

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الربح أو الخسارة المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
32 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع المحترمين

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع، وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا بشأنها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من أمور التدقيق الرئيسية في إطار تدقيقنا له.

انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2019، تم إدراج الشهرة بمبلغ 2.3 مليون دينار كويتي بما يمثل 12% من مجموع الموجودات. إن اختبار انخفاض قيمة الشهرة الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة يعتبر جوهرياً لمهام تدقيقنا نظراً لأن تقدير القيمة الاستردادية للشهرة وفقاً لأساس قيمة الاستخدام هو أمراً معقداً ويتطلب اتخاذ أحكام هامة من جانب الإدارة. إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية تستند إلى وجهات نظر الإدارة حول المتغيرات مثل معدل النمو في قطاع الصناعة، والنمو الاقتصادي والتضخم والعائد المتوقع. وعليه، قمنا بتحديد اختبار انخفاض قيمة الشهرة كأحد أمور التدقيق الرئيسية. إن سياسة المجموعة فيما يتعلق بتقييم انخفاض قيمة الشهرة مبينة في إيضاح 2.3.4 وكذلك الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح 11 من البيانات المالية المجمعة.

لقد قمنا بتقييم تصميم وتطبيق أدوات الرقابة على عملية تقييم انخفاض القيمة. وبدعم من خبرائنا في التقييم، قمنا بقياس واختبار الافتراضات الرئيسية التي تشكل طريقة احتساب المجموعة لقيمة الاستخدام والتي تتضمن توقعات التدفقات النقدية ومعدل الخصم. قمنا بمقارنة التدفقات النقدية التاريخية الفعلية مع التوقعات السابقة والفروق المقدرة، إن وجدت، ضمن نطاق مقبول. لقد قمنا بتقييم المعقولية الشاملة لتوقعات التدفقات النقدية وقارننا معدل الخصم ومعدل النمو ببيانات السوق. بالإضافة إلى ذلك، لقد أجرينا تحليل للحساسية مثل التأثير على التقييم في حالة انخفاض معدل النمو، أو زيادة معدل الخصم. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتضمنة في الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة وذلك فيما يخص هذه الافتراضات التي تتأثر بها نتائج اختبار انخفاض القيمة إلى حد كبير.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع المحترمين (تمة)

الكويت

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ولا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. وقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن نعير بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

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

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

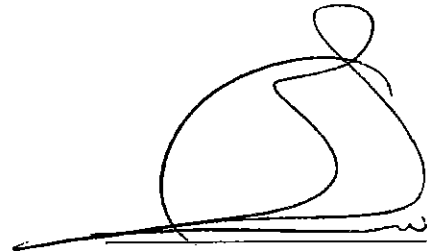
مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أحد الأمور في تقريرنا، إذا كان من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



يدير عبدالله الوزان

مراقب حسابات مرخص رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 4 فبراير 2020

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت



AMWAL أموال

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
7,904,221	9,137,832	5	النقد والنقد المعادل
2,491,946	2,693,117	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
726,740	577,216	6	ذمم تجارية مدبنة وأخرى
<u>11,122,907</u>	<u>12,408,165</u>		
			الموجودات غير المتداولة
8,200,550	-	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
2,094,955	2,179,522	8	استثمارات في شركات زميلة
250,000	250,000	9	وديعة ضمان وساطة
264,011	561,630	10	ممتلكات ومعدات
3,370,652	3,099,893	11	شهرة وموجودات غير ملموسة
<u>14,180,168</u>	<u>6,091,045</u>		
<u>25,303,075</u>	<u>18,499,210</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
508,524	1,100,172	12	ذمم تجارية دائنة وأخرى
			المطلوبات غير المتداولة
-	163,233	2.2.1	ذمم تجارية دائنة وأخرى
318,550	378,018		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>827,074</u>	<u>1,641,423</u>		
			حقوق الملكية
			العائدة لمساهمي الشركة الأم
18,055,125	18,055,125	13	رأس المال
1,500,000	1,500,000	13	علاوة إصدار أسهم
680,359	680,359	13	احتياطي قانوني
(797,494)	(849,738)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,286,895	(7,030,882)		احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
<u>(3,161,923)</u>	<u>(2,673,469)</u>		خسارة متركمة
17,562,962	9,681,395		
6,913,039	7,176,392		حصص غير مسيطرة
<u>24,476,001</u>	<u>16,857,787</u>		
<u>25,303,075</u>	<u>18,499,210</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

سيد أكبر بخاري
الرئيس التنفيذي

بدر فهد الرزيحان
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
			الإيرادات
3,985,992	4,610,756	14	إيرادات متاجرة ووساطة
103,818	85,878		حصة في ربح شركات زميلة
98,765	190,222		ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
288,912	110,726	15	استثمارات وإيرادات أخرى
236,180	152,897		ربح إعادة تقييم عملات أجنبية
<u>4,713,667</u>	<u>5,150,479</u>		
			مصاريف تشغيلية ومصاريف أخرى
(1,542,070)	(2,011,748)		تكاليف الموظفين
(1,105,698)	(955,321)	16	مصاريف عمومية وإدارية
(397,115)	(469,237)		مصاريف تسويقية وتوزيعية
(100,507)	(284,918)		استهلاك وإطفاء
-	(257,887)		الخفض قيمة الشهرة
<u>(3,145,390)</u>	<u>(3,979,111)</u>		
1,568,277	1,171,368		الربح قبل الاستقطاعات القانونية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,483)	(11,893)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(17,005)	(15,571)		الزكاة
(14,432)	(15,555)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(35,300)	(30,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,483,057</u>	<u>1,098,349</u>		ربح السنة
			العائد إلى:
607,618	488,454		مساهمي الشركة الأم
875,439	609,895		حصص غير مسيطرة
<u>1,483,057</u>	<u>1,098,349</u>		
<u>3.37</u>	<u>2.71</u>	17	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	
1,483,057	1,098,349	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		<u>بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترات لاحقة:</u>
(493,850)	(104,786)	فروق العملة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
		<u>بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترات لاحقة:</u>
54,374	(8,317,777)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
(439,476)	(8,422,563)	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,043,581	(7,324,214)	مجموع الدخل الشامل للسنة
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
406,678	(7,881,567)	مساهمي الشركة الأم
636,903	557,353	حصص غير مسيطرة
1,043,581	(7,324,214)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

المجموع	حصص غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم			علاقة إصدار	رأس المال	
				احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة	احتياطي تروحة صلات أجنبية	احتياطي قانوني			
23,974,579	6,570,734	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	680,359	1,500,000	18,055,125	الرصيد كما في 1 يناير 2018
(248,159)	(598)	(247,561)	216,500	(464,061)	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و
23,726,420	6,570,136	17,156,284	(3,769,541)	1,232,521	(542,180)	680,359	1,500,000	18,055,125	توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة ربح السنة
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	-	ربح الشامل الأخر
1,483,057	875,439	607,618	607,618	54,374	(255,314)	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
(439,476)	(238,536)	(200,940)	-	1,286,895	(797,494)	680,359	1,500,000	18,055,125	توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة ربح السنة
24,476,001	6,913,039	17,562,962	(3,161,923)	-	-	-	-	-	الخصم الشامل الأخر
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019
1,098,349	609,895	488,454	488,454	(8,317,777)	(52,244)	-	-	-	
(8,422,563)	(52,542)	(8,370,021)	-	(7,030,882)	(849,738)	680,359	1,500,000	18,055,125	
16,857,787	7,176,392	9,681,395	(2,673,469)	-	-	-	-	-	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2018	2019	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,483,057	1,098,349		ربح السنة
			تسويات بنود غير نقدية:
(103,818)	(85,878)		حصة في ربح شركات زميلة
(98,765)	(190,222)		ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(277,675)	(109,676)	15	استثمارات وإيرادات أخرى
-	20,683	16	مصاريف فوائد من مطلوبات مالية
(122)	77		خسارة / (ربح) من بيع معدات
83,204	284,918		استهلاكات وإطفاءات
-	257,887	11	انخفاض قيمة الشهرة
59,715	98,979		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,145,596	1,375,117		ربح التشغيل قبل التخيرات في رأس المال العامل
3,553,345	31,979		ذمم تجارية مدينة وأخرى
48,930	438,345		ذمم تجارية دائنة وأخرى
(22,838)	(39,511)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,725,033	1,805,930		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
99,737	36,338		توزيعات مستلمة
177,938	70,781		إيرادات فوائد مستلمة
(148,386)	(60,259)		شراء معدات
5,000	-		المحصل من بيع معدات
(37,670)	(6,000)		اقتناء موجودات غير ملموسة (بالصافي)
(1,879,990)	-	18.2	صافي التدفقات النقدية نتيجة اندماج الأعمال
1,803,719	(337,384)		صافي الحركة في الودائع
20,348	(296,524)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(294,000)	(294,000)		توزيعات مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
-	(161,109)		المدفوع للالتزامات عقد إيجار
-	(20,683)		فوائد مدفوعة للالتزامات عقد إيجار
(294,000)	(475,792)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
4,451,381	1,033,614		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(484,954)	(137,387)		أثر تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
853,851	4,820,278		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,820,278	5,716,505	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية
-	(564,457)		تعديلات على ممتلكات ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	564,457		تعديلات على ذمم تجارية دائنة وأخرى نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة. تخضع الشركة الأم باعتبارها شركة استثمارية لضوابط هيئة أسواق المال في الكويت ("الجهة التنظيمية") وهي مسجلة لدى بنك الكويت المركزي، والمدرجة أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن العنوان المسجل لمكتب الشركة الأم هو برج مزايا، الكويت، ص.ب 4871، الصفاة 13049.

يشار إلى الشركة الأم وشركتها التابعة الميينة في إيضاح 18 بـ "المجموعة".

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات وذلك في الكويت والخارج.
2. المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
3. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
4. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
5. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
6. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
7. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
8. تقديم القروض للغير وفي مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي تضعها الجهة التنظيمية.
9. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الخليجي والعالمي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
11. تقديم وتوفير كافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهة التنظيمية من إجراءات أو تعليمات.
12. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
13. الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة.
14. القيام بنشاط مراقب استثمار.

إن الشركة الأم الرئيسية هي شركة شعاع كابيتال ش.م.ع. ("الشركة الأم الرئيسية") وهي شركة مساهمة عامة يقع مقرها في الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية.

وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 4 فبراير 2020 وهي خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس، باستثناء قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المحفوظ بها كـ "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر".

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة أيضاً ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. إن الأمور التي تتخللها درجة عالية من الأحكام أو التقديرات، أو تلك الأمور التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 4.

تُعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

وافق مساهمو الشركة الأم على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2019.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

2.2.1 سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء تطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار اعتباراً من 1 يناير 2019 كما هو مُلخص أدناه.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار

طبقت المجموعة، بشكل مبكر في السنة الحالية، المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار والذي يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات جديدة أو معدلة تتعلق بحاسبة عقود الإيجار. يقدم المعيار تغييرات جوهرية على محاسبة عقود الإيجار عن طريق إزالة التفريق بين عقود الإيجار التشغيلي والتمويلي ويتطلب الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء مدة العقد على كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة عند تطبيق إعفاءات الاعتراف. على النقيض من محاسبة المستأجر، لا تزال متطلبات محاسبة الموفر كما هي بدون تغيير إلى حد كبير.

اختارت المجموعة تطبيق منهج التعديل بأثر رجعي وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذا المعيار في إيضاح 2.3.8. إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في البيانات المالية المجمعة للمجموعة مبين أدناه.

(أ) أثر التعريف الجديد لعقد الإيجار

استعانت المجموعة بالوسائل العملية المتاحة عند الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وذلك ليس بغرض إعادة تقييم ما إذا كان العقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. وبالتالي، فإن تعريف عقد الإيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 سيظل مطبقاً على عقود الإيجار المبرمة أو المعدلة قبل 1 يناير 2019.

يتعلق التغيير في تعريف عقد الإيجار بمفهوم السيطرة بصورة رئيسية. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار على أساس ما إذا كان العميل له حق السيطرة على استخدام أصل ما محدد لفترة زمنية نظير مقابل. ويتعارض ذلك مع التركيز على "المخاطر والمكافآت" الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4.

تطبق المجموعة تعريف عقد الإيجار والإرشادات ذات الصلة المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على جميع عقود الإيجار المبرمة أو المعدلة في أو بعد 1 يناير 2019 (إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار).

(ب) الأثر في محاسبة المستأجر

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 طريقة محاسبة المجموعة عن عقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، والتي كانت بنود خارج الميزانية العمومية.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على كافة عقود الإيجار (باستثناء ما هو مبين أدناه)، تقوم المجموعة:

- الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار في بيان المركز المالي، الذي تم قياسه مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية؛ مع تعديل أصول حق الاستخدام بمبلغ أي دفعات عقد إيجار مستحقة أو مسددة مقدماً.
- الاعتراف بمصروف استهلاك أصول حق الاستخدام والفوائد على التزامات عقد الإيجار في بيان الربح أو الخسارة؛
- فصل إجمالي المبلغ النقدي المسدد من المبلغ الأصلي (المعروض ضمن الأنشطة التمويلية) والفوائد (المعروضة ضمن الأنشطة التمويلية) في بيان التدفقات النقدية.

يتم الاعتراف بحوافز الإيجار (على سبيل المثال مدة الإيجار المجانية) كجزء من قياس أصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار، بينما يتم الاعتراف بها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 كحوافز عقد إيجار مطفاة كتخفيض لمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، يتم اختبار أصول حق الاستخدام لتحديد انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36. بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل)، اختارت المجموعة الاعتراف بمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

اختارت المجموعة تطبيق الوسائل العملية الآتية المسموح بها من قبل المعيار:

- استخدام معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجار ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة
- الاعتماد على التقييمات السابقة فيما إذا كانت عقود الإيجار هي عقود متوقع خسارتها
- المحاسبة عن عقود الإيجار التشغيلي التي تقل مدة الإيجار المتبقي فيها عن 12 شهراً كما في 1 يناير 2019 باعتبارها عقود إيجار قصيرة الأجل
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدي، و
- استخدام الإدراك المتأخر كما هو الحال في تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان العقد يشتمل على خيارات تمديد عقد الإيجار أو إنهائه.

(ج) الأثر المالي للتطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار، اعترفت المجموعة بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار وفقاً لبيود البيانات المالية ذات الصلة كما يلي:

31 ديسمبر 2019	1 يناير 2019	
318,572	447,559	الممتلكات - أصول حق الاستخدام
		التزامات عقود الإيجار
153,302	159,186	ذمم تجارية دائنة وأخرى - متداول
163,233	288,373	ذمم تجارية دائنة وأخرى - غير متداول
316,535	447,559	

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اعترفت المجموعة بالتزامات عقد الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً "كعقود إيجار تشغيلي" بموجب مبادئ معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار. تم قياس تلك الالتزامات بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية وخصمها باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر كما في 1 يناير 2019.

1 يناير 2019	
483,300	التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018
447,559	مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر في تاريخ التطبيق المبدي
	بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمجموعة المطبق على التزامات عقد الإيجار 5.25% في 1 يناير 2019.
	لا توجد عقود إيجار متوقع خسارتها قد تتطلب إجراء تسويات على أصول حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدي.

2.2.2 معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

تم إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية التالية ولكن لم يسر مفعولها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تعتزم المجموعة تطبيقها عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 (تعديلات) بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 تعالج الحالات التي يكون فيها بيع أو مساهمة بأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك. وتحديداً، تبيّن التعديلات أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة لا تشتمل على أعمال نتيجة معاملة تنطوي على شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنهما باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها في ربح أو خسارة الشركة الأم بمقدار حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في تلك الشركة الزميلة أو ذلك المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة والمحتفظ بها في أي شركة تابعة سابقة (والتي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنهما باستخدام طريقة حقوق الملكية) يتم الاعتراف بها في ربح أو خسارة الشركة الأم السابقة بمقدار حصص المستثمرين من غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة الجديدة أو المشروع المشترك الجديد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لم يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية حتى الآن تاريخ سريان التعديلات. غير أنه يُسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات. تتوقع المجموعة أن تطبق هذه التعديلات قد يؤثر في البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية في حال إبرام مثل هذه المعاملات.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال

توضح التعديلات أن الأعمال عادة ما تتضمن مخرجات، غير أنه لا يلزم لمجموعة متكاملة من الأنشطة والأصول أن تتضمن مخرجات حتى تكون مؤهلة لأن تصبح أعمالاً. إذ أنه لتحقيق هذا الغرض، ينبغي أن تتضمن مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة مدخلاً وآلية جوهرية على الأقل يسهمان معاً بشكل كبير في إنتاج مخرجات. تتضمن التعديلات إرشادات إضافية تساعد في تحديد ما إذا كان قد تم الحصول على آلية جوهرية أم لا. تقدم التعديلات اختباراً تركيزاً اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة لا تعتبر أعمالاً. استناداً إلى اختبار التركيز الاختياري، لا تعتبر مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة أعمالاً إذا كانت القيمة العادلة لإجمالي الأصول المكتسبة مركزة في أصل فردي قابل للتحديد أو مجموعة من الأصول المماثلة القابلة للتحديد.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 اندماج الأعمال

اندماج الأعمال هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة سيطرة منشأة واحدة وهو المشتري على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتساب عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقنتاة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المقنتاة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحقوق غير المسيطرة في الشركة التابعة المقنتاة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقنتاة.

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقنتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقنتاة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيماً مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.3.2 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (على سبيل المثال: الشركات المستثمر بها التي تسيطر عليها الشركة) والشركات المستثمر بها التي تسيطر عليها شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حال كان للمجموعة:

• سلطة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛

• التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛ و

• القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العوائد.

عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:

• الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛

• الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛

• حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحقوق غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة ملكية الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وحصتها من التغيرات في حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ الاندماج. يتم توزيع مجموع الدخل الشامل على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. تتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة كعمليات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة، ويتم إدراج أي فرق بين مبلغ تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائد إلى مساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجموع، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية طالما هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم أيضاً استبعاد كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات. في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف موجودات (بما في ذلك أي شهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة ذات الصلة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة بالإضافة إلى المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع.

2.3.3 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري فيها لا يمتد إلى السيطرة عليها، ويصاحبه بشكل عام حصة ملكية مباشرة أو غير مباشرة تتجاوز 20% من حقوق التصويت. إن الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة الزميلة المحددة يتم تسجيلها كشهرة. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن الاقتناء بالقيم الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها مفردة. تتحقق الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم المحاسبة عنها لاحقاً بطريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ ممارسة التأثير الجوهري حتى توقف هذا التأثير.

ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تعترف بحصتها من نتائج أعمال الشركة الزميلة بعد الاقتناء في بيان الربح أو الخسارة المجموع، كما تعترف بحصتها في تغيرات ما بعد الاقتناء في الاحتياطات ضمن حقوق الملكية والتي تعترف بها الشركة الزميلة مباشرة في حقوق الملكية. يتم تعديل الحركات المتراكمة لما بعد الاقتناء وأي انخفاض في القيمة بشكل مباشر مقابل القيمة الدفترية للشركة الزميلة. يتم إجراء التعديلات الملائمة مثل الاستهلاك والإطفاء وخسائر انخفاض القيمة على حصة المجموعة من الربح أو الخسارة بعد الاقتناء للمحاسبة عن أثر تعديلات القيمة العادلة التي تمت وقت الاقتناء.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعاملات مع الشركة الزميلة في حدود مقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. وكذلك يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تشر التعاملات إلى وجود دليل على انخفاض قيمة الأصل الذي تم تحويله. يتم بتاريخ كل بيان مركز مالي، إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات في شركة زميلة.

في حال وجود هذا الدليل، يتم اختبار انخفاض القيمة كأصل مفرد، بما في ذلك الشهرة، وذلك من خلال مقارنة قيمته الاستردادية (التي تمثل قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف اللازمة للبيع، أيهما أعلى) مع قيمته الدفترية. يتم تسجيل أي خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع وتمثل جزءاً من القيمة الدفترية. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا تم تغيير التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ تاريخ تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. إن عملية العكس محدودة بحيث أن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الاستردادية التي قد يتم تحديد قيمتها في حالة عدم تسجيل خسائر انخفاض قيمة لأصل في سنوات سابقة. يتم تسجيل هذا العكس في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة إما بتاريخ إعداد التقرير للمجموعة أو بتاريخ ليس قبل ثلاثة أشهر من تاريخ إعداد تقرير المجموعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. عندما يكون الأمر ممكناً، يتم إجراء تعديلات لعكس أثر المعاملات الجوهرية أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ تقرير الشركة الزميلة وتاريخ تقرير المجموعة.

عندما تتساوى حصة خسائر المجموعة مع حصتها في الشركة الزميلة أو تزيد عنها بما في ذلك أي أرصدة مدينة لا تحتفظ المجموعة بضمانات مقابلها، فإن المجموعة لا تعترف بأية خسائر إضافية ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد أية مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 موجودات غير ملموسة وشهرة

يتم معاملة الموجودات غير النقدية المحددة، ذات المنافع المستقبلية المتوقعة، كموجودات غير ملموسة. تتضمن الموجودات غير الملموسة حقوق الانتفاع وترخيص وساطة وحقوق استخدام برامج حاسب الي.

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية ويتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة. يتم إطفاء حقوق الانتفاع وحقوق استخدام برامج الحاسب الآلي باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة 10 سنوات و3 - 5 سنوات على التوالي.

لغرض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لأدنى مستويات يمكن عندها تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لغرض تقييم الانخفاض في القيمة. في حال وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمتها الاستردادية، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية وتدرج الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتمثل الشهرة في زيادة تكلفة الحيازة عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المقترنة في عملية اندماج الأعمال أو للشركة الزميلة كما في تاريخ الحيازة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة.

يتم تضمين الشهرة الناتجة عن حيازة شركات زميلة في الاستثمارات في شركات زميلة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المبيعة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المترتبة عن الانخفاض في القيمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل تعرف بـ وحدات توليد النقد لتلك المجموعة من الموجودات. في حال كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدة توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في فترة لاحقة. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم فيه تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع باستخدام وسائل تقييم مع مراعاة نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

2.3.5 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيث يكون مناسباً، عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو الغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط المعتادة باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المدرجة سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية على النحو التالي:

- التكلفة المطفأة
 - أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل المالي لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.
- إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف بالمبدئي بالأصل المالي:
- يجوز للشركة أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن بيان الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معايير محددة؛ و
 - يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي تباين محاسبي قد ينشأ خلاف ذلك.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية والمعدلة مقابل خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف بالمبدئي، يجوز للشركة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

لن يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة إلى بيان الربح أو الخسارة عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج التوزيعات ضمن بند "استثمارات وإيرادات أخرى" في بيان الربح أو الخسارة المجمع.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير قياسها بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في بيان الربح أو الخسارة أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بنفس تلك العملة ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة، وخاصة ما يلي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات في بيان الربح أو الخسارة المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

انخفاض قيمة موجودات مالية

تقوم المجموعة بتحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات في أدوات دين والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة، فضلاً عن التزامات القروض وعقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل بيان مالي يعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تعترف المجموعة دائماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الذمم التجارية المدينة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر ائتمان المجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالذمم تجارية مدينة والظروف الاقتصادية العامة وتقييم الاتجاهات الحالية والمستقبلية في تاريخ كل بيان مالي، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل 12 شهراً من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. يستند تقييم ما إذا كان يجب الإقرار بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على زيادات كبيرة في احتمالية حدوث تخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي في تاريخ البيانات المالية.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، يمثل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء الذي من المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ كل بيان مالي.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي فقط في حالة انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المصاحب له مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمبلغ المقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجموع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل المجموع، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الربح أو الخسارة. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل الشركة عند الاعتراف المبدئي ليتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الربح أو الخسارة ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الربح أو الخسارة نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

عدم الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإعفاء من التزامات الشركة أو الغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

2.3.6 النقد والنقد المعادل

يتم تبويب النقد بالصندوق والودائع البنكية تحت الطلب ولأجل التي لا تتجاوز فترات استحقاقها الأصلية مدة ثلاثة أشهر، كنقد ونقد معادل ضمن بيان التدفقات النقدية المجموع.

2.3.7 المعدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المترتبة الناتجة عن انخفاض القيمة. تتضمن تكلفة كل بند من بنود المعدات تكلفة الحيازة وجميع التكاليف الأخرى المتعلقة بتجهيز الأصل لاستخدامه المزمع. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

السنوات

2 - 5

أجهزة حاسب آلي

3 - 5

أثاث وتراكيبات

3 - 5

معدات أخرى

تتم مراجعة هذه الموجودات بصورة دورية لتحديد أي انخفاض في القيمة. عندما يكون هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية لبند من بنود الموجودات أكبر من قيمته الممكن استردادها، يتم تخفيض قيمة الموجودات لقيمتها الاستردادية. وتُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع. تتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك، وتعديلها إذا لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.8 عقود الإيجار

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

تحدد المجموعة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المطابق في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاح للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة
- أي تكاليف مبدئية مباشرة؛ و

تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد الشركة الالتزام بتلك التكاليف التي قد تكون في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

تقيس المجموعة في تاريخ بدء مدة العقد التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.

تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية لحق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد.

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
 - دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
 - مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
 - سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
 - دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار
- يتم الاعتراف بدفعات إيجارات عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في بيان الربح أو الخسارة.

عند تحمل المجموعة التزام مقابل تكاليف إزالة الأصل المستأجر أو رده إلى المكان الذي يقع فيه أو إعادة الأصل المعني للحالة المطلوبة وفقاً لشروط وأحكام عقد الإيجار، يتم تكوين مخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37. بقدر ما تتعلق بالتكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذات الصلة، ما لم يتم تكبد تلك التكاليف لإنتاج مخزون.

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، تقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد الشركة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يبدأ الاستهلاك عند تاريخ بدء مدة عقد الإيجار.

بعد بدء مدة العقد، تقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تعيد المجموعة قياس التزام عقد الإيجار (وتقوم بإجراء التسوية الملائمة على أصل حق الاستخدام ذات الصلة) عند:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عندما يكون هناك حدث هام أو يطرأ تغيير في الظروف نتيجة التغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغييرات التي طرأت على المؤشر أو المعدل أو الدفعات المتوقعة وفقاً للقيمة المتبقية المكفولة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم غير المتغير (ما لم يكن تغيير دفعات عقد الإيجار بسبب التغيير في معدل الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).

• تعديل عقد الإيجار ولم يتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار استناداً إلى مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المعدل في التاريخ الفعلي للتعديل.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل العائد الدوري الثابت للفائدة هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.

بالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، فإنه يجب على المجموعة تخصيص المقابل النقدي في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري، والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر - عقود الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر من خلالها فعلياً بمنافع ومخاطر الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويُحتمل بيان الربح أو الخسارة بالمبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

2.3.9 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

في حالة وجود دليل على أن القيمة الدفترية للموجودات غير المالية مثل الممتلكات وأصول حق الاستخدام والاستثمارات في شركة زميلة أكثر من قيمتها الاستردادية، فإنه يتم اختبار انخفاض قيمتها ويتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته الاستردادية.

يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل المفرد إذا كان لا يولد أية تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك المولدة من موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات. في هذه الحالة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى حد يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل، والتي تعرف بوحدات توليد النقد وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة المعدات.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ومن أجل تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة. تقوم المجموعة بإعداد خطط للأعمال تتراوح مدتها من 4 إلى 5 سنوات. ويتم استخدام هذه الخطط لاحتساب قيمة الاستخدام. ويتم استخدام معدلات النمو طويل المدى للتدفقات النقدية لتقدير التدفقات النقدية لفترة تتجاوز تلك المدة التي تتراوح من 4 إلى 5 سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع باستخدام أساليب التقييم والأخذ في الاعتبار نتائج المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس مجال الأعمال ونفس المنطقة الجغرافية.

إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة بشكل مبني لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة متعلقة بالوحدة، ثم على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة، إلا إذا كانت تتعلق بموجودات مسجلة بمبلغ تم إعادة تقييمه، وفي هذه الحالة يتم اعتبار خسارة انخفاض القيمة على أنها انخفاض ناتج عن إعادة تقييم في حدود قيمة أي ربح إعادة تقييم سبق الاعتراف به.

بالنسبة للموجودات غير المالية، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. وإذا ما توفر مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عملية الرد محدودة بحيث أن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الممكن استرداده ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي قد يتم تحديد قيمتها بعد استقطاع الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم إدراج هذا الرد في بيان الربح أو الخسارة.

2.3.10 مخصصات المطلوبات

يتم تكوين مخصصات المطلوبات عندما يكون من المحتمل طلب تدفق موارد اقتصادية خارجية نتيجة لأحداث وقعت في الماضي لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع، ويكون من الممكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

2.3.11 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة بسداد اشتراكات محددة في نظم التأمينات الاجتماعية الحكومية وكذلك سداد مبالغ للموظفين، عند انتهاء خدمتهم، كدفعة واحدة بموجب لائحة مزاي محددة وفقاً لقوانين دولة الكويت. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمات العاملين في تاريخ بيان المركز المالي، وتقارب قيمته الحالية للالتزام. يتم تحميل الدفعات المسددة وفقاً لقانون الدولة والتغيرات في التزامات خطة المزايا المحددة على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.12 الاعتراف بالإيرادات

صافي إيرادات الأتعاب

يتم الحصول على إيرادات الأتعاب من خلال مجموعة متنوعة من الخدمات التي تقدمها المجموعة لعملائها ويتم المحاسبة عليها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء". ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تقيس المجموعة إيرادات الأتعاب استناداً إلى المقابل المنصوص عليه بموجب العقد المبرم مع العميل، كما تستبعد المجموعة المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على المنتجات أو الخدمات إلى العميل. يتم المحاسبة عن إيرادات الأتعاب كما يلي:

- إن الإيرادات المتحصل عليها من تقديم الخدمات يتم الاعتراف بها كإيرادات عندما يتم توفير الخدمات (على سبيل المثال: إدارة الموجودات والمحافظة، الاستشارات الإدارية الأخرى وأتعاب الخدمات)، و
- يتم الاعتراف بالأتعاب الأخرى وإيرادات العمولة والمصاريف عندما يتم الوفاء بتقديم الخدمات ذات الصلة أو تلقيها.

إيرادات التوزيعات

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عندما يثبت حق المجموعة في استلامها.

إيرادات الفوائد

تستحق إيرادات الفوائد على أساس زمني نسبي بالرجوع إلى المبلغ الأصلي القائم ومعدلات الفائدة الفعلية المطبقة.

2.3.13 معاملات بالعملة الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عملة البلد الذي تزاوّل نشاطها فيه. وبالنسبة للشركة الأم، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الرئيسية بشكل عام هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة. يتم تسجيل المعاملات التي يتم إبرامها بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملة الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتُدرج الأرباح والخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المركز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة وتُدرج فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (تتضمن الشهرة والقروض والأرصدة طويلة الأجل وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية اندماج الأعمال) ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف بأية فروق صرف عملات كجزء من الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.3.14 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كموجودات حتى يصبح تحققها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة، بخلاف تلك الناتجة عن حيازة شركات تابعة، كمطلوبات إلا عندما يكون هناك احتمال، نتيجة لأحداث سابقة، طلب تدفق موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع، وأن المبلغ يمكن تقديره بشكل موثوق فيه. يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة الناتجة عن اندماج الأعمال فقط في حالة إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه.

2.3.15 تقارير القطاع

يمثل القطاع التشغيلي جزءاً من المجموعة يرتبط بأنشطة الأعمال التي قد ينتج عنها تحقيق إيرادات أو تكبد مصروفات والتي يتم متابعة نتائج أعمالها بصورة دورية من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي لاتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد للقطاع وكذلك لتقييم أدائه ومدى توافر معلومات مالية مستقلة بشأنه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. القيم العادلة وإدارة المخاطر

3.1 القيم العادلة

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة عند نهاية كل فترة تقرير. ويعرض الجدول التالي معلومات حول تسلسل القيمة العادلة وكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية.

يصنف هذا التسلسل الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاث مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية. يتضمن تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتطابقة؛

المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة والمدرجة ضمن المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها على الأصل أو الالتزام سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى 3: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوق ملحوظة (المدخلات غير الملحوظة).

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية بناءً على أقل مستوى للمدخلات الهامة في قياس القيمة العادلة.

موجودات مالية	القيمة العادلة كما في		مستوى التقييم وأساليب التقييم	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2019	2018			

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أسهم أجنبية غير مسعرة	2,693,117	2,491,146	3	التدفقات النقدية معدلة النمو	كلما زاد معدل النمو النهائي والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، كلما انخفضت القيمة العادلة
-----------------------	-----------	-----------	---	------------------------------	--

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

أسهم أجنبية غير مسعرة	-	8,200,550	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة بسعر السوق
-----------------------	---	-----------	---	-------------------------	------------------------------------

التسوية لتحديد القيمة العادلة المستوى 3:

	2019	2018	
الرصيد في بداية السنة	10,692,496	10,539,037	
إضافات	117,546	-	
التغير في القيمة العادلة	(8,127,555)	153,459	
تعديلات صرف عملات أجنبية	10,630	-	
الرصيد في نهاية السنة	2,693,117	10,692,496	

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة مع السنة السابقة.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

3.2 عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة للحد منها لمستويات مقبولة. يقوم مجلس إدارة الشركة الأم بالتشاور مع المدير التنفيذي بإدارة المخاطر. ويقوم المدير التنفيذي بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الإدارة.

مبين أدناه المخاطر المالية الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن موجودات المجموعة التي تعرضها لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الودائع البنكية الثابتة وقصيرة الأجل والذمم التجارية المدينة والأخرى ووديعة ضمان عملية الوساطة. تدير المجموعة مخاطر الائتمان بإيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية والتعامل مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية. تدير المجموعة هذه المخاطر بمراقبة توافر النقد اللازم لسداد الالتزامات المستحقة بصورة دورية.

يحلل الجدول أدناه الالتزامات المالية للمجموعة من خلال مجموعات استحقاق متقاربة بناء على المدة المتبقية لتواريخ الاستحقاقات التعاقدية كما في تاريخ بيان المركز المالي. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

أقل من سنة	بين سنة وستين	بين 2 و 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	
1,136,064	172,594	57,835	-	كما في 31 ديسمبر 2019 ذمم تجارية دائنة وأخرى
508,524	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2018 ذمم تجارية دائنة وأخرى

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتكون مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة.

(1) مخاطر أسعار الأسهم

ويتمثل في خطر تقلب القيمة العادلة لأداة مالية أو للتدفقات النقدية المستقبلية كنتيجة لتقلبات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر سعر صرف العملات ومخاطر سعر الفائدة). تتمثل استثمارات الشركة الأم في أوراق مالية أجنبية غير مسعرة.

(2) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر بوضع حدود للتعرض للعملات الأجنبية والأطراف المقابلة، والتعامل بالعملات الرئيسية مع أطراف مقابلة من ذوي السمعة الجيدة.

تنشأ مخاطر العملات للمجموعة نتيجة التعرض للعملات الأجنبية. في حال وجود زيادة / نقص بواقع 5% في سعر صرف العملات الرئيسية مقابل الدينار الكويتي، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على الدخل يتمثل في نقص / زيادة صافي الربح بناءً على صافي المركز المالي لكل عملة، على النحو التالي:

2018	2019	العملة
280,866	218,252	دولار أمريكي

(3) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق.

إن التغير في معدل الفائدة بمقدار 1% ليس له أثر مادي على التدفقات النقدية.

3.3 إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولتها لنشاطها كمنشأة مستمرة لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال. ليس لدى المجموعة أي قروض خارجية كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018.

يتعين على المجموعة الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون دينار كويتي نظراً لتسجيلها كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

وفقاً للسياسات المحاسبية المتضمنة في المعايير الدولية للتقارير المالية والمطبقة من قبل المجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام ووضع التقديرات التالية التي قد يكون لها أثر جوهري في المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

الأحكام

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. يمكن ممارسة غالبية خيارات التمديد والإنهاء من قبل كل من المجموعة والمؤجر المعني.

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الوقائع والظروف ذات الصلة التي توجد حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد أو الفترات بعد خيارات الإنهاء فقط في مدة عقد الإيجار، إذا كان تمديدتها أو عدم إنهاءها مؤكداً بصورة معقولة. يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. طبقت الإدارة أحكام وتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

تصنيف الأدوات المالية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف غالبية الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي أو مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير ملموسة والاستثمارات في الشركات الزميلة والمعدات. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة ويتخلل ذلك تقييم عدة عوامل منها ظروف السوق والصناعة.

يتعين على المجموعة تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية والبنود الأخرى قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي من أجل تحديد ما إذا كان يجب الاعتراف بمخصص خسائر متوقعة لمدة 12 شهراً أو خلال عمر الأداة.

التزامات ومطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات مقابل المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أية مطلوبات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أوراق مالية

تستند أساليب التقييم المستخدمة للاستثمارات غير المسعرة في أوراق مالية إلى تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم ومنحنيات العائد والأسعار الحالية السائدة في السوق والمعدلة سوقياً ونماذج ومخاطر الائتمان والتكاليف المرتبطة بها وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة بشكل عام بين المشاركين في السوق. (إيضاح 3.1)

موجودات ملموسة وغير ملموسة

تقدر المجموعة العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بناءً على الأعمار الإنتاجية للموجودات.

انخفاض القيمة والأعمار الإنتاجية للمعدات / الشهرة والموجودات غير الملموسة

تجري المجموعة بشكل سنوي اختباراً لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المعدات أو الشهرة والموجودات غير الملموسة وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في إيضاح 2.3.9 وإيضاح 2.3.4 على التوالي. تستند القيمة الاستردادية للأصل إلى القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو طريقة "قيمة الاستخدام". تستخدم طريقة قيمة الاستخدام التدفقات النقدية المستقبلية على مدار الأعمار الإنتاجية للأصل. تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر ومصروف الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة. ومن الممكن أن يتغير العمر الإنتاجي بشكل جوهري نتيجة للتغير في التكنولوجيا. تقوم الإدارة بزيادة مصروف الاستهلاك أو الإطفاء عندما تكون الأعمار الإنتاجية الفعلية أقل من الأعمار المقدرة سابقاً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الانخفاض في قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان مركز مالي بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وذلك استناداً إلى وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

الانخفاض في قيمة موجودات مالية (نمم مدينة)

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

إن أي تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات وافتراضات مختلفة ولكنها معقولة قد يؤثر على القيمة الدفترية للموجودات اعلاه.

5. النقد والنقد المعادل

2018	2019	
2,192	2,743	نقد وشيكات بالصندوق
4,524,839	6,078,944	نقد لدى البنوك
3,377,190	3,056,145	أرصدة لدى مؤسسات مالية
7,904,221	9,137,832	
(2,477,599)	(350,930)	ناقصاً: ودائع لأجل محتفظ بها مقابل خطابات ضمان
(501,344)	(2,965,397)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(105,000)	(105,000)	ناقصاً: أرصدة بنكية محتجزة - مقابل خطابات ضمان
4,820,278	5,716,505	

إن الودائع لأجل محتفظ بها لدى بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وتحمل معدل فائدة فعلي وفقاً لأسعار السوق السائدة. وطبقاً لأجل الاستحقاق الأصلية لهذه الودائع، فإنها تستحق خلال سنة واحدة أو أقل.

إن الوديعة لأجل بمبلغ 350,930 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,477,599 دينار كويتي) كان محتفظ بها مقابل خطاب ضمان مقدم من البنك لإحدى الشركات التابعة للمجموعة (إيضاح 22).

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والنقد المعادل 6,316 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: لا شيء).

6. ذمم تجارية مدينة وأخرى

2018	2019	
377,609	364,669	ذمم تجارية مدينة
109,898	157,563	دفعات مقدمة وسلف وتأمينات
169,174	326	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 19)
71,282	55,881	موجودات أخرى
(1,223)	(1,223)	مخصص خسائر متوقعة
726,740	577,216	

إن التصنيفات الأخرى ضمن بند الذمم التجارية المدينة والأخرى لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة الواردة اعلاه.

إن القيم الدفترية للذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى للمجموعة مقومة بالعملات التالية:

2018	2019	
250,353	153,331	دينار كويتي
101,510	40,277	درهم إماراتي
374,877	383,608	أخرى
726,740	577,216	

لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان مقابل هذه الأرصدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات

2018	2019	
8,200,550	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,491,946	2,693,117	استثمارات غير مسعرة (مدرجة بالقيمة العادلة)
10,692,496	2,693,117	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		استثمارات غير مسعرة (مدرجة بالقيمة العادلة)

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تمثل حصة ملكية المجموعة بنسبة 8.93% في استثمارات غير مسعرة خارج دولة الكويت، وتمتلك الشركة المستثمر بها عقار في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال استثمار في مشروع مشترك.

استناداً إلى المعلومات المقدمة من قبل الشركة المستثمر بها خلال السنة الحالية، ارتأت إدارة المجموعة بأن القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة تمثل لاشئ على الرغم من أن الشركة المستثمر بها قد سجلت خسارة انخفاض في القيمة تمثل 73% فقط من حصتها في المشروع المشترك ذي الصلة. تعتبر المجموعة أن القيمة الدفترية المدرجة في دفاتر الشركة المستثمر بها تمثل أصلاً محتملاً متمثلاً في مطالبة ناشئة عن هذا الأمر وسوف تقوم المجموعة بالاعتراف به عندما تكون إمكانية استرداده مؤكدة فعلياً.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.1) من هذه البيانات المالية السنوية المجمعة. إن الاستثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملة التالية:

2018	2019	
8,200,550	-	درهم إماراتي
2,491,946	2,502,576	دولار أمريكي
-	190,541	دينار بحريني
10,692,496	2,693,117	

8. استثمارات في شركات زميلة

2018	2019	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
1,744,713	1,808,557	إدارة استثمار	الكويت	شركة الشامل الدولية القابضة ش.م.ك. مقللة شركة الشبخة فاطمة حمود فيصل الصباح وشركاؤها ذ.م.م أخرى
323,616	347,850	مطاعم	الكويت	
26,626	23,115			
2,094,955	2,179,522			

يتم المحاسبة عن كافة الشركات الزميلة المذكورة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى البيانات المالية المدققة في 31 ديسمبر 2019.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة الهامة:

شركة الشامل

2018	2019	
4,792,804	6,340,794	الموجودات المتداولة
1,638,820	1,266,352	الموجودات غير المتداولة
(1,165,866)	(2,101,560)	المطلوبات المتداولة
(455,483)	(516,319)	المطلوبات غير المتداولة
152,209	165,234	حصاص غير مسيطرة
4,962,484	5,154,501	صافي الموجودات
1,728,330	1,627,733	إيرادات السنة
349,728	195,860	الربح العائد لمالكي الشركة
(21,436)	(13,182)	الخسارة العائدة لحصاص غير مسيطرة
328,292	182,678	صافي ربح السنة
6,302	(3,843)	الدخل الشامل الآخر العائد لمالكي الشركة
(479)	157	الدخل الشامل الآخر العائد لحصاص غير مسيطرة
5,823	(3,686)	الدخل الشامل الآخر للسنة
356,030	192,017	مجموع الدخل الشامل العائد لمالكي الشركة
(21,915)	(13,025)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة لحصاص غير مسيطرة
334,115	178,992	مجموع الدخل الشامل للسنة
1,650,027	1,713,871	حصة المجموعة في صافي موجودات شركة الشامل
94,686	94,686	الشهرة
1,744,713	1,808,557	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة الشامل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة

يمثل قيمة المشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة المالية وفقاً لقرار هيئة أسواق المال رقم 92 لسنة 2016.

10. ممتلكات ومعدات

تتضمن الممتلكات والمعدات أصول حق الاستخدام التالية:

مباني المكاتب	نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
447,559	يضاف: إضافات
116,898	ناقصاً: المحول لطرف ذي صلة
(75,922)	ناقصاً: إطفاء
(169,963)	الرصيد الختامي كما في 31 ديسمبر 2019
318,572	

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية داخلية لأغراض إدارية. يتم إبرام عقود الإيجار في الأصل لمدد ثابتة تصل لخمس سنوات ولكنها قد تنطوي على خيارات تمديد. يتم التفاوض على مدد عقد الإيجار على أساس فردي وتنطوي على قدر كبير من الشروط والأحكام المختلفة. إن عقود الإيجار لا تفرض أي تعهدات، لكن الأصول المستأجرة قد لا تستخدم كضمان مقابل الاقتراض.

11. الشهرة وموجودات غير ملموسة

الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي	التكلفة
2,614,646	720,747	493,432	3,828,825	كما في 1 يناير 2019
-	-	6,000	6,000	إضافات
13,941	-	1,008	14,949	تعديلات صرف عملات أجنبية
2,628,587	720,747	500,440	3,849,774	كما في 31 ديسمبر 2019
58,800	-	399,373	458,173	الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة
-	-	33,821	33,821	كما في 1 يناير 2019
257,887	-	-	257,887	الإطفاء خلال السنة
316,687	720,747	433,194	749,881	انخفاض القيمة
2,311,900	720,747	67,246	3,099,893	كما في 31 ديسمبر 2019
				صافي القيمة الدفترية
				كما في 31 ديسمبر 2019
الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي	التكلفة
2,072,282	635,006	460,715	3,168,003	كما في 1 يناير 2018
537,411	-	-	537,411	حيازة نتيجة اندماج أعمال
4,953	85,741	32,717	123,411	إضافات
2,614,646	720,747	493,432	3,828,825	كما في 31 ديسمبر 2018
58,800	-	371,778	430,578	الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة
-	-	27,595	27,595	كما في 1 يناير 2018
58,800	-	399,373	458,173	الإطفاء خلال السنة
2,555,846	720,747	94,059	3,370,652	كما في 31 ديسمبر 2018
				صافي القيمة الدفترية
				كما في 31 ديسمبر 2018

تم توزيع الشهرة على كل منشأة تابعة للمجموعة، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات اندماج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة. فيما يلي الشهرة ووحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها:

2018	2019	شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك.ع، الكويت (إن سي إم)
1,368,896	1,368,896	شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمارات المتعددة، الأردن (إن سي إم دي)
83,623	83,623	شركة الراحة للاستثمارات، إل إل سي، دبي (الراحة)
565,916	321,970	شركة نور المال للوساطة المالية وأسواق المال الأجنبية ذ.م.م. (نور المال)
537,411	537,411	
2,555,846	2,311,900	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

اختبار الانخفاض في القيمة

الشهرة

تقوم المجموعة بصفة سنوية بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة. ويتطلب ذلك تحديد القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي تندرج ضمنها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة الاستردادية استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت إدارة المجموعة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 3% (31 ديسمبر 2018: 3%) بالنسبة لشركة إن سي إم، و2% (31 ديسمبر 2018: 3.5%) بالنسبة لشركة إن سي إم دي، و2% (31 ديسمبر 2018: لا شيء) بالنسبة لشركة نور المال. إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم بلغ معدل الخصم 11.5% (31 ديسمبر 2018: 11.5%) بالنسبة لشركة إن سي إم، و21.87% (31 ديسمبر 2018: 19.63%) بالنسبة لشركة إن سي إم دي، و18.57% (31 ديسمبر 2018: لا شيء) بالنسبة لشركة نور المال. إن معدلات الخصم المستخدمة تعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

تم تحديد القيمة الاستردادية لمبلغ الشهرة المتعلق بشركة الراحة استناداً إلى "اتفاقية البيع والشراء" المبرمة بين شركة إن سي إم وطرف خارجي فيما يتعلق باستثمارها في شركة الراحة. وفقاً لاتفاقية البيع والشراء، فإن مقابل الشراء بلغ 22,536,482 درهم إماراتي (1,863,977 دينار كويتي) مما ينتج عنه انخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 257,887 دينار كويتي. قامت إدارة المجموعة بإدراج مبلغ انخفاض قيمة الشهرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. كما في تاريخ التقرير، فإن اتفاقية البيع والشراء غير ملزمة نظراً لعدم الحصول على كافة الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هومش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها.

وفي سبيل إجراء تلك العمليات الحسابية، تم استخدام توقعات التدفقات النقدية قبل الضرائب استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة الخمس سنوات. وكانت القيمة الاستردادية التي تم الحصول عليها وفقاً لهذه الطريقة أعلى من القيمة الدفترية لوحدات توليد النقد.

ترخيص الوساطة

إن ترخيص الوساطة يمثل التكاليف المتكبدة من قبل شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة نور كابيتال ماركتس للاستثمار ش.م.ك.ع.) للحصول على ترخيص وساطة لممارسة أنشطة سوق المال في تركيا. تتم المحاسبة عن الأصل غير الملموس باستخدام نموذج التكلفة ويتم اعتباره كأصل ذي عمر إنتاجي غير محدد.

يتم احتساب القيمة الاستردادية للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام بناءً على رصد المدخلات. يتم استخدام معدل الخصم بنسبة 18.87% (31 ديسمبر 2018: 14.87%) ومعدل النمو النهائي بنسبة 2% (31 ديسمبر 2018: 2%) لتقدير المبلغ القابل للاسترداد المتعلق بترخيص الوساطة في تركيا.

تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تحليل للحساسية من خلال تغيير عوامل المدخلات عن طريق هامش معقول. وبناءً على هذا التحليل، لا يوجد دليل على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة.

12. ذم تجارية دائنة وأخرى

2018	2019	
132,041	110,547	حسابات دائنة
312,914	525,326	مصاريف مستحقة
-	153,302	التزامات عقد إيجار (إيضاح 2.2.1)
44,966	198,108	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 19)
18,603	112,889	أخرى
508,524	1,100,172	

فيما يلي الحركة على التزامات عقد الإيجار:

2019	
447,559	نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
116,898	يضاف: إضافات
(78,499)	ناقصاً: المحول لطرف ذي صلة
(161,109)	ناقصاً: دفعات خلال السنة
(8,314)	ناقصاً: تعديلات صرف عملات أجنبية
316,535	الرصيد الختامي كما في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 2.2.1)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لا يوجد لدى المجموعة أي عقود إيجار تنطوي على دفعات إيجار متغيرة غير متضمنة في قياس التزامات عقد الإيجار. لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار الخاصة بها. تتولى الإدارة المالية للمجموعة مراقبة التزامات عقود الإيجار.

إن القيم الدفترية لالتزامات عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة مقومة بالدينار الكويتي.

13. رأس المال والاحتياطيات

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 18,055,125 دينار كويتي موزعاً على 180,551,250 سهم (31 ديسمبر 2018: 180,551,250 سهم) قيمة كل منها 100 فلس مدفوع بالكامل تقداً.

علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح إلى الاحتياطي القانوني. لا يتم إجراء أي تحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسائر أو توجد فيها خسائر متراكمة بعد صافي الربح وبالتالي، لم يتم إجراء أي تحويلات خلال السنة. يمكن استخدام الاحتياطي القانوني لتوزيعات تصل بحد أقصى إلى 5% في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة لهذا الغرض.

الاحتياطي الاختياري

يسمح النظام الأساسي للشركة الأم باقتراح أعضاء مجلس الإدارة التحويل للاحتياطي الاختياري بعد موافقة المساهمين. لا يتم إجراء أي تحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو توجد فيها خسائر متراكمة بعد صافي الربح وبالتالي، لا توجد تحويلات خلال السنة.

14. إيرادات متاجرة ووساطة

تقدم المجموعة خدمات المتاجرة الإلكترونية عبر شبكة الإنترنت لعملاء يمثلون أفراد وشركات ويتمركزون بشكل رئيسي في منطقة الشرق الأوسط.

15. إيرادات استثمار وأخرى

2018	2019	
99,737	36,338	إيرادات توزيعات
177,938	70,781	إيرادات فوائد
11,237	3,607	إيرادات أخرى
288,912	110,726	

16. مصاريف عمومية وإدارية

2018	2019	
244,896	-	إيجار مكتب
-	7,315	مصاريف إيجار - عقود إيجار قصيرة الأجل
423,517	470,501	مصاريف مكتبية
109,293	52,138	مصاريف سفر
-	20,683	فوائد على التزامات عقد إيجار
206,077	212,446	أتعاب مهنية
24,687	10,870	تطوير أعمال
36,487	30,108	هاتف وبريد
31,917	44,488	رسوم بنكية
28,000	40,000	مكافأة مجلس إدارة شركة تابعة
824	66,772	أخرى
1,105,698	955,321	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالآتي:

2018	2019	
607,618	488,454	ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
180,551,250	180,551,250	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (أسهم)
3.37	2.71	ربحية السهم (فلس)

18. الشركات التابعة

18.1 تحليل الشركات التابعة

إن الشركات التابعة للشركة الأم مبينة أدناه:

نسبة الملكية %		
2018	2019	
99	99	شركة البريق الدولية للمنتجات الورقية والبلاستيكية ومشتقاتها ذ.م.م، الكويت (البريق)
		شركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك.م. (سابقاً: شركة نور كابيتال ماركيتس للوساطة المالية ش.م.ك.م، الكويت (نور كابيتال ماركيتس))
51	51	

18.2 اندماج أعمال

في 26 يونيو 2018، قامت إحدى الشركات التابعة بشراء حصة ملكية بنسبة 100% من شركة نور المال للوساطة المالية وأسواق المال الأجنبية ذ.م.م. ("نور المال") من أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة التابعة.

تم تأسيس شركة نور المال في مملكة الأردن وتعمل في مجال الاستثمار المالي والخدمات المصرفية والاستشارات المالية والاستثمارية.

يعرض الجدول التالي ملخص المقابل المدفوع وقيم الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة المسجلة والتي تقارب قيمتها الدفترية في تاريخ الحيازة لشركة نور المال:

دينار كويتي	الموجودات
3,990	أثاث ومعدات
96,425	موجودات غير ملموسة
25,430	ذمم مدينة وموجودات أخرى
1,755,225	النقد والنقد المعادل
1,881,070	
	المطلوبات
4,226	ذمم تجارية دائنة وأخرى
515,963	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
520,189	
1,360,881	صافي الموجودات التي تم حيازتها
1,898,292	المقابل النقدي
(1,360,881)	ناقصاً: صافي الموجودات التي تم حيازتها
537,411	الشهرة
	التدفقات النقدية من اندماج الأعمال
18,302	النقد وأرصدة لدى البنوك لشركة تابعة تم حيازتها
(1,898,292)	المقابل النقدي المدفوع
(1,879,990)	صافي التدفقات النقدية الصادرة من اندماج الأعمال

يتضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع لشركة إن سي إم للاستثمار ش.م.ك.م. (سابقاً: شركة نور كابيتال ماركيتس) خسائر تشغيلية بمبلغ 96,176 دينار كويتي تتعلق بشركة نور المال. وفي حال تم تجميع شركة نور المال بدءاً من 1 يناير 2018، لكان من الممكن أن يتم تسجيل الخسائر التشغيلية المتعلقة بشركة نور المال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمبلغ 121,932 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18.3 شركات تابعة تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية

مبين أدناه ملخص المعلومات المالية للشركة التابعة للمجموعة والتي تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية:

شركة إن سي إم للاستثمار (سابقاً: شركة نور كابيتال ماركيتس)		
2018	2019	
10,587,167	11,988,609	الموجودات المتداولة
2,552,799	2,566,443	الموجودات غير المتداولة
(383,521)	(1,035,862)	المطلوبات المتداولة
(194,694)	(411,529)	المطلوبات غير المتداولة
<u>12,561,751</u>	<u>13,107,661</u>	
		حقوق الملكية العائدة إلى:
6,406,493	6,684,907	- مساهمي الشركة الأم
6,155,258	6,422,754	- حصص غير مسيطرة
<u>12,561,751</u>	<u>13,107,661</u>	
		الإيرادات
4,595,591	4,870,954	
		الربح العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
927,579	639,522	
875,439	609,895	الربح العائد للحصص غير المسيطرة
<u>1,803,018</u>	<u>1,249,417</u>	
		الخسارة الشاملة الأخرى العائدة لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
(257,410)	(50,966)	
(238,536)	(52,541)	الخسارة الشاملة الأخرى العائدة للحصص غير المسيطرة
<u>(495,946)</u>	<u>(103,507)</u>	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
670,169	588,556	
636,903	557,354	إجمالي الدخل الشامل العائد للحصص غير المسيطرة
<u>1,307,072</u>	<u>1,145,910</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة
374,181	4,671,500	صافي الزيادة في التدفقات النقدية
		معاملات مع أطراف ذات صلة

19.

يمثل هذا البند معاملات المساهمين والمدراء ورؤساء الجهاز التنفيذي وموظفي الإدارة العليا بالشركة الأم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمارسون سيطرة عليها. يتم اعتماد سياسات التسعير وبنود هذه المعاملات من قبل الإدارة.

2018	2019	
		الأرصدة:
169,174	326	ذمم تجارية مدينة وأخرى
44,966	198,108	ذمم تجارية دائنة وأخرى
		مكافآت الإدارة العليا:
77,971	94,119	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
6,130	16,990	مزايا أخرى طويلة الأجل

في 26 يونيو 2018، قامت إحدى الشركات التابعة باقتناء نسبة 100% من أسهم شركة نور المال للوساطة المالية وأسواق المال الأجنبية ذ.م.م. ("نور المال") من أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة التابعة مقابل إجمالي مبلغ 1,898,292 دينار كويتي (إيضاح (18.2)).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20. موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة المحافظ بالنيابة عن الغير وتحفظ بالاستثمارات في أوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت قيمة الموجودات المُدارة 4,238,133 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 6,264,735 دينار كويتي). لا يحق للعملاء الرجوع على الموجودات العامة للمجموعة.

21. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية وذلك لاستخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال استراتيجية توفر منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث أنه لدى كل منها طبيعة مختلفة من حيث المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الاستراتيجيات التسويقية. قامت المجموعة بتحديد القطاعات التالية كقطاعات تشغيلية:

- قطاع المتاجرة والوساطة: يقدم خدمات المتاجرة عبر الإنترنت لعملائها من الأفراد والشركات.
 - قطاع الاستثمار: يتمثل بشكل رئيسي في إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات زميلة.
- تقوم الإدارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. تُقيم المجموعة أداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع بالصافي من الضرائب من خلال نظام الإدارة ورفع التقارير.

يبين الجدول التالي إيرادات وربح السنة ومجموع الموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات تقرير المجموعة.

الإجمالي	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
31 ديسمبر 2019			
5,150,479	279,525	4,870,954	إيرادات القطاع
1,005,392	(269,639)	1,275,031	صافي الربح / (الخسارة) قبل الاستقطاعات القانونية
85,878	85,878	-	حصة في ربح شركات زميلة
70,781	-	70,781	إيرادات فوائد
(20,683)	(3,106)	(17,577)	مصاريف فوائد
1,141,368	(186,867)	1,328,235	مصاريف غير موزعة
(43,019)			ربح السنة
1,098,349			موجودات القطاع
18,499,210	3,944,157	14,555,053	مطلوبات القطاع
1,641,423	287,343	1,354,080	
31 ديسمبر 2018			
4,713,667	118,076	4,595,591	إيرادات القطاع
1,251,221	(464,385)	1,715,606	صافي الربح / (الخسارة) قبل الاستقطاعات القانونية
103,818	103,818	-	حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
177,938	3,038	174,900	إيرادات فوائد
1,532,977	(357,529)	1,890,506	صافي الربح / (الخسارة) قبل الضريبة
(49,920)			مصاريف غير موزعة
1,483,057			ربح السنة
25,303,075	12,163,109	13,139,966	موجودات القطاع
827,074	248,886	578,188	مطلوبات القطاع

تزال المجموعة أعمالها بشكل رئيسي في دولة الكويت.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22. التزامات ومطلوبات محتملة

2018	2019	
360,431	429,950	خطابات ضمان (حصة في شركة زميلة)
2,727,599	601,432	خطابات ضمان
24,587	8,784	إيجارات بموجب عقود إيجار تشغيلي (حصة في شركة زميلة)
616,883	840	التزام بموجب عقد إيجار تشغيلي

لدى إحدى الشركات التابعة للمجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بضمان بنكي والتي قد تنشأ في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات مادية. إن الوديعة لأجل بمبلغ 350,930 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,477,599 دينار كويتي) كان محتفظ بها مقابل خطاب ضمان مقدم من البنك للمجموعة (إيضاح 5).