

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
25-9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحترمين

السادة / المساهمين  
شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

## التقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة تصنيف وتحصيل الاموال - شركة مساهمة كويتية عامة (الشركة الأم) - وشركاتها التابعة والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح والخسائر والأرباح والخسائر والدخل الشامل المجموع والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى .

برأينا ، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة ، من كافة النواحي المادية ، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 ، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة " مسئولية مراقب الحسابات " حول تدقيق البيانات المالية والواردة ضمن تقريرنا هذا . كما أننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين " قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين " بالإضافة إلي المتطلبات الأخلاقية الأخرى والمتعلقة بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية للشركة . هذا ، وقد التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات . باعتقادنا أن أدلة التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساس يمكننا من إبداء رأينا .

### أمر التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور ، والتي حسب تقاريرنا المهنية ، كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية . ولقد تم أستعراض تلك الأمور ضمن تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل ، وإلي التوصل إلي رأينا المهني ، وأننا لا نبدى رأياً منفصلاً حول تلك الأمور . هذا ولقد تم عرض أمور التدقيق الهامة التالية :

### الاستثمارات العقارية

إن تقييم العقارات الاستثمارية هي من أمور التدقيق الهامة لانها تتضمن آراء وتقديرات . وتمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة . إن سياسة المجموعة هي أن يتم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مقيمين مستقلين في نهاية السنة المالية . لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم من قبل المقيمين المستقلين ، كما أننا ركزنا علي مدى كفاية الإفصاح عن الاستثمارات العقارية (إيضاح : 7) .

### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى . إن المعلومات الأخرى تتضمن المعلومات الواردة بتقرير مجلس الإدارة ، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق الحسابات عليها . إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها ، كما أننا لا نعبر عن أية تأكيدات حولها . فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ، فإن مسئوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى ، وللقيام بذلك ، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق ، أو أنها تتضمن أخطاء مادية . هذا وإذا ما استنتجنا نتيجة للعمل الذي قمنا به أن هناك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى ، فعلينا التقرير بذلك . لا يوجد لدينا أي شيء لتقريره بهذا الشأن .

## مسئوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ .  
خلال إعداد البيانات المالية تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرارية والإفصاح متى كان مناسباً ، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها ، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك .

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة .

## مسئوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا . إن التوصل إلى مستوي تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد ، ولا يضمن إن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف الأخطاء المادية في حال وجودها . وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

وكجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، مارسنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الشك المهني طوال أعمال التدقيق . كما قمنا بما يلي :

- ❖ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملئمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا . إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ ، حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية .
- ❖ تفهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية .
- ❖ تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة والإفصاحات المتعلقة بها .
- ❖ استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية ، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها . وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي ، يجب علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية وفي حالة عدم ملائمة هذه الإفصاحات ، فإنه يجب علينا تعديل رأينا . تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات . على الرغم من ذلك ، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ❖ تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية ، بما في ذلك الإفصاحات ، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية للشركة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل .
- ❖ الحصول على دليل تدقيق كافي وملئم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال من داخل المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة . أننا مسؤولين عن التوجيه ، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة . كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق .

نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة ، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقتنا .

كما نقوم بإطلاع المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية ، وإبلاغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها تؤثر على استنابائنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة ، متى كان ذلك مناسباً .

ومن بين الامور التي يتم إبلاغ المسولين عن الحوكمة بها ، فإننا نحدد تلك الامور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية ، ولذلك فهي تعتبر أمور التدقيق الرئيسية . إننا نفصح عن هذه الامور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور ، أو عندما نرى في بعض الأحوال النادرة جداً ، انه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأن العواقب السلبية المترتبة عن هذا الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه .

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأنه قد حصلنا علي المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، وأن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة ، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم . وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

أحمد  
عبدالله

على محمد كوهري  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 156  
عضو في PrimeGlobal



29 يناير 2019  
دولة الكويت

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	ايضاح	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		الموجودات المتداولة
40,347	190,501	3	النقد والنقد المعادل
2,823,886	2,206,615	4	ودائع لأجل
193,819	162,977	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
134,496	122,968	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,192,548	2,683,061		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
1	1		استثمارات في ديون مشتراه
2,908,001	3,271,946	7	استثمارات عقارية
3,795	5,002	8	ممتلكات ومعدات
1	1	9	موجودات غير ملموسة
2,911,798	3,276,950		مجموع الموجودات غير المتداولة
6,104,346	5,960,011		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
4,251	-		بنك دانن
187,165	188,281	10	داننون وأرصدة داننة أخرى
191,416	188,281		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
90,741	122,313		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
90,741	122,313		مجموع المطلوبات غير المتداولة
282,157	310,594		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
16,500,000	16,500,000	11	رأس المال
8,445	7,649		احتياطي ترجمة عملات اجنبية
409,191	409,191		فائض إعادة التقييم
(11,109,065)	(11,282,786)		خسائر متراكمة
5,808,571	5,634,054		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
13,618	15,363		الحصص غير المسيطرة
5,822,189	5,649,417		مجموع حقوق الملكية
6,104,346	5,960,011		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ابراهيم عباس الصخي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

عبد الله مشاري الحميضي  
رئيس مجلس الإدارة

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

**بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

<u>2017</u>	<u>2018</u>	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
51,491	91,473		عمولات التحصيل
3,925	15,288		ايرادات تحصيل مديونيات مشتراه
1,158,028	(28,933)	14	(خسائر) ارباح الاستثمارات
17,690	86,615		صافي ايرادات اجارات العقارات
(471,895)	154,284	7	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
151,794	155,390		ايرادات اخرى
911,033	474,117		مجموع الايرادات
(629,128)	(644,268)	15	مصروفات عمومية وإدارية
(1,599)	(1,859)	9 ، 8	استهلاك واطفاء
280,306	(172,010)		ربح (خسارة) السنة قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,895)	-	16	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(3,158)	-	17	حصة الزكاة
269,253	(172,010)		صافي ربح (خسارة) السنة
			<b>الخاص بـ:</b>
274,297	(173,721)		مساهمي الشركة الام
(5,044)	1,711		الحصص غير المسيطرة
269,253	(172,010)		صافي ربح (خسائر) السنة
1.66	(1.05)	19	ربح (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من البيانات المالية

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>دينار كويتي</u>	<u>دينار كويتي</u>	
269,253	(172,010)	صافي ربح (خسائر) السنة
		<u>(الخسائر الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:</u>
(12,408)	(762)	فروق ترجمة عملات اجنبية
(12,408)	(762)	(الخسائر الشاملة) الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>256,845</u>	<u>(172,772)</u>	مجموع الدخل الشامل (الخسائر الشاملة) للسنة
		<u>الخاص بـ:</u>
266,145	(174,517)	مساهمي الشركة الام
(9,300)	1,745	الحصص غير المسيطرة
<u>256,845</u>	<u>(172,772)</u>	مجموع الدخل الشامل (الخسائر الشاملة) للسنة

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من البيانات المالية



شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركتاتها التابعة  
دولة الكويت

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

مجموع حقوق الملكية	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم					
	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	حقوق الاحتياطي	فائض اعادة التقييم	ترجمة عملات اجنبية	رأس المال	ديونيات كويتية
ديونيات كويتية	ديونيات كويتية	ديونيات كويتية	ديونيات كويتية	ديونيات كويتية	ديونيات كويتية	ديونيات كويتية
5,565,344	5,542,426	409,191	16,597	16,500,000	16,500,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
256,845	266,145	-	(8,152)	-	-	مجموع (الخسائر الشاملة) الدخل الشامل للسنة
5,822,189	5,808,571	409,191	8,445	16,500,000	16,500,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
(172,772)	(174,517)	-	(796)	-	-	مجموع (الخسائر الشاملة) الدخل الشامل للسنة
5,649,417	5,634,054	409,191	7,649	16,500,000	16,500,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>دينار كويتي</u>	<u>دينار كويتي</u>	
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</u>
269,253	(172,010)	صافي ربح (خسائر) السنة
		<u>تسويات</u>
1,599	1,859	استهلاك واطفاء
(19,919)	30,842	ارباح غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
(1,139,830)	(2,273)	ارباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
(3,925)	(15,288)	ايرادات تحصيل مديونيات مشتراه
(2,011)	-	توزيعات ارباح نقدية
471,895	(154,284)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
52,346	32,740	مخصص مكافاة نهاية الخدمة
(370,592)	(278,414)	
		<u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u>
10,902	11,528	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
54,343	1,116	دائنون وارصدة دائنة اخرى
(21,892)	(1,168)	مدفوع لمخصص نهاية الخدمة
(327,239)	(266,938)	صافي النقد المستخدم في الانشطة التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية</u>
(307,871)	(209,661)	استثمارات عقارية
(600,602)	617,271	ودائع لأجل
(691)	(3,066)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
3,925	15,288	المحصل من استثمارات في ديون مشتراه
1,181,085	2,273	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
2,011	-	توزيعات نقدية مستلمة
277,857	422,105	صافي النقد الناتج من الانشطة الاستثمارية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>
(753)	(4,251)	بنك دائن
(753)	(4,251)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الانشطة التمويلية
(50,135)	150,916	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
(18,746)	(762)	فروق ترجمه عملات اجنبية
109,228	40,347	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
40,347	190,501	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من البيانات المالية

## 1- التأسيس والنشاط

- تأسست شركة تصنيف وتحصيل الاموال - شركة مساهمة كويتية عامة ( الشركة الأم ) طبقا لاحكام قانون الشركات الكويتي بتاريخ 5 ديسمبر 1998 ، وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية.
- وتتمثل الاغراض الاساسية التي اسست من اجلها الشركة الام في :-
  - تحصيل وشراء الديون التجارية وغيرها بالنياية عن العملاء لحساب الغير.
  - تطوير واستخدام وتقديم وسائل تحصيل وشراء ديون العملاء والغير.
  - تجميع وتوفير وتحديث المعلومات والبيانات المالية اللازمة وتصنيف الملاءة والجدارة المالية للغير.
  - استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل جهات متخصصة.
- تطبيق المعايير الدولية المعتمدة في تقديم وتصنيف كافة الاوراق المالية والاسهم والسندات وادوات الدين والاستثمارات الاخرى للمؤسسات بما فيها البنوك وشركات الاستثمار والهيئات ذات الاستقلال المالي التي تتعامل مع السوق المالية وادارتها.
- تقديم الاراء المهنية المستقلة حول جدارة المؤسسات وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية واتباعها قواعد الشفافية وزيادة درجات الافصاح للاجراءات والتعليقات المنظمة لشئون الادارة والمحاسبة والتدقيق التي تطبقها مع السوق وادارتها.
- توفير المعلومات المهنية المتخصصة الاقتصادية اللازمة لمعرفة اداء السوق المالية والمؤسسات التي تتعامل معها والمساعدة في الترويج للسوق المالية في الكويت وغيرها بما يساعد على تسهيل استغلال الموارد الراسمالية فيها.
- تطوير واستخدام وتقديم وسائل تقييم وتوريق واستعادة اصول العملاء والغير.
- تنفيذ الشركة الام في جميع اعمالها بمبادئ واحكام الشريعة الاسلامية وتستبعد الاعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية وتكون قرارات الهيئة ملزمة للشركة الام.
- ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة اصلية او بالوكالة.
- ويجوز للشركة الام ان يكون لها مصلحة او تشترك باى وجه مع الشركات او الهيئات التي تزاول اعمالا شبيهة باعمالها او التي تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت او في الخارج ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الشركات او الهيئات او ان تلحقها بها.
- عنوان الشركة الام: الكويت - صندوق بريد رقم 1432 الصفاة - الرمز البريدي 13015 الكويت.
- تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 يناير 2019 ، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة خاضعة للمصادقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم. إن للجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقا لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة ، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

### أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم ، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات عقارية والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموما على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة.

### المعايير والتفسيرات الصادرة جارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة ماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2018 وبيانها كما يلي:

### المعايير والتفسيرات الصادرة جارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة ماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2018 وبيانها كما يلي :

يقبل للسنوات المالية التي تبدأ في	المعايير أو التفسيرات أو التحسينات
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – الأدوات المالية
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
	<u>التحسينات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2014-2016</u>
1 يناير 2018	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (40) - تحويلات العقار الاستثماري
1 يناير 2018	تفسير رقم (22) - معاملات العملات الأجنبية والدفعة المقدمة

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – الأدوات المالية

يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية وتتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المباديء في الاعتراف والإلغاء للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

يحدد هذا المعيار إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:  
معيار المحاسبة الدولي رقم (18) – الإيرادات.  
معيار المحاسبة الدولي رقم (11) – عقود الأئشاء.  
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) – برامج ولاء العملاء.  
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) – إتفاقيات بناء العقارات.  
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) – الموجودات المحولة من العملاء.  
تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) – إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

### التحسينات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2014-2016

#### تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (40) - تحويلات العقار الاستثماري

توضح التعديلات أن التحويلات إلى أو من ، الاستثمار العقاري لا يمكن أن تتم إلا إذا كان هناك تغيير في الاستخدام مدعوم بالأدلة. يحدث التغيير في الاستخدام عندما يفي أو يتوقف العقار عن الوفاء بتعريف العقار الاستثماري. لا يعد تغيير النية وحده كافياً للتحويل.

#### تفسير رقم (22) - معاملات العملات الأجنبية والدفعة المقدمة

يوضح التفسير كيفية تحديد تاريخ المعاملة لسعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند الاعتراف الأولي للموجودات أو المصروفات أو الإيرادات ذات صلة حيث تقوم المنشأة بتسديد أو استلام المبلغ مقدماً للعقود المقومة بالعملات الأجنبية.

بالنسبة إلى السداد أو الاستلام الواحد ، يجب أن يكون تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الاعتبارات المسبقة (الدفع المسبق أو الإيراد المؤجل / التزام العقود).

إذا كانت هناك سدادات أو استلامات متعددة ، فيجب تحديد تاريخ المعاملة على النحو الوارد أعلاه لكل سداد أو استلام.

- إن تلك المعايير والتحسينات لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل الشركة:

يفعل للسنوات  
المالية التي تبدأ  
في

المعايير أو التفسيرات أو التحسينات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) – التأجير

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) – التأجير

يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 - التأجير. يتطلب هذا المعيار من المستأجرين إثبات معظم الإيجارات في بيان المركز المالي بطريقة مشابهة للإيجار التمويلي الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة على الأصول ذات القيمة المنخفضة والإيجارات على المدى القصير. كما في تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعترف المستأجر بالتزام بسداد دفعات الإيجار، وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل نفسه خلال فترة الإيجار.

- إن ذلك المعيار لا يتوقع أن يكون له أي تأثير مادي على البيانات المالية.

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المجموعة):

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	الشركة التابعة
2017	2018		
99 %	99 %	الامارات العربية المتحدة	شركة تصنيف وتحصيل الاموال ذ.م.م. - ابو ظبي
99 %	99 %	دولة الكويت	شركة تصنيف العقارية ذ.م.م.
		ايجار واستئجار الاراضى والعقارات	

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة استنادا الى البيانات المالية المعدة من قبل إدارة الشركات التابعة.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسائر ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.
- تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.
- عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لاعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ الشركة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها ، بما في ذلك:
- حقوق تصويت المجموعة نسبة الى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات ، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع ، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجموعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغيير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

#### اسس التجميع (تابع)

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة ، وذلك على أساس كل عملية على حده.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة بطريقة حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإقرار بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

#### الاستثمارات

##### الاعتراف المبدئي

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها ضمن فئة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذا التصنيف يعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي لها.

##### استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء.

يتم تصنيف الاستثمار كاستثمار محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشتقة فعالة كأداة تحوط ولم يتم تصنيفها. يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك ، أو إذا كانت هذه الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وإعداد تقارير داخلية عنها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

##### القياس اللاحق

بعد التحقق المبدئي ، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة ، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة ، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

##### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في إحدى هاتين الحالتين:  
عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار ، أو ،  
عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الاستثمار ، وذلك في الحالات التالية:  
إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة.  
عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للاستثمار أو الاحتفاظ بها ، ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة ، فيجب عليها إدراج الاستثمار بحدود نسبة مشاركتها فيه.

##### إنخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية ، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية.

#### - المدينون

يمثل رصيد المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو تقديم خدمات من النشاط الاعتيادي ، ويتم الاعتراف مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. يتم احتساب مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد ، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين ، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين ، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يدرج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### - استثمارات عقارية

تتضمن استثمارات عقارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج استثمارات عقارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي ، يتم إدراج استثمارات عقارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدثت بها التغير.

يمكن تصنيف الحصة في العقارات المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تشغيلي كاستثمارات عقارية فقط إذا توافقت تلك العقارات مع تعريف استثمارات عقارية وكان المستأجر يستخدم طريقة القيمة العادلة.

يتم إلغاء الاعتراف باستثمارات عقارية عند استبعادها أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له ، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر ، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له ، أو بداية تطويره بغرض بيعه

في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري ، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

#### - ممتلكات وعقارات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات ، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً ، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات ، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبند الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

#### سنوات

5

الات ومعدات

5

اجهزة كمبيوتر

5

اثاث وتركيبات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

#### - الموجودات غير الملموسة

عند التحقق المبدي، يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتتاة بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتتاة من خلال عملية دمج أعمال تمثل القيمة العادلة لتلك الموجودات كما في تاريخ الإقتناء. لاحقاً للتحقق المبدي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتركمة للانخفاض في القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، حيث يتم قيدها كمصاريف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد تلك التكاليف.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفارق بين صافي مبيعات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستبعاد.

يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة على اساس القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها.

#### - دمج الأعمال والشهرة

##### - دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الإقتناء. تقاس تكلفة الإقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية والتي تمثل حصتهم الحالية التي تعطي لملاكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. تدرج تكاليف الإقتناء كمصروف عند تكبيدها.

تقوم المجموعة عند الإقتناء بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الإقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الإقتناء، بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشترية.

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة على تاريخ الإقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء، ويدرج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل والتي قد تكون أصل أو التزام وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 - "الأدوات المالية: التحقق والقياس". عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

عند عدم استكمال دمج الأعمال في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل هذه المخصصات خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الإقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الإقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

#### - الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في المقابل المحول والمبلغ المعترف به للخصص غير المسيطرة عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الإقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض المتركمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الإنتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة.



#### - إنخفاض قيمة الموجودات

في نهاية الفترة المالية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على وجود إنخفاض في قيمة تلك الموجودات . إذا وجد دليل على الإنخفاض ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة ، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد ، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة ، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدره للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل ، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإعترا ف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عد عكس حسارة الإحفاض في العيমে لاحقاً ، يرداد العيमे الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى العيमे البعديريه المعدله العالبه للاسترداد. يجب ان لا يزيد المبلغ الدفترية بسبب عكس حسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترية الاصلية. يجب الإعترا ف بعكس حسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

#### - الدائنون

يمثل رصيد الدائنون الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنون التجاريون الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات التي تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين بمدينيا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول) ، وبخلاف ذلك ، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

#### - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف ، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

#### - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار اسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومه من المبالغ المحصلة.

#### - تحقق الإيراد

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات ، والخصومات والتتزيلات وكذلك بعد إستبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع. تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ في الإعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حده.

#### - تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

#### - إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد ، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية.

#### - توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في إستلام تلك الدفعات.

#### - الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند اكتسابها ، على أساس نسبي زمني.

#### - أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

#### - العمولات

عندما تكون المجموعة وكبلا عن الطرف الرئيسي للصفحة بدلا من كونها ذلك الطرف الرئيسي ، يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة.

#### - الإيرادات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

#### - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الالتزام قانوني حالي أو محتمل ، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا ، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

#### - العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لشركات تابعة الاجنبيه إلى الدينار الكويتي وفقا لاسعار الصرف السائدة بتاريخ نهايه الفتره الماليه. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات ، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

#### - الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية الا عندما يكون إستخدام موارد إقتصادية لسداد إلتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحا مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك ، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

#### - معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3- النقد والنقد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
541	200	نقد بالصندوق
39,806	190,301	نقد لدى البنوك
<u>40,347</u>	<u>190,501</u>	

4- ودائع لاجل

تتمثل في قيمة ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية تمتد فترة استحقاقها لأكثر من 3 شهور من تاريخ الايداع وبلغ متوسط معدل العائد على تلك الودائع 2 %.

5- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
193,819	162,977	استثمارات في اسهم محلية (أ)
4,623,218	4,623,218	استثمارات في صندوق محلي (ب)
4,817,037	4,786,195	
(4,623,218)	(4,623,218)	خسائر الانخفاض في القيمة (ب)
<u>193,819</u>	<u>162,977</u>	

(أ) تتضمن الاستثمارات في اسهم محلية اسهم غير مسعرة بمبلغ 26,183 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 تم تقييمها بناء على تقييم مدير المحفظة وقد تم هذا التقييم استناداً الى المعلومات المتاحة لمدير المحفظة حول الشركات المستثمر فيها (31 ديسمبر 2017: 24,025 دينار كويتي).  
(ب) رأت ادارة المجموعة تكوين مخصص خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في صندوق محلي بكامل قيمته وذلك من باب الحيلة والحذر.

6- مدينون وارصده مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,582	52,749	مدينون تجاريون
1	1	مضاربة تحت التسوية (بالصافي) *
340	340	ذمم موظفين
61,387	47,257	ايرادات مستحقة
33,368	19,241	مصاريف مدفوعة مقدما
500	1,400	تأمينات مستردة
19,318	1,980	ارصده مدينة اخرى
<u>134,496</u>	<u>122,968</u>	

\* خلال سنوات سابقة قام مجلس ادارة الشركة الام بتسجيل مخصص على رصيد المضاربة تحت التسوية والايرادات المستحقة عنها بمبلغ 3,901,845 دينار كويتي مع الإبقاء على قيمة رمزية لهما بمبلغ واحد دينار كويتي من الرصيد .

(ب) لا تتضمن الفئات الأخرى من المدينين والأرصده المدينة الأخرى أي موجودات يوجد انخفاض دائم في قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات أرصده المدينين المشار إليها أعلاه.

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7- استثمارات عقارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,065,687	2,908,001	الرصيد في بداية السنة
307,871	209,661	اضافات
(471,895)	154,284	التغير في القيمة العادلة
6,338	-	فروق ترجمة عملات اجنبية
<u>2,908,001</u>	<u>3,271,946</u>	

تم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2018.

8- ممتلكات وعقارات ومعدات

المجموع	اثاث و تراكيبات	اجهزة كمبيوتر	الات ومعدات	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
233,833	75,673	137,325	20,835	في 31 ديسمبر 2017
3,066	277	2,099	690	اضافات
<b>#REF!</b>	<b>75,950</b>	<b>139,424</b>	<b>21,525</b>	في 31 ديسمبر 2018
230,038	72,739	137,158	20,141	الاستهلاك المتراكم
1,859	327	1,290	242	في 31 ديسمبر 2017
<b>#REF!</b>	<b>73,066</b>	<b>138,448</b>	<b>20,383</b>	استهلاك السنة
				في 31 ديسمبر 2018
<b>5,002</b>	<b>2,884</b>	<b>976</b>	<b>1,142</b>	صافي القيمة الدفترية
<b>3,795</b>	<b>2,934</b>	<b>167</b>	<b>694</b>	في 31 ديسمبر 2018
				في 31 ديسمبر 2017

9- موجودات غير ملموسة

المجموع	محلات	برامج كمبيوتر	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
245,274	7,500	237,774	في 31 ديسمبر 2016
245,274	7,500	237,774	في 31 ديسمبر 2017
<b>245,274</b>	<b>7,500</b>	<b>237,774</b>	في 31 ديسمبر 2018
245,180	7,500	237,680	الاطفاء المتراكم
93	-	93	في 31 ديسمبر 2016
245,273	7,500	237,773	اطفاء السنة
<b>245,273</b>	<b>7,500</b>	<b>237,773</b>	في 31 ديسمبر 2017
			في 31 ديسمبر 2018
<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	صافي القيمة الدفترية
<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	في 31 ديسمبر 2018
			في 31 ديسمبر 2017

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**10- دائنون وارصده دائنة أخرى**

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,200	24,566	دائنون تجاريون
5,000	5,000	مستحق الى طرف ذات صلة (ايضاح 20)
31,848	41,019	مخصص اجازات الموظفين
29,750	29,195	محجوز ضمان
93,367	74,046	مصرفات مستحقة
-	13,255	ايرادات مقدمة
-	1,200	تامينات للغير
<u>187,165</u>	<u>188,281</u>	

**11- رأس المال**

حدد رأس مال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 16,500,000 دينار كويتي موزع إلى 165,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2017 - 16,500,000 دينار كويتي موزع إلى 165,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم ) ، وجميع الاسهم نقدية.

**12- احتياطي اجباري**

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام قبل احتساب حصه مؤسسه الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصه الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساس للشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الاجباري نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

**13- احتياطي اختياري**

وفقا لمتطلبات النظام الأساس للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصه الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الاختياري نظراً لوجود صافي خسارة خلال السنة.

**14- (خسائر) ارباح الاستثمارات**

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,011	-	توزيعات ارباح نقدية
1,139,830	2,273	ارباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر *
19,919	(30,842)	(خسائر) ارباح غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر - اسهم محلية
(3,732)	(364)	مصاريف محفظة
<u>1,158,028</u>	<u>(28,933)</u>	

\*

تتضمن الأرباح الناتجة من صفقة بيع حق المجموعة من التسوية مع شركة اديم للاستثمار وادارة الثروات والبالغ 5,069,262 جنية استرليني بملكية عدد اسهم 8,250,000 سهم في شركة Frontguard Holding Limited مقابل مبلغ 1,173,583 دينار كويتي. وخلال السنوات السابقة قامت المجموعة بتكوين مخصص انخفاض في قيمة هذا الاستثمار بكامل قيمة الاستثمار ، لذلك تم الاعتراف بالمبلغ المحصل والبالغ 1,173,583 دينار كويتي كإرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وإدراجها ضمن بيان الأرباح او الخسائر.

#### 15- مصروفات عمومية وإدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
388,774	392,055	تكاليف موظفين
66,560	70,776	ايجارات
173,794	181,437	اخرى
<u>629,128</u>	<u>644,268</u>	

#### 16- ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة المجمع بعد خصم حصتها في أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجموعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية ، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لعدم وجود ربح ضريبي تحتسب الضريبة على أساسه.

#### 17- حصة الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة المجمع بعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة غير المجموعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة ، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

لم يتم احتساب زكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لعدم وجود ربح مالي تحتسب الزكاة على أساسه.

#### 18- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصتها من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري الخاص بالشركة الأم.

لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لعدم وجود ربح تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

#### 19- ربح (خسارة) السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربح (خسارة) السهم الأساسية بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
274,297	(173,721)	صافي ربح (خسائر) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
165,000,000	165,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة
فلس	فلس	
1.66	(1.05)	ربح (خسارة) السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة تصنيف وتحصيل الاموال  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20- الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة ، أفراد الإدارة العليا ، وشركات تحت السيطرة المشتركة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات قد تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:</b>
106,005	66,910	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
39	15,164	مستحق من اطراف ذات صلة - ضمن مدينون وارصدة مدينة اخرى (ايضاح 6)
5,000	5,000	مستحق الى اطراف ذات صلة - ضمن داننون وارصدة داننة اخرى (ايضاح 10)
		<b>الأرصدة المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع</b>
(34,271)	(39,095)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
43,454	80,196	عمولات تحصيل
103,200	100,416	ايرادات أخرى
		<b>مزايا افراد الإدارة العليا</b>
133,794	137,294	مكافأة ومزايا الإدارة العليا

21- معلومات القطاع

معلومات القطاعات الرئيسية - قطاعات الأنشطة

لأغراض الإدارة ، تم تصنيف الأقسام الرئيسية التالية كقطاعات تشغيلية وبياناتها كالتالي:  
القطاع التشغيلي

قطاع الاستثمار

قطاع تصنيف وتحصيل الاموال

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

المجموع	الاستثمار	تصنيف وتحصيل الاموال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
232,112	125,351	106,761	ايرادات التشغيل للقطاع
232,112	125,351	106,761	ايرادات السنة قبل ايرادات اخرى ومصاريف غير موزعه
242,005			ايرادات اخرى
(646,127)			مصاريف اخرى
(172,010)			خسارة السنة
5,960,011	3,434,923	2,525,088	موجودات القطاع
310,594	-	310,594	التزامات القطاع

**معلومات القطاع (تابع)**

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تصنيف وتحصيل الاموال	الاستثمار	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
55,416	686,133	741,549	ايرادات (خسائر) التشغيل للقطاع
55,416	686,133	741,549	ايرادات ( خسائر ) السنة قبل ايرادات اخرى ومصاريف غير موزعه
		169,484	ايرادات اخرى
		(641,780)	مصاريف اخرى
		269,253	ربح السنة
3,002,526	3,101,820	6,104,346	موجودات القطاع
282,157	-	282,157	التزامات القطاع

**22- الجمعية العمومية**

انعقدت الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الام بتاريخ 25 مارس 2018 واعتمدت البيانات المالية للمجموعه عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وقررت عدم توزيع ارباح وعدم توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

**23- بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجموع**

تقوم المجموعة بتحصيل المديونيات التجارية نيابة عن العملاء ، ولا تظهر أرصدة تلك المديونيات في المركز المالي المجموع للمجموعة ، والتي بلغت 18,157,722 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 ( 31 ديسمبر 2017: 19,288,605 دينار كويتي).

**24- إدارة المخاطر المالية**

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل والمدينين والمستحق من / إلى أطراف ذات صلة والاستثمارات والبنوك الدائنة والدائنين ، ونتيجة لذلك ، فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه.

**مخاطر سعر الفائدة:**

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات الفائدة المتغيرة.

**مخاطر الائتمان:**

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساسا في النقد لدى البنوك ، الودائع البنكية والمدينين. إن النقد لدى البنوك والودائع البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة ، كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد لدى البنوك ، الودائع ، المدينون.

**مخاطر العملات الأجنبية:**

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. و يمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.



#### - مخاطر السيولة:

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط إئتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	خلال سنة دينار كويتي	
188,281	-	188,281	2018 دائنون وأرصدة دائنة أخرى
122,313	122,313	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>310,594</b>	<b>122,313</b>	<b>188,281</b>	
4,251	-	4,251	2017 بنك دائن
187,165	-	187,165	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
90,741	90,741	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>282,157</b>	<b>90,741</b>	<b>191,416</b>	

#### - مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتنويع القطاعات المستثمر فيها بمحفظتها الإستثمارية.

#### 25- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات غير المالية كالأستثمارات العقارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن إستلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.

من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلن (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.

المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

كما في 31 ديسمبر 2017، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

#### 26- إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، الحصول على قروض.

## 27- الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

### أ. الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

#### - تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

#### - تصنيف الأراضي

عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:

#### (1) عقارات قيد التطوير

عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

#### (2) أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

#### (3) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للشركة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

#### (4) عقارات استثمارية

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

#### - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

#### - تصنيف الاستثمارات

عند إقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "متاح للبيع" أو "محتفظ به حتى الإستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم إقتناؤها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا ما تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوق بها. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق، عندما يكون لدى المجموعة نية إيجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

#### - إنخفاض قيمة الاستثمارات

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد إنخفاض الاستثمار متاح للبيع، والذي يتطلب آراء هامة. ولتقديم هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الإنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الإنخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

#### ب. التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

#### - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة

تقوم المجموعة بإحساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة ، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة ، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

#### - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم شطب الديون المدعومة عندما يتم تحديدها. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

#### - تقييم الاستثمارات العقارية

تقوم المجموعة بقيد استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ، حيث يتم استخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات عقارية:

طريقة التدفقات النقدية المخصومة ، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل إستناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

تحاليل المقارنة ، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

#### - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة ، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة ، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد ، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقراء.