذا عملية دمج الاعمال تحققت بمراحل، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوذ عليها التي عقدت سابقا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل اصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراه أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الاصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول غير الملموسة التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للخصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح والخسائر المجمع مباشرة.

5.3 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الإستثمار في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

يتم اعداد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقرير الشركة الأم او لتاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية ونتائج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة قطاعان تشغيليان : هي قطاع الإستثمارات والعقارات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات ومصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.5 الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من توزيعات أرباح واتعاب ادارية.

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزام / التزامات الأداء مستوفاة.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

5.5.1 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح غير التي من استثمار في شركات زميلة عند ثبوت الحق في تحصيلها.

5.5.2 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إككتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.8 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هبوط في القيمة. تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدره لها . ان القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.9 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم احتسابها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقا إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين ويتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها أو عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة التي تم فيها العزل أو التخلص لذلك العقار الإستثماري .

تم التحويلات الى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة بإحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.10 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل او الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل ايها أعلى في القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة منتجة للنقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. البيانات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس لتقييم الادارة المصاحب لهذه المخاطر المتعلقة بالسوق والأصول.

تخفض خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً المبلغ الجاري للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 الادوات المالية

5.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبدئ ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الأصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت وإلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول إلى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد، ويُدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.11.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر

إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.11.3) و

• يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من

خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعيين.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11.3 تابع/ الادوات المالية

5.11.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب مع المؤسسات المالية التي تستحق أقل من سنة واحدة يتم تصنيفها كودائع قصيرة الأجل.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لإنخفاض القيمة انظر ايضاح (5.11.4).

المديون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمار في اسهم حقوق الملكية. ان هذه الاستثمارات تمثل استثمار في اسهم حقوق ملكية في شركات عديدة وتتضمن الاسهم المسعرة وغير المسعرة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم المجموعة بإحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. لا تحتفظ المجموعة بأية أدوات كما في تاريخ التقرير.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الادوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التحقق المبدي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ أدوات الحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى FVOCI

• هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

يتم إثبات توزيعات الارباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الارباح أو الخسائر المجموع.

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر على الاستثمار في اسهم حقوق ملكية وصناديق.

5.11.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بتطبيق نخب من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

• القروض للعملاء

• أرصدة لدى بنوك والودائع لأجل

• أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة لخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع وموجودات أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الاصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

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

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الاصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

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

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الاصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدينة واخرى (تتمثل بودائع، ومبالغ مدفوعة مقدماً ومستحقات اخرى من عملاء) حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمانية على التسهيلات الائتمانية المالية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدى أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفعة أو الدفعة الرئيسية لمدة تزيد عن 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للمنشأة أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. تتم إدارة ومراقبة القروض المتأخرة والمستحقة المتأخرة السابقة كمرافق غير منتظمة ويتم تصنيفها ضمن الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

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

قد تقوم المجموعة أيضاً بضم التسهيلات الائتمانية في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على حكم الإدارة بالظروف المالية و / أو غير المالية للتعامل.

بالإضافة إلى مخصصات محددة، يتم إجراء مخصصات عامة بحد ادنا بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

5.11.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة مطلوبات أخرى ومراجعة دائنة

ان القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي :

• التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية والخصوم الأخرى ومراجعة دائنة يتم تصنيفهم كخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

- الخصوم الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة والخصوم الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتير بها أم لا.

- المراجعة الدائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بالقيمة الاجمالية للمبلغ المستحق، بعد طرح تكلفة التمويل المؤجلة. تدرج تكلفة التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم. جميع التكاليف المرتبطة بالأرباح تدرج ضمن تكاليف تمويل.

5.11.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.7 تسوية الأدوات المالية

تم التسوية بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لتسوية المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.11.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار التداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

5.12 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم اصدارها ودفعها.

يتكون الإحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي التغيرات في القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (2017 : موجودات مالية متاحة للبيع) وحصة المجموعة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة المحتجزة للشركات الزميلة.

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.13 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. أن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14 ترجمة العملات الاجنبية

5.14.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.14.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

5.14.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.15 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.16 الضرائب

5.16.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة الخاص بالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.16.1 تابع/ الضرائب

5.16.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.16.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

5.17 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

5.18 معاملات مع اطراف ذات صلة

الأطراف ذات الصلة هي شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.11). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "جوهرياً". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع/ أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

6.1.4 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.1.5 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة اقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركاتها الزميلة، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20%. وبناء على ذلك، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

6.1.6 القيم العادلة للاصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للاصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكما هاما.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الارباح أو الخسائر المجموع.

6.2.2 انخفاض قيمة الموجودات المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين لتقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.4 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	طبيعة العمل
		31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
شركة بيت الاعمار الخليجي للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م	الكويت	99%	99%
شركة اكستندد هوتيل إكويتي المحدودة (ايضاح 7.2)	جزر الكاين	-	100%
شركة كومارشل إكويتي (ايضاح 7.2)	جزر الكاين	-	100%
شركة الهند المتنوعة	جزر الكاين	90%	90%
جايت واي اكويزيشن ذ.م.م. ("جي إيه")	الولايات المتحدة الامريكية	100%	100%

ان الحصة غير المسيطرة تمثل بشكل رئيسي من شركة الهند المتنوعة التي تعتبر غير مادية.

7.2 تصفية الشركات التابعة (SPV)

خلال السنة، تم وضع شركة اكستندد هوتيل إكويتي المحدودة وشركة كومارشل إكويتي تحت التصفية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. ربح عكس اتعاب المراجعة المستحقة إلى الدين إلى الحقوق الملكية (التبادل).

خلال السنة، عند اكتمال عملية تحويل الدين إلى حقوق الملكية (تبادل) قامت المجموعة بعكس مبلغ اتعاب المراجعة الذي قدره 1,090,930 د.ك المستحق على الدين الذي تم تحويله إلى حقوق الملكية (انظر ايضاح 16) وان اتعاب المراجعة لم تعد مستحقة.

9. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

(معدلة)	للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في
	31 ديسمبر	31 ديسمبر
	2017	2018
	د.ك	د.ك
ربحية/ (خسارة) السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم (د.ك)	13,067,138	61,904,000
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة - أسهم	60,957,320	211.09
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة (فلس)	(11.68)	

ان المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة السابقة تم تعديله لتخفيض رأس المال المصدر خلال السنة (إيضاح 18). كانت خسارة السهم المعلنة خلال السنة السابقة (7.71) فلس. (انظر ايضاح 24).

10. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2017	2018
د.ك	د.ك
1,742,360	7,130,968
(558,362)	(379,816)
(141,772)	(131,069)
1,042,226	6,620,083

ان الودائع قصيرة الاجل لها تاريخ محدد خلال ثلاثة اشهر او اقل وتحمل ربح بمعدل 0.5% الى 2.5% (31 ديسمبر 2017: 0.5% سنوياً).

* ان الارصدة المحتجزة لدي البنوك تمثل أرصدة محجوزة من قبل وزارة العدل متعلقة بقضية مرفوعة من المقرض لتغطية المراجعة الدائنة القائمة خلال السنة الحالية ولاحقاً لتاريخ التقرير تم تحرير هذه الارصدة من قبل وزارة العدل بمجرد سحب القضايا المرفوعة.

** تتعلق بالمبلغ المحدد لمقابلة توزيعات أرباح غير مطالب بها، فقط عندما تتم المطالبة بها من قبل المساهمين. تم دفع مبلغ 10,703 د.ك (31 ديسمبر 2017: 3,571 د.ك)، خلال السنة الحالية خارج توزيعات الأرباح الدائنة المتعلقة بتوزيعات سنوات سابقة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
192,897	275,843	أوراق مالية غير مسعرة
16,935	150,205	صناديق غير مسعرة مداراة من قبل مدراء صناديق خارجيين
209,832	426,048	

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة والصناديق غير المسعرة المداراة من قبل مدراء صناديق خارجيين باستخدام وسائل تقييم لا تعتمد على أسعار أو معدلات السوق المعلنة (ايضاح 21).

12. موجودات مالية متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
808,575	-	أوراق مالية مسعرة
3,506,845	-	أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسعرة
686,853	-	صناديق غير مسعرة مداراة بواسطة مدراء صناديق خارجيين
5,002,273	-	

قامت المجموعة جزئياً بتطبيق المعيار رقم 9 "الادوات المالية" كما هو موضح في ايضاح 3 المطبق من 1 يناير 2018. ولذلك قامت ادارة المجموعة بتصنيف / إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع كما هو موضح في ايضاح 4. قامت الادارة بعمل مراجعة علي موجوداتها المالية المتاحة للبيع لتحديد ما اذا كان هناك انخفاض في القيمة قد حدث لهذه الاستثمارات وتسجيلها كإخفاض في القيمة بمبلغ 310,187 د.ك في بيان الارباح او الخسائر المجمع للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2017.

13. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال اليرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	444,947	أوراق مالية مسعرة - محلية
-	1,671,093	شركة ياكو الطبية - ش.م.ك.ع
-	697,665	أوراق مالية في حقوق الملكية غير مسعرة
-	276,661	بنك إيدار - ش.م.ب
-	184,647	شركة المتحد للاستثمار وتطوير العقارات
-	160,514	توركابيتال القابضة - ش.م.ب
-	160,514	شركة موزون للاستثمار القابضة
-	2,990,580	آخرين
-	3,435,527	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع/ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى

ان هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها لاغراض استراتيجية من متوسطة الى طويلة الاجل. لذلك، قررت المجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لانها تعتقد ان الاعتراف بالتغيرات قصيرة الاجل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن يكون متوافق مع استراتيجية المجموعة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الاجل وادراك لأدائهم المحتمل على المدى البعيد. خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال إيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ نقدي 316,134 د.ك نتيجة لقرار الادارة للخروج من هذا الاستثمار. لذلك، قامت المجموعة بتسجيل خسارة محققة بمبلغ 9,933 د.ك في الارباح المرحلة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام وسائل تقييم لاتعتمد على أسعار أو معدلات السوق المعلنة (ايضاح 21.2).

14. الاستثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل عن الشركات الزميلة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير :

القيمة الدفترية (معدلة)	نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل	التسجيل وأصل مكان العمل	بلد	
	31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك				
4,486,924	4,985,023	13.6	13.6	استثمار	البحرين	الشركات الزميلة المسعرة انوفيست - ش.م.ب (مقفلة)* شركة أركان الكويت العقارية - ش.م.ك.ع ("أركان") شركة عمار للتمويل والاجارة - ش.م.ك.ع ("عمار")*
8,870,009	-	22.52	-	عقار	الكويت	
2,626,508	2,513,248	13.82	13.82	استثمار	الكويت	
15,983,441	7,498,271					
						شركات زميلة غير مسعرة
7,275,281	7,021,387	34.94	41.76	استثمار	الكويت المملكة العربية	شركة افكار القابضة - ش.م.ك (قابضة) والشركات التابعة لها ("أفكار") شركة الخليج العقارية - ش.س.م (مقفلة) ("جى أر إي سي")*
5,988,750	5,443,315	11.84	13.48	عقار	السعودية الامارات العربية	مدائن للممتلكات P.J.S.C ("مدائن")*
2,692,116	1,399,592	12.16	12.16	عقار	المتحدة	
164,524	-	22.3	22.3	بحري	البحرين	شركة نافيمار للمشاريع البحرية ("نافيمار") شركة بجان للتطوير - أسهم مشتركة (مقفلة) ("بجان")
2,632,291	2,798,810	21.33	21.33	عقار	سلطنة عمان	
18,752,962	16,663,104					
34,736,403	24,161,375					

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع/ الاستثمار في شركات زميلة

ان الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة كما يلي:

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	2017	2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	34,183,165	-	القيمة الدفترية في بداية السنة - كما ذكر سابقاً
-	553,238	-	تأثير التعديلات (ايضاح 24)
33,696,232	34,736,403	33,696,232	القيمة الدفترية في بداية السنة - كما هو معدل
-	(1,601,910)	-	تأثير تعديل معيار رقم 9
33,696,232	33,134,493	33,696,232	الاضافات خلال السنة
-	1,564,206	-	المستبعد خلال السنة
-	(8,991,063)	-	الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة
-	(3,172,906)	-	حصة نتائج الشركات الزميلة
1,291,175	1,521,431	1,291,175	تأثير التعديلات (ايضاح 24)
553,238	-	553,238	حصة الإيرادات الشاملة الأخرى
168,678	(265,086)	168,678	حصة احتياطي ترجمة العملات الاجنبية
-	1,153,564	-	توزيعات الارباح المستلمة
(972,920)	(783,264)	(972,920)	
34,736,403	24,161,375	34,736,403	

* ان تصنيف الشركات الزميلة حيث ان المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من نسبة التصويت في الشركة المستثمر بها طبقاً لوجود تأثير ملموس ممارس من قبل المجموعة. وهذا يدل به عن طريق تمثيل المجموعة في مجلس الادارة والمشاركة في السياسات وعملية اتخاذ القرار في الشركة المستثمر بها بدرجة كافية للمجموعة لكي تبين بأن لها تأثير ملموس على الشركات الزميلة المذكورة أعلاه. خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع بالكامل بتكلفة 5,513,517 د.ك محققة خسارة قدرها 3,477,546 د.ك. خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل حصة نتائج بمبلغ 573,446 د.ك وقامت المجموعة باستلام توزيعات أرباح بمبلغ 452,391 د.ك.

خلال السنة الحالية، كجزء من عقد تبادل اصول قامت المجموعة باقتناء 1.64% من شركة الخليج العقارية ش.ش.و (الشركة الزميلة الحالية) بقيمة قدرها 784,266 د.ك.

خلال السنة الحالية قامت المجموعة باقتناء حصص اضافية بنسبة 6.82% من شركة افكار القابضة ش.م.ك.مقفلة بقيمة قدرها 779,937 د.ك مقابل قيمتها العادلة بقيمة 1,170,728 د.ك كما في تاريخ الاقناء وتم تسجيل صافي ربح لصفقة الشراء تقدر بمبلغ 271,530 د.ك كجزء من نتائج الاعمال بعد خصم الشهرة بمبلغ 119,261 د.ك.

يتم اختبار الانخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة بتقدير القيمة المستردة بنظرية القيمة العادلة. يستخدم حساب القيمة العادلة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها والتي تتضمن السعر لمضاعفات القيمة الدفترية ومضاعفات السعر إلى الأرباح للشركات المماثلة. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الام بتقدير انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات بمبلغ 3,172,906 د.ك (2017: لاشي). ان حصة المجموعة في الالتزامات المحتملة للشركة الزميلة تبلغ 1,001,638 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 952,910 د.ك) كما في تاريخ التقرير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع / الاستثمار في شركات زويلة
ملخص البيانات المالية للشركات الزويلة المذكورة أدناه، ان ملخص البيانات المالية المذكور أدناه يمثل القيم في البيانات المالية لكل شركة زويلة (حصمة المجموعة غير متضمنة في هذه القيم) معادلة لإختلافات السياسات بين المجموعة والشركات الزويلة.

(معادلة)	مجموع	مجان	تأخير	المداين	الطرح المقاربية	افكار	عمال	انوفست	31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
206,541,588	17,856,159	326,203	46,396,399	58,280,623	6,401,438	17,980,532	59,300,234	الوجودات غير المتداولة	
49,565,057	212,748	198,008	10,791,057	3,235,718	11,028,416	745,524	23,353,586	الوجودات المتداولة	
(44,639,947)	(3,424,144)	-	(32,070,203)	(5,961,813)	(99,128)	-	(3,084,659)	الطلوبات غير المتداولة	
(50,779,696)	(603,711)	(333,564)	(4,455,178)	(5,648,050)	(517,060)	(540,473)	(38,681,660)	الطلوبات المتداولة	
160,687,002	14,041,052	190,647	20,662,075	49,906,478	16,813,666	18,185,583	40,887,501	حقوق الملكية	
	21.33%	22.30%	12.16%	13.48%	41.76%	13.82%	13.6%	حصمة ملكية المجموعة	
27,372,706	2,994,956	42,514	2,512,508	6,727,393	7,021,387	2,513,248	5,560,700	حصمة المجموعة في حقوق الملكية	
(3,172,906)	(196,146)	-	(1,112,916)	(1,284,078)	-	-	(579,766)	انخفاض في قيمة استثمارات الشركات الزويلة	
(38,425)	-	(42,514)	-	-	-	-	4,089	تعدلات أخرى	
24,161,375	2,798,810	-	1,399,592	5,443,315	7,021,387	2,513,248	4,985,023	اجمال القيمة الدفترية	
(330,873)	-	-	-	(330,873)	-	-	-	توزيعات ارباح مستلمة خلال السنة	
27,232,171	1,706,985	14,902	474,023	9,280,082	1,682,317	1,116,899	12,956,963	إيرادات	
4,295,057	364,100	3,323	57,641	1,250,955	702,536	154,355	1,762,147	حصمة المجموعة في الإيرادات	
8,410,118	346,016	(767,980)	(1,812,115)	5,735,017	1,351,469	(665,988)	4,223,699	ربح/(خسارة) السنة	
676,455	67,104	(164,523)	(220,353)	(14,456)	526,505	(92,040)	574,218	حصمة المجموعة في ربح/(خسارة) السنة	
4,215,835	-	-	-	-	-	1,097,308	3,118,527	القيمة السوقية للشركات الزويلة المسعرة	

ان القيمة السوقية للشركات الزويلة المسعرة يتم تحديدها بناءً على سعر الاستعمال في البورصة كما في تاريخ التقرير وذلك تم تصنيفهم ضمن التسلسل الهرمي للمستوى الاول.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع / الاستثمار في شركات زميلة

(معدلة) المجموع د.ك	مجان د.ك	تأجير د.ك	(معدلة) المداين د.ك	المطبخ العقارية د.ك	افكار د.ك	عمار د.ك	اركان د.ك	انوفست د.ك
284,745,642	7,251,980	695,183	53,859,405	56,118,132	19,164,830	20,918,366	54,453,261	72,284,485
46,618,759	10,632,857	566,275	14,046,733	8,012,968	2,234,429	2,020,338	1,331,312	7,773,847
(60,138,776)	(3,725,757)	-	(29,760,313)	(5,356,547)	(660,866)	(2,937,553)	(5,123,847)	(12,573,893)
(79,023,392)	(1,818,299)	(523,688)	(16,006,710)	(8,193,890)	(257,514)	(996,004)	(16,734,936)	(34,492,351)
192,202,233	12,340,781	737,770	22,139,115	50,580,663	20,480,879	19,005,147	33,925,790	32,992,088
	21.33%	22.30%	12.16%	11.84%	34.94%	13.82%	22.52%	13.60%
33,387,221	2,632,291	164,524	2,692,116	5,988,750	7,156,020	2,626,508	7,640,088	4,486,924
1,349,182	-	-	-	-	119,261	-	1,229,921	-
34,736,403	2,632,291	164,524	2,692,116	5,988,750	7,275,281	2,626,508	8,870,009	4,486,924
972,920	-	-	-	-	189,525	-	452,390	331,005
27,845,881	988,003	(529,332)	5,928,076	8,999,225	172,106	85,604	5,766,836	6,415,363
4,126,178	210,761	(118,041)	720,854	1,065,508	60,126	11,830	1,302,963	872,177
12,472,261	227,853	(1,481,807)	4,384,992	5,597,179	486,508	(2,005,897)	3,606,918	1,656,515
1,844,413	48,600	(330,443)	533,215	662,706	169,986	(277,215)	812,278	225,286
9,047,372	-	-	-	-	-	1,354,360	4,613,466	3,079,546

القيمة السوقية للشركات الزميلة المسعرة

حصة المجموعة في ربح/(خسارة) السنة

حصة المجموعة في الأرباح

إيراد/(خسارة)

توزيعات ارباح مستطمة خلال السنة

اجمالي القيمة الدفترية

حصة ملكية المجموعة

حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. العقارات الاستثمارية

ان الحركة على العقارات الاستثمارية كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
3,406,368	3,271,289	القيمة العادلة في 1 يناير
(172,656)	(149,237)	التغير في القيمة العادلة
-	(659,777)	الاستبعاد خلال السنة
37,577	(103,335)	تعديل ترجمة عملات اجنبية
3,271,289	2,358,940	

ان العقارات الاستثمارية تتكون من عقارات تجارية ومحزنة في البلاد التالية :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,468,940	1,235,339	الهند
1,802,349	1,123,601	الولايات المتحدة الامريكية
3,271,289	2,358,940	المجموع

حددت القيمة العادلة لهذه العقارات كما في 31 ديسمبر 2018 وفي 31 ديسمبر 2017 على ايهما اقل من تقييمين من مقيمين مستقلين الذين لديهم المؤهلات المناسبة والخبرة الحديثة في تقييم العقارات في الاماكن المتعلقة بهم. تم تحديد قيمتهم العادلة علي اساس نخب السوق التي تعكس اسعار المعاملات الحالية لعقارات مماثلة. في تقدير القيمة العادلة للعقارات، يتم استخدام أعلى وأفضل استخدام للعقارات على استخدامها الحالي. لا يوجد تغيير في وسائل التقييم خلال السنة. يتم قياس القيمة العادلة للعقارات طبقاً للمستوي الثاني للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد عقارين استثماريين بقيمة دفترية قدرها 659,777 د.ك محققة صافي ربح بمبلغ 267 د.ك.

16. مراجعة دائنة

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
35,644,764	-	المبلغ الاجمالي
35,644,764	-	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع/مراجعة دائنة

خلال السنة السابقة، قام البنك الاسلامي المحلي ("البنك") (مقرض المراجعة الاصيلي) بإجراءات قانونية ضد الشركة الأم لاسترداد المراجعة الدائنة. في 25 سبتمبر 2017، قامت محكمة الكويت "المحكمة" بالحكم لصالح البنك باعطاء البنك حق الاستحواذ علي الاصول المرهونة مقابل المراجعة الدائنة. وقامت الشركة الام بعمل استئناف ضد البنك بتحديد ان المبالغ التي حصل عليها البنك تتعدي المبلغ المستحق الفعلي وطلبت من المحكمة بالرجوع عن الحكم السابق لاتتداب خبير لكي يحدد المبلغ الفعلي المستحق الى البنك. وقامت المحكمة بالموافقة علي الاستئناف المقدم من الشركة الام باصدار امر قضائي.

في 6 مايو 2018، قام البنك بتحويل المراجعة الدائنة الى شركة بيت الاستثمار الخليجي للتمويل. ثم بعد ذلك، تم تحويل المراجعة الى بيت الاستثمار الخليجي لأن البنك لا يملك هذه الشركة. خلال السنة، وطبقا لاتفاق بين الشركة الام وشركة بيت الاستثمار الخليجي للتمويل تم الاتفاق علي مبادلة أصل المراجعة الدائنة الى أسهم حقوق الملكية في الشركة الأم. ووفقاً لذلك، قامت الشركة الأم خلال ديسمبر 2018 بإصدار 345,538,340 سهم جديد الى شركة بيت الاستثمار الخليجي للتمويل لتسوية المراجعة الدائنة المستحقة لهم بمبلغ 34,553,834 دينار كويتي (انظر ايضاح 18). بعد ذلك، حسب اتفاق كلا الطرفين، فإن كلا الطرفين بصدد اتمام الاجراءات المتعلقة بسحب القضايا.

لم تقم المجموعة بتسجيل رسوم المراجعة خلال السنة حيث كانت المراجعة الدائنة تمويل إسلامي ووفقاً للاتفاقيات التعاقدية، لم يتم الزام الشركة الأم برسوم التمويل حالما تستحق أو تنتهي اتفاقية المراجعة (ايضاح 8). ان معدل الفائدة السنوي للمراجعة الدائنة كان 3.75% كما في 31 ديسمبر 2017.

17. مطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	توزيعات ارباح مستحقة
141,772	131,069	مكافاة نماية الخدمة للموظفين
376,705	338,444	مطلوبات أخرى ومصرفوات مستحقة
597,831	472,999	
1,116,308	942,512	

18. رأس المال والاحتياطي القانوني والتوزيعات الأرباح

رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا كما في 31 ديسمبر 2018 من مبلغ 40,649,566 د.ك (31 ديسمبر 2017: 16,420,244 د.ك) موزعة على 406,495,660 سهم (31 ديسمبر 2017: 164,202,440 سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم كما في 31 ديسمبر 2018.

في 15 مايو 2018، قام مجلس الادارة باقتراح اطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 10,667,601 د.ك كما في 31 ديسمبر 2017 مقابل الاحتياطي القانوني بمبلغ 343,089 د.ك ومقابل رأس المال بمبلغ 10,324,512 د.ك وتم الموافقة عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 13 ديسمبر 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع/ رأس المال والاحتياطي القانوني والتوزيعات الأرباح

بالإضافة الى ذلك في 15 مايو 2018 قام مجلس الادارة باقتراح زيادة رأس مال الشركة الام بمبلغ 34,553,834 د.ك (موزعة علي 345,538,340 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم) يتم اصدارهم للشركة المقرضة للشركة الأم بتحويل دين المراجعة الى رأس مال الشركة الام (انظر ايضاح 16) وهذا الاقتراح تم الموافقة عليه من قبل مساهمين الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 13 ديسمبر 2018 مع الموافقة المطلوبة من السلطات المختصة.

وطبقا للمعايير الدولية للتقارير المالية فان مبلغ 17,799,681 د.ك يمثل الفرق بين القيمة العادلة لحقوق الملكية المصدره بمبلغ 16,754,153 د.ك والقيمة الدفترية للدين بمبلغ (34,553,834 د.ك) تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كربح من تحويل دين لحقوق الملكية. مع ذلك، التزاما بالقانون المحلي، تم اصدار الاسهم الجديدة بالقيمة الاسمية والفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة لحقوق الملكية المصدره الجديدة بمبلغ 17,799,681 د.ك تم تسجيله في الخسائر المتراكمة في بيان حقوق الملكية المجمع. وبناءً علي ذلك لا يوجد تأثير لتلك المعاملة علي صافي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% كحد أدنى من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. قد تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. قد يتم استخدام الاحتياطي فقط لإطفاء الخسائر أو للتمكن من دفع توزيعات أرباح لغاية 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يكون فيها الربح كافٍ لدفع هذه التوزيعات بسبب غياب الاحتياطيات القابلة للتوزيع. أية مبالغ يتم إقطاعها من الاحتياطي، سيتم إعادة استخدامها عندما تكون الأرباح في السنوات التالية كافية، ما لم يتجاوز هذا الإحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم أي تحويل الى الاحتياطي القانوني حيث توجد خسائر متراكمة كما في 31 ديسمبر 2018.

19. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية الإستثمارات، العقارات تكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من اجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء . بالإضافة الى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوم القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث ان المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ تحليل القطاعات

فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 :

المجموع	غير موزعة	العقارات	الاستثمارات	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2018
16,853,862	9,235	(148,970)	16,993,597	ايرادات القطاع
13,059,461	(484,795)	(148,970)	13,693,226	نتيجة القطاع
36,411,036	6,324	2,358,940	34,045,772	اجمالي الموجودات
(942,512)	(942,512)	-	-	اجمالي المطلوبات
35,468,524	(936,188)	2,358,940	34,045,772	صافي موجودات القطاع
				إفصاحات أخرى
24,161,375	-	-	24,161,375	الاستثمار في شركات زميلة
1,521,431	-	-	1,521,431	نتيجة اعمال الشركات الزميلة
(3,477,546)	-	-	(3,477,546)	خسارة محققة من استبعاد شركات زميلة
(3,172,906)	-	-	(3,172,906)	انخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة
				ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
6,154	-	-	6,154	الارباح او الخسائر
(149,237)	-	(149,237)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
871	871	-	-	الاستهلاك
17,799,681	-	-	17,799,681	ربح تحويل الدين الى حقوق الملكية
1,090,930	-	-	1,090,930	ربح عكس أتعاب المراجعة المستحقة الى الدين الى حقوق الملكية

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ تحليل القطاعات

الإستثمارات	العقارات	غير موزعة	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
كما في 31 ديسمبر 2017 (معدلة)				
1,851,925	(172,656)	25,236	1,704,505	إيرادات القطاع
132,479	(172,656)	(679,732)	(719,909)	نتيجة القطاع
41,730,942	3,271,289	245	45,002,476	إجمالي الموجودات
(35,644,764)	-	(1,116,308)	(36,761,072)	إجمالي المطلوبات
6,086,178	3,271,289	(1,116,063)	8,241,404	صافي موجودات القطاع
إفصاحات أخرى				
34,736,403	-	-	34,736,403	الاستثمار في شركات زميلة
1,844,413	-	-	1,844,413	حصة في نتيجة أعمال الشركات الزميلة
(310,187)	-	-	(310,187)	خسارة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,297,001)	-	-	(1,297,001)	أتعاب مراوحة
(32,624)	-	-	(32,624)	خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(172,656)	(172,656)	-	(172,656)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,098)	-	(1,098)	(1,098)	الاستهلاك

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

المطلوبات		الموجودات		ربح / (خسارة) قبل الضرائب		
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
36,312,018	592,727	21,089,879	17,102,139	(1,161,647)	16,381,427	الكويت
-	-	19,692,500	17,351,192	808,990	(4,021,326)	الخليج والشرق الأوسط
449,054	349,785	4,220,097	3,097,363	(367,252)	699,360	أخرين
36,761,072	942,512	45,002,476	37,550,694	(719,909)	13,059,461	

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل المساهمين الرئيسيين والشركات التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة أو لهم فيها نفوذ أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	أرصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
12,950	-	أرصدة لدى البنوك
35,644,764	-	مراجعة دائنة
		معاملات ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجموع
1,297,001	-	أتعاب مراجعة
-	(15,822)	خسارة محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*
		مكافآت الادارة العليا لموظفين المجموعة
111,078	65,763	رواتب ومكافآت قصيرة الاجل
4,037	5,664	مكافآت نهاية الخدمة
115,115	71,427	

* خلال السنة، طبقا لاتفاق تبادل أصول موقع بين الشركة الام وواحدة من الشركات الزميلة، قامت الشركة الام بتحويل موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الايرادات الشاملة الأخرى بقيمة دفترية قدرها 810,020 د.ك مقابل أسهم ملكية شركة زميلة أخرى من الشركة الأم محققة خسارة قدرها 15,822 د.ك و 9,933 د.ك تم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر والأرباح المرحلة علي التوالي خلال السنة الحالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

ان القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	بالتكلفة المطفأة (2017 : مدينون وقروض)
1,742,360	7,130,968	• أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
40,073	37,836	• موجودات أخرى (غير متضمنة موجودات غير مالية)
1,782,433	7,168,804	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:		
192,897	275,843	• أوراق مالية غير مسعرة
16,935	150,205	• صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق
209,832	426,048	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى :		
-	444,947	• أوراق مالية مسعرة
-	2,990,580	• أوراق مالية في حقوق الملكية غير مسعرة
-	3,435,527	
موجودات مالية متاحة للبيع:		
4,504,657	-	• بالقيمة العادلة
497,616	-	• بالتكلفة / التكلفة ناقص الانخفاض
5,002,273	-	
6,994,538	11,030,379	مجموع الموجودات المالية
مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة) :		
35,644,764	-	• مراجعة دائنة
1,116,308	942,512	• مطلوبات أخرى
36,761,072	942,512	

قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كمعاملة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 22.2 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة، باستثناء بعض تسهيلات المراجعة، فان المبالغ المدرجة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمطلوبات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير سنوي التي يتم قياسها في المستوى الثاني للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ ملخص فئات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 :			
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
موجودات مالية بالقيمة العادلة :			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	-	275,843	275,843
- أوراق مالية غير مسعرة			
-	-	150,205	150,205
- صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
444,947	-	-	444,947
- أوراق مالية مسعرة			
-	-	2,990,580	2,990,580
- أوراق مالية لحقوق ملكية غير مسعرة			
444,497	-	3,416,628	3,861,575
مجموع الموجودات بالقيمة العادلة			

31 ديسمبر 2017 :			
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
موجودات مالية بالقيمة العادلة :			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	-	192,897	192,897
- أوراق مالية غير مسعرة			
-	-	16,935	16,935
- صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق			
موجودات مالية متاحة للبيع			
808,575	-	-	808,575
- أوراق مالية مسعرة			
-	-	3,506,845	3,506,845
- أوراق حقوق ملكية غير مسعرة			
-	-	189,238	189,238
- صناديق غير مسعرة مدارة بواسطة مدراء صناديق			
808,575	-	3,905,915	4,714,490
مجموع الأصول المالية بالقيمة العادلة			

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ ملخص فئات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

21.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبينة على السوق. فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

أ) أسهم مسعرة

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بناء على آخر عروض أسعار في سوق الأوراق المالية بتاريخ التقرير.

ب) اسهم غير مسعرة

ان القيمة العادلة لأوراق حقوق الملكية غير المسعرة مشتقة من خلال نهج السوق التي تستخدم مضاعفات السعر من الشركات المسعرة المماثلة. ان النقص في خصم التسويق مطبق على القيمة العادلة المشتقة من خلال هذا النهج الذي يتراوح من 10% الى 15% (2017: 10% الى 15%) وبناءً على احكام الادارة. ان الزيادة في نسبة 5% في خصم التسويق سوف ينتجة من نقص في القيمة العادلة لهذه الأوراق بمبلغ 142,894 د.ك (31 ديسمبر 2017: 147,646 د.ك).

ج) الصناديق غير المسعرة

يتم قياس القيمة العادلة للصناديق بناء على آخر صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الصناديق.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبينة على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
4,365,478	3,905,915	الرصيد في بداية السنة
111,900	49,390	صافي التغير بالقيمة العادلة المدرج في الأرباح أو الخسائر
-	(200,130)	صافي التغير بالقيمة العادلة المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
(261,276)	(836,162)	المسترد/ المستبعد خلال السنة
-	497,615	المحول من استثمارات مدرجة بالتكلفة
(310,187)	-	انخفاض قيمة الاستثمارات في المستوى 3
3,905,915	3,416,628	الرصيد في نهاية السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة أعمال المجموعة وتدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والتقييم والقياس والمراقبة المستمرة لأنشطة الأعمال وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الاستثمار ومخاطر السوق، وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر معدلات الريج ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة وإدارة هذه التغيرات ضمن إطار إدارة المخاطر الاستراتيجي لدى المجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية كاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مسؤولية اعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

مجلس الإدارة

يتولى مجلس الإدارة الإشراف على إدارة المخاطر ويتحمل المسؤولية الكاملة عن تحديد التوجه الاستراتيجي للمجموعة وتحديد بيئة وإطار عمل إدارة المخاطر لكي تعمل بفاعلية.

لجنة الموجودات والمطلوبات

تم تشكيل لجنة الموجودات والمطلوبات لمساعدة أعضاء مجلس الإدارة في تنفيذ المسؤوليات الخاصة بهم فيما يتعلق بإدارة الموجودات والمطلوبات وكفاية السيولة. إن أهداف لجنة الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

- اقتراح سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات التي تتوافق مع فلسفة إدارة المخاطر للمجموعة وأولويات المخاطر.
- تحديد استراتيجية المجموعة من حيث مزيج الموجودات والمطلوبات في ضوء توقعاتها للأحداث المستقبلية.
- المراقبة والتقييم المستمر لمخاطر تكاليف التمويل على الأرباح ورأس المال وفقاً لبيئات تكاليف التمويل المختلفة.
- إدارة السيولة للتأكد من الوفاء بالتزامات المجموعة على أساس مستمر.
- المحافظة على إعداد قائمة أولويات المخاطر المقبولة لدى المجموعة وقائمة بنود بيان المركز المالي.
- وضع وبناء قاعدة على مستوى المجموعة لإدارة الموجودات والمطلوبات.

لجنة الاستثمار

تتحمل لجنة الاستثمار مسؤولية مراجعة واقتراح الاستراتيجيات والسياسات وحدود إدارة مخاطر الاستثمار ومخاطر السوق. بالنسبة لمخاطر الاستثمار، تقوم اللجنة بمراجعة الحدود وإبداء التوصيات بشأنها، أو التوصيات حول تغيير الحدود الموضوعة، المتعلقة بنشاط الاستثمار ومراقبة التعرض للمخاطر مقابل الحدود والموافقة على تجاوز تلك الحدود. بالنسبة لمخاطر السوق، تقوم اللجنة بمراجعة واقتراح الحدود، أو التغييرات على الحدود المقررة، المتعلقة بنشاط الاستثمار من حيث تداول الأسهم.

لجنة الائتمان

تتولى لجنة الائتمان مسؤولية إدارة مخاطر الائتمان. تعمل اللجنة على التأكد من كفاية رأس المال المرتبط بالمخاطر مقابل التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد العوامل الخارجية التي قد يكون لها تأثير على حقوق الملكية وتحديد الاستراتيجيات المناسبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 تابع/ ادارة المخاطر

لجنة التدقيق

فيما يتعلق بمسئولية ادارة المخاطر، تتولى لجنة التدقيق بصورة أساسية مسؤولية المخاطر التشغيلية. تقوم اللجنة بتحديد وعرض المخاطر التشغيلية في سياق عمليات التدقيق الداخلية المنتظمة مع طرح التوصيات حول الإجراءات التصحيحية. كما تركز اللجنة في أعمال التدقيق الداخلي على المخاطر الجوهرية مع تدقيق عمليات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

22.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسائر نتيجة إخفاق عملائها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تقوم المجموعة بإدارة ومراقبة مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود على حجم المخاطر الذي تقبل المجموعة تحمله بالنسبة للأطراف المقابلة من الأفراد والتركزات الجغرافية وتركزات قطاعات الأعمال، وعن طريق مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود. قامت المجموعة بتطوير عملية مراجعة الجدارة الائتمانية بهدف تحديد التغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك عمليات المراجعة المنتظمة للضمانات. يتم وضع الحدود المرتبطة بالأطراف المقابلة عن طريق استخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الذي يعمل على إدراج كل طرف من الأطراف المقابلة في فئة للمخاطر. تخضع تصنيفات فئات المخاطر للمراجعة باستمرار. تتيح عملية مراجعة الجدارة الائتمانية للمجموعة إمكانية تقييم الخسارة المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة واتخاذ الإجراءات التصحيحية بناءً على هذا التقييم. وتسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك عن طريق التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

مجمّل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بينود بيان المركز المالي المجمّع. يدرج الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالمجمّل، قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الأساسية (إن وجدت).

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان	
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,742,360	7,130,968	ارصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
40,073	31,512	موجودات أخرى
1,782,433	7,162,480	اجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

حيث يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ بالقيمة العادلة الموضحة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بناءً على تقييم الإدارة، إن أثر خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة من هذه الموجودات المالية غير جوهرية بالنسبة للمجموعة حيث أن مخاطر التخلف عن السداد لم تزداد بشكل كبير.

الضمان

ليس لدى المجموعة أي ضمان كما في 31 ديسمبر 2018 و2017.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.2 تابع/ مخاطر الائتمان

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة، قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

الخدمات			31 ديسمبر 2018
المجموع د.ك	آخرين د.ك	المالية والمصرفية د.ك	
6,912,551	31,481	6,881,070	الكويت
249,929	31	249,898	آخرين
7,162,480	31,512	7,130,968	
			31 ديسمبر 2017
1,186,416	38,085	1,148,331	الكويت
596,017	1,988	594,029	آخرين
1,782,433	40,073	1,742,360	

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام تصنيف الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات لبنود بيان المركز المالي المجموع ذات الصلة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان الداخلي بالمجموعة.

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة

فئة عالية			فئة قياسية			المجموع	31 ديسمبر 2018
د.ك	-	د.ك	د.ك	-	د.ك		
7,130,968	-	7,130,968					أرصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
31,512	-	-	31,512	-			موجودات أخرى
7,162,480	-	7,130,968	31,512	-			
							31 ديسمبر 2017
1,742,360	-	1,742,360					أرصدة البنوك وودائع قصيرة الاجل
40,073	-	-	40,073	-			موجودات أخرى
1,782,433	-	1,742,360	40,073	-			

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتجنب هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة بالإعتبار ومراقبة السيولة بشكل يومي. ان الجدول أدناه يلخص بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع. تم تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى. بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسهيل هذه الاستثمارات. ان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة كما يلي:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة د.ك	31 ديسمبر 2018
			الموجودات
7,130,968	-	7,130,968	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
426,048	-	426,048	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,435,527	-	3,435,527	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
24,161,375	24,161,375	-	استثمار في شركات زميلة
2,358,940	2,358,940	-	عقارات استثمارية
37,836	-	37,836	موجودات أخرى
37,550,694	26,520,315	11,030,379	
			المطلوبات
942,512	410,283	532,229	مطلوبات أخرى
942,512	410,283	532,229	
			31 ديسمبر 2017
			الموجودات
1,742,360	-	1,742,360	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
209,832	-	209,832	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
5,002,273	-	5,002,273	موجودات مالية متاحة للبيع
34,736,403	34,736,403	-	استثمار في شركات زميلة
3,271,289	3,271,289	-	عقارات استثمارية
40,319	40,319	-	موجودات أخرى
45,002,476	38,048,011	6,954,465	
			المطلوبات
35,644,764	-	35,644,764	مراجعة دائنة
1,116,308	461,504	654,804	مطلوبات أخرى
36,761,072	461,504	36,299,568	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.3 تابع/ مخاطر السيولة

يتكون الاستحقاق التعاقدى للمطلوبات المالية وفقاً للتدفقات غير المخصصة كما يلي:

المجموع	من سنة الي 5 سنوات	من 3 الي 12 شهر	من 1 الي 3 اشهر	اقل من شهر	31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
					المطلوبات المالية
942,512	410,283	-	-	532,229	مطلوبات أخرى
942,512	410,283	-	-	532,229	
					31 ديسمبر 2017
					المطلوبات المالية
35,644,764	-	-	-	35,644,764	مراجعة دائنة
1,116,308	461,504	-	-	654,804	مطلوبات أخرى
36,761,072	461,504	-	-	36,299,568	

22.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

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

22.4.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالات أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل أرباح (الودائع قصيرة الأجل ودائنة المراجعة) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح حيث إن المجموعة لا تتعرض لمخاطر مرتبطة بموجودات ومطلوبات تحمل معدلات ربح متغيرة.

22.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتولى إدارة الخزينة بالشركة الأم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة المجموعة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة وجود مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، ولذلك لا تغطي المجموعة الانكشافات لمخاطر العملات الأجنبية. كما في تاريخ التقرير، لم تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.4 تابع/ مخاطر السوق

22.4.3 مخاطر اسعار الاسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة بالشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

أوراق مالية مسعرة :

فيما يلي التأثير على الخسائر الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة الموجودات المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
التأثير علي	التغير في	التأثير علي	التغير في	
الايادات	سعر	الايادات	سعر	
الشاملة	الاسهم	الشاملة	الاسهم	
للسنة		للسنة		
د.ك	%	د.ك	%	مؤشر السوق
80,858	+10	44,495	+10	الكويت

22.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة على الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية أو تنظيمية أو تكبد خسائر مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع الحد من كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال تطبيق إطار رقابي وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة والتجاوب معها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

23. إدارة مخاطر رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع/ إدارة مخاطر رأس المال

وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل مع استبعاد الأرصدة البنكية المحتجزة ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية.

(معدلة)	31 ديسمبر	
31 ديسمبر	2018	
2017		
د.ك	د.ك	
35,644,764	-	مراجعة دائنة
(1,042,226)	(6,751,152)	خصم: ارصدة لدي البنوك وودائع قصيرة الاجل(غير متضمنة الارصدة المحتجزة)
34,602,538	-	صافي الدين
8,241,404	36,608,182	مجموع حقوق الملكية
42,843,942	36,608,182	راس المال وصافي الدين
%80.76	-	معدل الاقتراض

24. أثر إعادة الإدراج

لم تسجل المجموعة حصة في النتائج بمبلغ 553,238 د.ك من إحدى الشركات الزميلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، أعادت المجموعة إدراج القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في الشركات الزميلة والخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2017، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 : السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي أثر إعادة الإدراج على بيان المركز المالي المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2017 :

الرصيد المعاد	إدراجه كما في	كما سبق تسجيله	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	تأثير إعادة	2017	
د.ك	الإدراج	د.ك	
1,844,413	553,238	1,291,175	كما في 31 ديسمبر 2017
(712,168)	553,238	(1,265,406)	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
34,736,403	553,238	34,183,165	حصة في نتائج أعمال في الشركات الزميلة
(10,114,363)	553,238	(10,667,601)	خسارة السنة المنتهية الخاصة بالكي الشركة الأم
			بيان المركز المالي المجموع
			استثمار في شركات زميلة
			خسائر متراكمة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أرقام المقارنة

باستثناء ما تم إيضاحه في الإيضاح رقم 24، تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس له اثر على النتائج المعلنة، التدفقات النقدية، مجموع الموجودات أو حقوق الملكية.

26. توزيعات أرباح

خضوعاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين، لم يقترح مجلس إدارة الشركة الام بتوزيع أرباح نقدية (2017: لاشيء د.ك.). في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 27 مايو 2018، وافق المساهمون على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

27. أحداث لاحقة

(أ) لاحقاً لتاريخ التقرير، حصلت الشركة الأم على حصة إضافية بنسبة 10.16% في شركة أفكار القابضة ش.م.ك (قابضة) (شركة زميلة)، بمبلغ 1,261,133 د.ك. ، مما أدى إلى زيادة حصتها في الشركة الزميلة من 41.76% إلى 51.92%. تعتقد إدارة الشركة الأم أن اقتناء الحصة الإضافية سيمكن المجموعة من السيطرة على الشركة المستثمر فيها أعلاه ، وبناءً عليه سيتم حساب التأثير المالي للمعاملة وحسابها خلال الربع الأول من عام 2019.

(ب) علاوة على ذلك، لاحقاً لتاريخ التقرير، استحوذت الشركة الأم أيضًا على حصة بنسبة 16.7% في شركة طفل المستقبل الترفيهي والعقاري ش.م.ك.ع ، وهي شركة كويتية مدرجة، مقابل مبلغ 693,425 د.ك. تعتقد إدارة الشركة الأم أن المجموعة سوف تكون قادرة على ممارسة تأثير كبير على الشركة المستثمر بها أعلاه بمجرد الانتهاء من الإجراءات المتعلقة بعملية الاستحواذ. سوف ينعكس الاستحواذ من المعامله المذكورة وتأثيرها المالي خلال الربع الأول من عام 2019 .