



أمـوال AMWAL

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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 السادة المساهمين

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع
دولة 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 2018 وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع، وبيان التدفقات النقدية المجمعة 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 2018، 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 "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والوارد ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين)، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملاءمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأيها عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. لقد قمنا بتحديد أمر التدقيق الرئيسي التالي وتفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير المسعرة

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية بصورة رئيسية من استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة بمبلغ 10,692,496 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018. تُصنف هذه الأدوات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغير في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر وبيان الربح أو الخسارة المجموع على التوالي.

كما هو موضح بإيضاح رقم 4 الأحكام والتفديرات المحاسبية الهامة، إن تقييم الاستثمارات غير المسعرة يستخدم مدخلات أخرى غير بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها، وبالتالي فهو يخضع للحكم والتقدير بصورة متصلة. كما يتطلب الأمر تقديراً هاماً من قبل الإدارة في تحديد منهجية التقييم المناسبة واستخدام افتراضات مختلفة مثل التدفقات النقدية ومعدلات الخصم ومخاطر السوق المعدلة وغيرها.

ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل في تقييم الاستثمارات الغير مسعرة والتي تم تصنيفها ضمن المستوى 3، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، قمنا بتقييم تصميم وتطبيق الأدوات الرقابية حول عملية التقييم التي تقوم بها الإدارة. وبدعم من خبراتنا في التقييم، قمنا بقياس واختيار الافتراضات الرئيسية في نموذج التقييم وتحديد مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة. كما قمنا بالتحقق من مدى ملاءمة عينة من النماذج المستخدمة من قبل المجموعة ومدى موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إيضاحات القيمة العادلة الواردة في البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

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

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وحصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر ولن يعبر عن أي شكل من تأكيدات النتائج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والنظر أثناء ذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي تضليل جوهري بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا، إلى وجود تضليل جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا أي معلومات يتم الإبلاغ عنها فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح - متى كان ذلك ممكناً - عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتمد الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسولون عن الحوكمة مسؤولية مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات 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 مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم رصد الأخطاء المادية الناتجة عن الغش أكثر خطورة من تلك المرتبطة عن طريق الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- استيعاب أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام بناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة إذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل 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. إن مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسئولية كاملة عن رأي التدقيق.

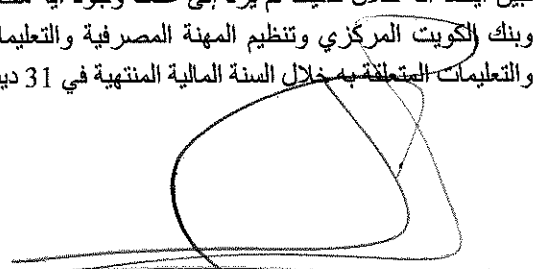
ونتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور ذات الأهمية القصوى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تملك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة. وأما 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 وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها 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 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو أحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الوزان

مراقب حسابات مرخص رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

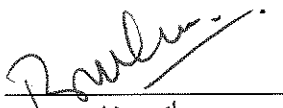
الكويت في 20 فبراير 2019

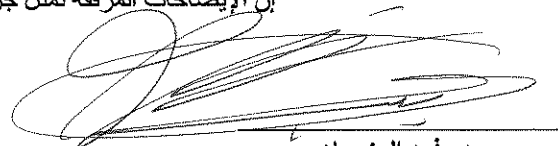
بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017 (معدلة - إيضاح 17.3)	2018	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
4,004,590	7,904,221	5	النقد والنقد المعادل
-	2,491,946	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,771,840	726,740	6	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
<u>8,776,430</u>	<u>11,122,907</u>		
			الموجودات غير المتداولة
-	8,200,550	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
10,539,037	-	7	استثمارات متاحة للبيع
2,235,774	2,094,955	8	استثمارات في شركات زميلة
250,000	250,000	9	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
172,954	264,011		معدات
2,737,425	3,370,652	10	شهرة وموجودات غير ملموسة
<u>15,935,190</u>	<u>14,180,168</u>		
<u>24,711,620</u>	<u>25,303,075</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
455,368	508,524	11	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
			المطلوبات غير المتداولة
281,673	318,550		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>737,041</u>	<u>827,074</u>		
			حقوق الملكية
			العائد إلى مساهمي الشركة
18,055,125	18,055,125	12	رأس المال
1,500,000	1,500,000	12	علاوة إصدار أسهم
680,359	680,359	12	احتياطي قانوني
(542,180)	(797,494)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,696,582	1,286,895		احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
<u>(3,986,041)</u>	<u>(3,161,923)</u>		عجز متراكم
17,403,845	17,562,962		
6,570,734	6,913,039		حصص غير مسيطرة
<u>23,974,579</u>	<u>24,476,001</u>		
<u>24,711,620</u>	<u>25,303,075</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 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
			الإيرادات
3,614,964	3,985,992	13	إيرادات متاجرة ووساطة
(392,551)	103,818		حصة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	198,502	14	صافي إيرادات استثمار
200,000	-		ربح بيع شركات تابعة
26,352	189,175		إيرادات أخرى
151,782	236,180		ربح إعادة تقييم عملات أجنبية
<u>3,600,547</u>	<u>4,713,667</u>		
			مصاريف تشغيلية ومصاريف أخرى
(1,602,006)	(1,542,070)		تكاليف الموظفين
(946,455)	(1,140,998)	15	مصاريف عمومية وإدارية
(361,762)	(397,115)		مصاريف تسويق
(88,357)	(100,507)		استهلاك وإطفاء
<u>(2,998,580)</u>	<u>(3,180,690)</u>		
601,967	1,532,977		الربح قبل الاستقطاعات القانونية
(15,838)	(18,483)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(17,966)	(17,005)		مساهمة زكاة
(1,763)	(14,432)		ضريبة المساهمة في دعم العمالة الوطنية
<u>566,400</u>	<u>1,483,057</u>		ربح الفترة
			العائد إلى:
(16,354)	607,618		مساهمي الشركة الأم
582,754	875,439		حصص غير مسيطرة
<u>566,400</u>	<u>1,483,057</u>		
<u>(0.09)</u>	<u>3.37</u>	16	ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	
566,400	1,483,057	ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		<u>بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترات لاحقة:</u>
(243,447)	(493,850)	فروق العملة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
2,184,239	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
		<u>بنود لا يمكن إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترات لاحقة:</u>
-	54,374	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخرى
1,940,792	(439,476)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
2,507,192	1,043,581	مجموع الدخل الشامل للسنة
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
1,790,338	406,678	مساهمي الشركة الأم
716,854	636,903	حصص غير مسيطرة
2,507,192	1,043,581	

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للمجموع المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	حصص غير مسيطرة (عملة -)	المجموع	خسائر متراكمة	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم			علاوة إصدار	رأس المال
				احتياطي استثمارات	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني		
20,274,757	4,661,250	15,613,507	(3,969,687)	(238,112)	(414,178)	1,500,000	18,055,125	
1,486,630	1,486,630	-	-	-	-	-	-	
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	
566,400	582,754	(16,354)	(16,354)	-	-	-	-	
1,940,792	134,100	1,806,692	-	1,934,694	(128,002)	-	-	
23,974,579	6,570,734	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	1,500,000	18,055,125	
24,458,352	7,054,507	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	1,500,000	18,055,125	
(483,773)	(483,773)	-	-	-	-	-	-	
23,974,579	6,570,734	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	1,500,000	18,055,125	
(248,159)	(598)	(247,561)	216,500	(464,061)	-	-	-	
23,726,420	6,570,136	17,156,284	(3,769,541)	1,232,521	(542,180)	1,500,000	18,055,125	
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	
1,483,057	875,439	607,618	607,618	-	-	-	-	
(439,476)	(238,536)	(200,940)	-	54,374	(255,314)	-	-	
24,476,001	6,913,039	17,562,962	(3,161,923)	1,286,895	(797,494)	1,500,000	18,055,125	

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

توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل

شركة تابعة

شركة تابعة

ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (كما تم عرضه)
تحويلات على خصص غير مسيطرة (إيضاح (17.3)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017 (المعدل)

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي و

(إيضاح (2.2.1)

الرصيد كما في 1 يناير 2017

أثر الاستحواذ على شركة تابعة (معدل)

توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل

شركة تابعة

(خسرة) / ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017 (المعدل)

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
566,400	1,483,057		ربح السنة
			تسويات بنود غير نقدية:
392,551	(103,818)		حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
88,357	83,204		استهلاكات وإطفاءات
-	(198,502)		صافي إيرادات استثمار
(3,706)	(177,938)		إيراد فوائد
(200,000)	-		ربح من بيع شركات تابعة
-	(122)		ربح بيع معدات
78,125	59,715		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
921,727	1,145,596		ربح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
(211,532)	3,553,345		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(40,439)	48,930		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(36,573)	(22,838)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
633,183	4,725,033		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(33,194)	-		استثمارات متاحة للبيع
(46,684)	-		شراء شركات زميلة
-	5,000		دفعات مقدمة لاقتناء أعمال
(2,155,499)	(1,879,990)	17.2	اقتناء شركة تابعة بالصافي من النقد المكتسب
(10,995)	(148,386)		صافي المدفوع لشراء معدات
(22,286)	(37,670)		المدفوع لموجودات غير ملموسة (بالصافي)
129,996	-		المحصل من بيع شركات تابعة
-	99,737		إيرادات توزيعات
(2,552,607)	1,803,719		صافي الحركة في الودائع
(4,691,269)	(157,590)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
2,264,403	-		صافي الحركة في حصص غير مسيطرة
3,706	177,938		إيرادات فوائد
(294,000)	(294,000)		توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
1,974,109	(116,062)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
(2,083,977)	4,451,381		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
622,495	(484,954)		أثر تغييرات أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
2,315,333	853,851		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
853,851	4,820,278	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(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 السحاب، الكويت، ص ب 3216، الصفاة 13032.

يشار إلى الشركة الأم وشركتها التابعة المبينة في إيضاح 17 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 للخير وفي مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي تضعها الجهة التنظيمية.
 9. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الخليجي والعالمي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة 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.
- خلال السنة، تم شراء شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع من قبل شعاع كابيتال ش.م.ع. شركة مساهمة عامة بنسبة 87.22% تم تأسيسها في الإمارات العربية المتحدة ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية.
- اعتمد مساهمو الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 13 مايو 2018.
- تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 20 فبراير 2019 وهي خاضعة لموافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معيير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس، باستثناء قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

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 بالشركة. 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.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 في هذه البيانات المالية.

- دورة التحسينات السنوية 2014-2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 ومعيار المحاسبة الدولي 28.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 "معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً"
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "الدفع على أساس السهم"
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4 "عقود التأمين"
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: "العقارات الاستثمارية"
- المعيار الدولي للتقارير المالية 15: "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

إن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن له أي تأثير مادي على المبالغ المفصّل عنها للسنوات الحالية والسابقة باستثناء أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 9 و15

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

في السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى التي يسري مفعولها على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية كما هو مسموح به في الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لغرض:

(1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية؛

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية و

(3) محاسبة التحوط العام.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأعمال الذي تدار فيه الموجودات وخصائص التدفقات النقدية. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات لتصنيف الموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39؛ وهي المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمدينين والمتاحة للبيع. قيمت المجموعة معايير التصنيف والقياس ليتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من حيث نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ودفعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 2.3

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر جوهري في السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تطبيق نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" بدلاً من نموذج "الخسائر الائتمانية المتكيدة" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات التي تطرأ عليها في تاريخ كل بيان مالي لتعكس أثر التغيرات في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للموجودات المالية. وبعبارة أخرى، لم يعد من الضروري وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بالخسائر الائتمانية.

تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 2.3

الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي

39 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	39 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018.
8,145,856	-	8,145,856	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 7)
2,393,181	-	2,393,181	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
4,770,617	(1,223)	4,771,840	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديون	مديون (إيضاح 6)
4,004,590	-	4,004,590	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديون	النقد والنفذ المعادل (إيضاح 5)
455,368	-	455,368	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	دائنون وقروض

يوضح الجدول التالي أثر التسوية الانتقالية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على احتياطي القيمة العادلة والخسائر المترتبة:

احتياطي القيمة العادلة	الخسائر المترتبة	حصص غير مسيطرة (معدلة)
1,696,582	(3,986,041)	6,570,734
(464,061)	464,061	-
-	(246,937)	-
-	(624)	(598)
1,232,521	(3,769,541)	6,570,136

الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017 - المعدلة)

أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:

معاد تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (حصص في خسائر الائتمان المتوقعة لشركة زميلة)

خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (شركة تابعة)

الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" ويسري مفعوله اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 3. يضع المعيار الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"، ولم ينتج عنه تغيير في سياسة الاعتراف بالإيرادات المجمعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. وعليه، لم يكن له أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالمعيار الجديد في إيضاح 2.3.12.

2.2.2 معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد.

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار
1 يناير 2019	دورة التحسينات السنوية 2015 - 2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة"، ومعيار المحاسبة الدولي 12 "ضرائب الدخل" ومعيار المحاسبة الدولي 23 "الكاليف الاقتراض".
1 يناير 2019	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 23 عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل
1 يناير 2019	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية فيما يتعلق بخصائص الدفع المسبق مع التعويض السلبي.
1 يناير 2019	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 منافع الموظفين فيما يتعلق بتعديل أو تخفيض أو تسوية خطة منافع محددة
1 يناير 2019	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة فيما يتعلق بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
1 يناير 2020	التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 3 و المعيار الدولي للتقارير المالية 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 ومعيار المحاسبة الدولي 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمراجع والاختصاصات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.
1 يناير 2020	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال فيما يتعلق بتعريف الأعمال
1 يناير 2020	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 فيما يتعلق بتعريف المادية
1 يناير 2021	المعيار الدولي للتقارير المالية 17 - عقود التأمين



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 (الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة) (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. غير مسمى. ما يزال التطبيق مسموحاً به. تأجيل تاريخ السريان لأجل

لا تتوقع المجموعة أنه سينتج عن تطبيق المعايير المدرجة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية، باستثناء ما هو مبين أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: " عقود الإيجار "

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر بافتراض تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15"، في نفس تاريخ التطبيق.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للموجرين بشكل جوهري. كما يطالب المستأجرين بتسجيل معظم عقود الإيجار في بيان المركز المالي المجمع كالتزامات عقود إيجار بالإضافة إلى الموجودات الخاضعة لحق الاستخدام. يجب على المستأجرين تطبيق نموذج موحد لكافة عقود الإيجار المحققة، ولكن يكون لهم خيار عدم الاعتراف بعقود الإيجار "قصيرة الأجل" وعقود إيجار الموجودات "ذات القيمة المنخفضة". وعلى وجه العموم، فإن نموذج الاعتراف بالأرباح والخسائر على عقود الإيجار المحققة سيكون مشابهاً لمحاسبة الإيجارات المطبقة حالياً مع الاعتراف بمصاريف الفوائد والاستهلاكات بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

تعزز المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب، ولن تعدل معلومات المقارنة. خلال سنة 2018، أجرت المجموعة تقييماً لأثر المعيار الدولي للتقارير المالية 16. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتوفرة حالياً، وقد يخضع للتغيرات الناشئة عن المزيد من المعلومات المعقولة والمؤيدة التي يتم توفيرها للمجموعة في السنة المالية 2019 عندما تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 دمج الأعمال

دمج 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 دمج 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 المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحقوق غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة 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 دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية دمج 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 دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.2 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة 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 فيها)؛
 - 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 العائدات.
- 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.

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 وبحصتها من التغيرات في حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ الدمج. 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 كعمالات 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.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجموع، وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع. يتم تصنيف الحصص غير المسيطرة كمطلوبات مالية طالما هناك التزام بتوجب سداد تقدي 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 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 المترابطة 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 المجمع 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 المجمع.

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.

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 3 - 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 المكتتاة في عملية دمج 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 المباع 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 المتراكمة الناتجة 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.5 الأدوات المالية (سارية اعتباراً من 1 يناير 2018):

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 الدخل 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 الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو الغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية 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.

تصنيف الموجودات المالية

صنف الأصول المالية على النحو التالي:

- التكلفة المطفأة

- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

- 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 يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

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 تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبدئي 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 بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعالة

الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً باستخدام التكلفة المطفأة خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي بعد إضافة الانخفاض في الموجودات المالية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع.

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدئي، يجوز للشركة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات 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 الدخل عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجموع عندما ينشأ حق الشركة في استلام التوزيعات. ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج التوزيعات ضمن بند "إيرادات الاستثمار" في بيان الدخل المجموع (إيضاح 14).

أدوات 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 الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تغطية محددة.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في بيان الدخل 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 الدخل المجموع.
- 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 الدخل المجموع.

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 ليحسب التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تعترف المجموعة دائماً بمخصص خسائر ائتمانية مدى الحياة للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود البناء والإيجار. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر ائتمان المجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين 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 خسائر ائتمانية مدى الحياة 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 المتوقع مدى الحياة على زيادات كبيرة في احتمالية حدوث تخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي في تاريخ البيانات المالية.

يمثل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج 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.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف 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 بالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

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 الدخل. 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 الدخل 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 الدخل 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 الفعالة أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال؛

(2) محتفظ بها للمتاجرة؛

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.6 الأدوات المالية – التصنيف والاعتراف وعدم الاعتراف والقياس سارية حتى 31 ديسمبر 2017

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الاحكام التعاقدية لاداء.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. يتم إثبات تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

الأصول المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية: الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" والموجودات المحتفظ بها حتى الاستحقاق والأصول المالية المتاحة للبيع و "القروض ومديون". يعتمد التصنيف على طبيعة وغرض الموجودات المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. تصنف المجموعة أصولها المالية كقروض ودمم مدينة ومستثمرين متاحين للبيع.

القروض والمدينين

القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. يتم قياس القروض والمدينين (بما في ذلك المديون التجاريون والدمم المدينة الأخرى والنقد في البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

استثمارات متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي غير مشتقة ولا تصنف كـ (أ) القروض والمدينين، (ب) الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، أو (ج) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح (3.3).

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في الدخل الشامل الآخر والمترجمة تحت عنوان التغيرات في احتياطي القيمة العادلة عندما يتم التخلص من الاستثمار أو يتم تحديد انخفاض قيمته، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترجمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة.

يتم قياس الاستثمارات في أسهم متاحة للمتاجرة التي ليس لها أسعار سوقية مدرجة في سوق نشط والتي لا يمكن قيمتها العادلة بشكل موثوق به بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة في نهاية كل فترة تقرير.

يتم إثبات توزيعات أرباح أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع في الربح أو الخسارة عندما يتم إنشاء حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح. يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في فئة أخرى

انخفاض القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لمؤشرات الاضمحلال في نهاية كل فترة مالية. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أنه نتيجة لواحد أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف المبدئي للأصل المالي، تأثرت التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار.

بالنسبة للاستثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع، يعتبر الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة للاستثمارات بأقل من تكلفتها دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة، يتم قياس مبلغ خسارة انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد للأصل مالي مماثل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بخسارة انخفاض القيمة مباشرة لجميع الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب المخصص. عندما تعتبر الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. يتم قيد المبالغ المستردة التالية للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان الدخل.

عندما يعتبر الأصل المالي للموجودات المتاحة للبيع منخفضة القيمة، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر في الفترة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، في حالة انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، ويمكن أن يرتبط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث وقع بعد إثبات انخفاض القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً من خلال الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد انخفاض القيمة ما كانت التكلفة المطفأة لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة.

فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع، فإن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً في الربح أو الخسارة يتم ردها من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً لخسارة انخفاض القيمة في الدخل الشامل الأخر.

إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الموجود المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى كيان آخر.

عند استبعاد أحد الأصول المالية بالكامل، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع المبلغ المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر المترتبة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر والمترتبة في حقوق الملكية في الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والأرصدة الدائنة الأخرى) مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إطفاء وانتهاء المجموعة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء تحققها والمبلغ المدفوع والدائن في الربح أو الخسارة.

2.3.7 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 المجمع.

2.3.8 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

5 - 2

أجهزة حاسب آلي

5 - 3

أثاث وتركيبات

5 - 3

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. وتُدْرَج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. تتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك، وتعديلها إذا لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

2.3.9 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 مزايا 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 القيمة 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 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.10 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر - عقود إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر خلالها بكافة منافع ومخاطر الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع بالمبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

2.3.11 مخصص التزامات

يتم تكوين مخصصات عندما يكون من المحتمل، نتيجة أحداث وقعت في الماضي، طلب تدفق موارد اقتصادية خارج الشركة من أجل سداد التزام قانوني حالي أو متوقع ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موثوق فيه.

2.3.12 تحقق الإيرادات

فيما يلي الشروط المحددة التي يجب توافرها قبل الاعتراف بالإيرادات المختلفة:

صافي إيرادات الوساطة

- تقوم المجموعة بالاعتراف بإيرادات الوساطة عند تقديم الخدمة وفقاً للشروط التعاقدية لاتفاقيات العمليات وخدمات الإدارة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

2.3.13 معاملات بالعملة الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عملة البلد الذي تزاوّل نشاطها فيه. وبالنسبة للشركة، 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 وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز 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 دمج 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 دمج 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 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيم العادلة
3.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

تم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة كما يلي:

استثمارات	قروض ومدنيون	
-	7,904,221	31 ديسمبر 2018
-	726,740	النقد والنقد المعادل
8,200,550	-	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
8,200,550	8,630,961	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	4,004,590	31 ديسمبر 2017
-	4,771,840	النقد والنقد المعادل
10,539,037	-	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
10,539,037	8,776,430	استثمارات متاحة للبيع

كما في 31 ديسمبر 2018، يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

3.2 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 القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2017/12/31	2018/12/31				
	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أسهم أجنبية غير مسعرة	2,491,946	-	3	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم ومعدل النمو	كلما زاد معدل الخصم انخفضت القيمة العادلة
	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أسهم أجنبية غير مسعرة	8,200,550	-	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة
	متاحة للبيع					
أسهم أجنبية غير مسعرة	2,393,181	-	3	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم ومعدل النمو	كلما زاد معدل الخصم انخفضت القيمة العادلة
	8,145,856	-	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3:

2017	2018	
1,883,904	10,539,037	الرصيد كما في أول السنة
6,470,892	-	تحويلات داخل المستوى 3
2,184,241	153,459	التغير في القيمة العادلة
10,539,037	10,692,496	الرصيد كما في آخر السنة

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

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

3.3 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:

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر. إن موجودات المجموعة التي تعرضها لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الودائع البنكية الثابتة وقصيرة الأجل والمدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخر 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. تستحق كافة المطلوبات القائمة خلال سنة واحدة من تاريخ المركز المالي المجمع.

(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.

(I) مخاطر أسعار الأسهم

ويعتبر 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.

(II) 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 بناء على صافي المركز المالي لكل عملة، على النحو التالي:

2017	2018	العملة
191,433	280,866	دولار أمريكي

(III) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.4 إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاوله نشاطها كمنشأة مستمرة لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال. ليس لدى المجموعة أية قروض خارجية كما في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017.
يتعين على المجموعة الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون دينار كويتي نظراً لتسجيلها كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

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

تصنيف الأدوات المالية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" 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 متوقعه لمدة 12 شهراً أو مدى الحياة.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

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 في أوراق مالية غير مسعرة

تستند أساليب التقييم المستخدمة للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة إلى تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم ومنحنيات العائد والأسعار الحالية السائدة في السوق والمعدلة سوقيًا ونماذج ومخاطر الائتمان والتكاليف المرتبطة بها وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة بشكل عام بين المشاركين في السوق. (إيضاح 3.2)

موجودات ملموسة وغير ملموسة

تقدر المجموعة بتقدير العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للموجودات للملموسة 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 2.3.7 وإيضاح 2.3.4 على التوالي. تستند القيمة الاستردادية للأصل إلى القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو طريقة "قيمة الاستخدام". تستخدم طريقة قيمة الاستخدام للتدفقات 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 المقدره سابقاً.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(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 المجمعة.

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

الانخفاض في قيمة موجودات مالية (مدينون)

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

5.

النقد والتفد المعادل

2017	2018	
4,004,590	4,307,007	نقد بالصندوق ولدى البنوك
-	3,597,214	نقد في المحافظ
4,004,590	7,904,221	
(2,464,936)	(2,477,599)	ناقصاً: ودائع لأجل محتفظ بها مقابل خطابات ضمان
(580,803)	(501,344)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات تواريخ استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
(105,000)	(105,000)	ناقصاً: أرصدة بنكية محتجزة - مقابل خطابات ضمان
853,851	4,820,278	

الودائع لأجل محتفظ بها في بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وتحمل معدل فائدة فعلي. تستحق تلك الودائع في فترة أقل من سنة.

تتضمن الودائع مبلغ 30,000,000 درهم إماراتي (2,477,599 دينار كويتي) مقابل خطابات ضمان مقدمة من قبل المجموعة (إيضاح 21).

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل لا شيء كما في 31 ديسمبر 2018 (1.61% كما في 31 ديسمبر 2017).

6.

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
3,705,992	448,891	مدينون تجاريون
173,356	109,898	دفعات مقدمة وسلف وتأمينات
869,599	169,174	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
22,893	-	إيرادات مستحقة
-	(1,223)	مخصص خسائر متوقعة
4,771,840	726,740	

إن التصنيفات الأخرى ضمن بند مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى لم تُستحق ولم تخفض قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة الواردة أعلاه.

إن القيم الدفترية للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى للمجموعة مقومة بالعملات التالية:

2017	2018	
1,780,156	250,353	دينار كويتي
2,991,684	-	دولار أمريكي
-	101,510	درهم إماراتي
-	374,877	أخرى
4,771,840	726,740	

لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان مقابل هذه الأرصدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات	
2017	2018
-	8,200,550
-	2,491,946
10,539,037	-
10,539,037	10,692,496

تمثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة وتمثل 8.93% من شركة مستثمر بها خارج دولة الكويت، تمتلك الشركة المستثمر بها عقار في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال شركة زميلة. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.2) من هذه البيانات المالية السنوية المجمعة. إن الاستثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملة التالية:

2017	2018	
8,145,856	8,200,550	درهم إماراتي
2,393,181	2,491,946	دولار أمريكي
10,539,037	10,692,496	

8. استثمارات في شركات زميلة

2017		2018		النشاط		إسم الشركة
القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%	الرئيسي	التأسيس	
1,873,268	33.25	1,744,713	33.25	إدارة استثمار	الكويت	شركة الشامل الدولية القابضة ش.م.ك. مقللة
322,038	34	323,616	34	مطاعم	الكويت	شركة الشبيخة فاطمة حمود فيصل الصباح وشركاؤها ذ.م.م (السبعينات) أخرى
40,468		26,626				
2,235,774		2,094,955				

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 2018.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة الهامة:

شركة الشامل

2017	2018	
4,923,696	4,792,804	موجودات متداولة
1,819,331	1,638,820	موجودات غير متداولة
(1,088,653)	(1,165,866)	مطلوبات متداولة
(435,547)	(455,483)	مطلوبات غير متداولة
130,294	152,209	حصص غير مسيطرة
5,349,121	4,962,484	صافي الموجودات
1,969,438	1,728,330	إيرادات السنة
(1,217,195)	349,728	الدخل/ (الخسارة) العائدة لمالكي الشركة
(36,413)	(21,436)	الخسارة العائدة لحصص غير مسيطرة
(1,253,608)	328,292	صافي الدخل/ خسارة السنة
(10,672)	6,302	الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر العائد لمالكي الشركة
(718)	(479)	الخسارة الشاملة الأخرى العائد لحصص غير مسيطرة
(11,390)	5,823	الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
(1,227,867)	356,030	مجموع الدخل/ (الخسارة) الشاملة العائد لمالكي الشركة
(37,131)	(21,915)	مجموع الخسارة الشاملة العائد لحصص غير مسيطرة
(1,264,998)	334,115	مجموع الدخل/ (الخسارة) الشاملة للسنة
1,778,582	1,650,027	حصة المجموعة في صافي موجودات الشامل
94,686	94,686	الشهرة
1,873,268	1,744,713	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشامل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(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. شهرة وموجودات غير ملموسة

التكلفة	الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2018 (المعدل)	2,072,282	635,006	460,715	3,168,003
حيازة نتيجة اندماج أعمال (إيضاح 17.2)	537,411	-	-	537,411
إضافات	4,953	85,741	32,717	123,411
كما في 31 ديسمبر 2018	2,614,646	720,747	493,432	3,828,825
الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة	58,800	-	371,778	430,578
كما في 1 يناير 2018	-	-	27,595	27,595
الإطفاء خلال السنة	58,800	-	399,373	458,173
كما في 31 ديسمبر 2018	58,800	-	399,373	458,173
صافي القيمة الدفترية	2,555,846	720,747	94,059	3,370,652
كما في 31 ديسمبر 2018	2,555,846	720,747	94,059	3,370,652
التكلفة	الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2017	1,511,319	635,006	451,005	2,597,330
حيازة نتيجة اندماج أعمال (إيضاح 17.3)	560,963	-	-	560,963
إضافات	-	-	9,710	9,710
كما في 31 ديسمبر 2017 (معدله)	2,072,282	635,006	460,715	3,168,003
الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة	58,800	-	342,527	401,327
كما في 1 يناير 2017	-	-	29,251	29,251
الإطفاء خلال السنة	58,800	-	371,778	430,578
كما في 31 ديسمبر 2017	58,800	-	371,778	430,578
صافي القيمة الدفترية	2,013,482	635,006	88,937	2,737,425
كما في 31 ديسمبر 2017 (معدله)	2,013,482	635,006	88,937	2,737,425

تم توزيع الشهرة على أعمال الوساطة والمتاجرة الخاصة بالمجموعة، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

الشهرة

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

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

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

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المركب والمتوقع لا يقل عن 1.5% (3% - 31 ديسمبر 2017) سنوياً. إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 3% (3% - 31 ديسمبر 2017). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم تتراوح معدلات الخصم من 11% إلى 12% (11% إلى 12% - 31 ديسمبر 2017). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ترخيص وساطة

إن ترخيص الوساطة يمثل التكاليف المتكبدة من قبل شركة نور كابيتال ماركتس 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 المبلغ القابل للاسترداد الخاص بالموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام بناءً على رصد المدخلات. يتم استخدام معدل الخصم بنسبة 14.87% (14.78% - 31 ديسمبر 2017) ومعدل النمو النهائي بنسبة 2% (3.9% - 31 ديسمبر 2017) 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.

11. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2017	2018	
109,039	132,041	حسابات دائنة
187,127	312,914	مصاريف مستحقة
53,348	44,966	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
105,854	18,603	أخرى
455,368	508,524	

12. 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 (180,551,250 سهم - 31 ديسمبر 2017) قيمة كل منها 100 فلس مدفوع بالكامل نقداً.

علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات 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، لا توجد 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.

13. إيرادات متاجرة ووساطة

تقدم المجموعة خدمات المتاجرة الإلكترونية من خلال الإنترنت لعملاء يمثلون أفراد وشركات ويتمركزون بشكل رئيسي في الكويت وتركيا.

14. صافي إيرادات استثمار

2017	2018	
-	99,737	إيرادات توزيعات
-	98,765	إيرادات غير محققة
-	198,502	



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. مصاريف عمومية وإدارية	
2017	2018
259,856	244,896
233,177	455,434
69,459	109,293
215,862	206,077
57,749	24,687
41,328	36,487
-	28,000
69,024	36,124
946,455	1,140,998

16. ربحية/ (خسارة) السهم
يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم بتقسيم ربح/ (خسارة) السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالتالي:

2017	2018
(16,354)	607,618
180,551,250	180,551,250
(0.09)	3.37

ربح/ (خسارة) السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (أسهم)
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

17. الشركات التابعة
17.1 تحليل الشركات التابعة
إن الشركات التابعة للشركة الأم مبينة أدناه:

نسبة الملكية %	
2017	2018
99	99
51	51

شركة البريق الدولية للمنتجات الورقية والبلاستيكية ومشتقاتها ذ.م.م، الكويت (البريق)
شركة نور كابيتال ماركيتس للوساطة المالية ش.م.ك.م، الكويت (نور كابيتال ماركيتس) وشركاتها التابعة

17.2 دمج 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 وقيمة الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدره المسجلة تقارب قيمتها الدفترية في تاريخ الحيازة لشركة نور المال:

دينار كويتي	
3,990	الموجودات
96,425	أثاث ومعدات
25,430	موجودات غير ملموسة
1,755,225	مدينون وموجودات أخرى
1,881,070	النقد والنقد المعادل
4,226	المطلوبات
515,963	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
520,189	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
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
18,302	التدفقات النقدية من دمج الأعمال
(1,898,292)	النقد وأرصدة لدى البنوك لشركة تابعة تم حيازتها
(1,879,990)	المقابل النقدي المدفوع
	صافي التدفقات النقدية الصادرة من دمج الأعمال

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للمجموعة خسائر تشغيل بمبلغ 96,176 دينار كويتي تتعلق بشركة نور المال. وفي حالة تجميع شركة نور المال بدءاً من 1 يناير 2018، كان من الممكن أن يتم تسجيل خسائر التشغيل المتعلقة بشركة نور المال في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع بمبلغ 121,932 دينار كويتي. خلال العام، قامت شركة نور كابيتال ماركيتس باستخدام بتطبيق طريقة توزيع سعر الشراء عند اقتناء شركة رويال كابيتال وتم توزيع شهرة بمبلغ 560,963 دينار كويتي (إيضاح 10).

17.3 خلال العام 2017، قامت إحدى الشركات التابعة (نور كابيتال ماركيتس) باقتناء نسبة 94% في شركة مقامة بدولة الإمارات العربية المتحدة من خلال شركة مملوكة لها جزئياً. تم تجميع الشركة عن طريق إحدى الشركات التابعة (نور كابيتال ماركيتس) باستخدام طريقة الملكية المباشرة. بدلاً من حصة الملكية الخاصة بالشركة التابعة والبالغة 51.12%.

خلال العام 2018، قامت شركة نور كابيتال ماركيتس بتعديل الأثر على كل من الشهرة والحصص الغير مسيطرة، وبلغت تلك الأرصدة 2,497,255 دينار كويتي و7,054,507 دينار كويتي لتصبح 2,013,482 دينار كويتي و6,570,734 دينار كويتي على التوالي وذلك بتخفيض الحسابين بمبلغ 483,773 دينار كويتي.

لم يكن هناك تأثير على بيان الدخل المجمع والدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 أو 2017. نظراً لأن عملية الاقتناء قد تمت خلال عام 2017، ونظراً لعدم مادية أثر التعديل لم يتم عرض المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016.

17.4 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:

نور كابيتال ماركيتس		
2017 (المعدل)	2018	
10,670,543	10,587,167	موجودات متداولة
1,825,824	2,552,799	موجودات غير متداولة
(464,879)	(383,521)	مطلوبات متداولة
(175,586)	(194,694)	مطلوبات غير متداولة
11,855,902	12,561,751	
6,046,510	6,406,493	حقوق الملكية العائدة إلى:
5,809,392	6,155,258	- مساهمي الشركة
11,855,902	12,561,751	- حصص غير مسيطرة
4,292,747	4,595,591	الإيرادات
873,388	919,539	الربح العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
839,138	883,479	الربح العائد للحصص غير المسيطرة
1,712,526	1,803,018	
(123,384)	(252,932)	الخسارة الشاملة الأخرى العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
(118,545)	(243,014)	الخسارة الشاملة الأخرى العائد للحصص غير المسيطرة
(241,929)	(495,946)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
750,004	666,607	إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
720,593	640,465	إجمالي الدخل الشامل العائد للحصص غير المسيطرة
1,470,597	1,307,072	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
(1,286,275)	374,181	صافي الزيادة/ (النقص) في التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

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.

2017	2018	
500,968	-	مستحق من أطراف ذات صلة:
368,631	169,174	مساهم المجموعة
869,599	169,174	أطراف أخرى ذات علاقة
		مستحق من أطراف ذات صلة
53,348	44,966	مستحق إلى طرف ذي صلة:
		أطراف أخرى ذات علاقة
67,346	77,971	مزاي الإدارة العليا:
4,904	6,130	رواتب ومزاي أخرى قصيرة الأجل
		مزاي أخرى طويلة الأجل

في 26 يونيو 2018، قامت إحدى الشركات التابعة باقتناء نسبة 100% من أسهم شركة نور المال للوساطة المالية من أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم مقابل مبلغ 1,898,292 دينار كويتي (إيضاح 17.2).

19. 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 2018، بلغت قيمة الموجودات المدارة 6,264,735 دينار كويتي (3,325,630 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2017).

20. 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 الانترنت لعملائها من الأفراد والشركات.
- قطاع الاستثمار: يتمثل بشكل رئيسي في إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات زميلة.
- قطاع الأغذية والمشروبات: يتولى تشغيل مجموعة من منافذ البيع في الكويت.

تقوم الإدارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. تُقِيم المجموعة أداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع بالصافي من الضرائب من خلال الإدارة ونظام التقرير.

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

الإجمالي	والمشروبات الأغذية	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
3,985,992	-	-	3,985,992	31 ديسمبر 2018
1,251,221	-	(412,385)	1,663,606	إيرادات القطاع
103,818	-	103,818	-	النتائج التشغيلية
177,938	-	3,038	174,900	حصة في نتائج أعمال شركة زميلة
1,532,977	-	(305,529)	1,838,506	إيرادات فوائد
(49,920)				صافي الربح/(الخسارة) قبل الضريبة
1,483,057				مصاريف غير موزعة
				ربح السنة
25,303,075	-	12,163,109	13,139,966	موجودات القطاع
827,074	-	248,886	578,188	مطلوبات القطاع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الإجمالي	الأغذية والمشروبات	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
3,814,964	-	200,000	3,614,964	31 ديسمبر 2017
990,812	(53,950)	(187,863)	1,232,625	إيرادات القطاع
(392,551)	-	(392,551)	-	النتائج التشغيلية
3,706	-	3,706	-	حصة في نتائج أعمال شركة زميلة
601,967	(53,950)	(576,708)	1,232,625	إيرادات فوائد
(35,567)				صافي الربح/ (الخسارة) قبل الضريبة
566,400				مصاريف غير موزعة
				ربح السنة
24,711,620	-	12,215,253	12,496,367	موجودات القطاع (معدله)
737,041	-	222,574	514,467	مطلوبات القطاع

تزاول المجموعة أعمالها بشكل رئيسي فقط في دولة الكويت.

21. التزامات ومطلوبات محتملة

2017	2018	
275,535	360,431	خطابات ضمان (حصة في شركة زميلة)
350,000	2,727,599	خطابات ضمان
34,242	24,587	إيجارات بموجب عقود إيجار تشغيلي (حصة في شركة زميلة)
516,087	616,883	التزام بموجب عقد إيجار تشغيلي