

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الارباح او الخسائر المجمع

6

بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع

8 - 7

بيان المركز المالي المجمع

10 - 9

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

12 - 11

بيان التدفقات النقدية المجمع

91 - 13

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("يشار إليها معا "بالمجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الاصول ، منها ما نسبة 48% من اجمالي الاصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الأكثر ملاءمة ، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 36.3 . كما ان نسبة 45% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 55% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يعتبر أمرا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الضمنية في تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 2 والمستوى 3، قرنا أن يكون هذا الأمر من الأمور الرئيسية في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاحات: 5.13.8 و 5.13.3 و 6.1 و 6.2 و 19 و 20 و 36.3 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. كما تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات التقييم تلك، واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة والحصول على مستندات وتوضيحات داعمة لتعزيز تلك التقييمات.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

ان استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 26% من اجمالي الاصول ، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة كما يتم تقييم الهبوط في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك الهبوط. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر امرا هاما لاعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالاضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود انخفاض متواصل في القيمة بناء على عروض الاسعار المعلنة. بالاضافة الى ذلك، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا للتقديرات الحكمية واختبارات المحاسبة. وبناء عليه، اعتبرنا هذا الامر من امور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاحات 5.4 و 6.1 و 6.2 و 23 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين امور اخرى، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك اي انخفاض جوهري او متواصل في القيمة وأي تغيرات جوهريه سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. قمنا ايضا بمراجعة تقييم الادارة للقيمة الممكن استردادها للاستثمار بما في ذلك معقولية توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة للشركات الزميلة حيثما كان هناك انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 للمجموعة

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

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

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

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

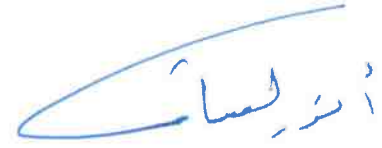
كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك. ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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



أنور يوسف القطامي
 زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
 (مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
 جرانث ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

24 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاح	الف د.ك	الف د.ك
110,510	125,406		(90,441)	(103,331)
المبيعات				
تكلفة المبيعات				
مجمّل الربح				
20,069	22,075			
34,570	44,683	8		
(3,455)	34	22		
19,035	15,182	23		
17,447	4,207	23		
1,859	2,753			
4,760	21,994	9		
(7,384)	(8,602)			
(23,664)	(25,404)			
1,540	(855)			
مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى (خسارة)/ ربح من تحويل عملة أجنبية				
64,777	76,067			
(31,412)	(32,693)	11		
-	(3,634)	25		
(5,247)	-			
(246)	(1,280)	17		
الربح قبل الضريبة الأجنبية				
27,872	38,460			
(488)	(1,250)	12 أ		
الربح قبل مخصّص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				
27,384	37,210			
(717)	(1,263)	12 ب		
(480)	(480)			
مخصّص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة				
26,187	35,467	13		
ربح السنة				
ربح السنة الخاص بـ :				
24,160	19,841			
2,027	15,626	7		
26,187	35,467			
18.2 فلس	15.0 فلس	14		
رعاية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بالكي الشركة الأم				

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	ربح السنة
26,187	35,467	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
		فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية:
(4,670)	(16,503)	- فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
-	4,514	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
		استثمارات متاحة للبيع :
(4,989)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(11,444)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
5,247	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
		حصصة في (خسائر) / إيرادات شاملة اخرى لشركات زميلة
3,368	(346)	- التغيرات في القيمة العادلة
(1,703)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع (ايضاح 23.5)
(14,191)	(12,335)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(1,086)	1,231	الأرباح / (الخسائر) الاكثورية الخاصة بخطة المنافع المحددة
		صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مدرجة
-	(20,503)	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(1,086)	(19,272)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
(15,277)	(31,607)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
10,910	3,860	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :
15,549	(6,540)	مالكي الشركة الام
(4,639)	10,400	الحصص غير المسيطرة
10,910	3,860	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان المركز المالي المجموع


31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيضاح	الأصول
38,436	32,077	15	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	15	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,153	16	استثمارات وكالة وصكوك
95,907	49,453	17	ذمم مدينه وأصول أخرى
33,194	36,587	18	بضاعة
74,780	364,713	19	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	216,485	20	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
525,202	-	21	استثمارات متاحة للبيع
66,121	76,857	22	عقارات استثمارية
336,045	317,462	23	استثمار في شركات زميلة
72,314	88,876	24	ممتلكات وآلات ومعدات
14,121	9,925	25	الشهرة واصول غير ملموسة اخرى
1,265,293	1,202,724		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
22,315	23,009	15	بنوك دائنة
48,391	58,677	26	ذمم دائنة وخصوم أخرى
673,315	611,117	27	قروض وسندات
15,157	13,573	28	مخصصات
759,178	706,376		مجموع الخصوم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيضاح	
			حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
135,985	135,985	29	رأس المال
122,962	122,962	29	علاوة إصدار اسهم
(30,375)	(30,375)	30	أسهم خزينة
103,959	21,679	31	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
30,457	23,827	31	بنود أخرى في حقوق الملكية
13,000	78,608		ارباح محتفظ بها
375,988	352,686		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
130,127	143,662	32	الحصص غير المسيطرة
506,115	496,348		مجموع حقوق الملكية
1,265,293	1,202,724		مجموع الخصوم وحقوق الملكية


احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي


سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2018 تعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4.1)	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم										
	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة (أيضا ح 31 أ) الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (أيضا ح 31 ب) الف د.ك	أرباح محتفظ بها الف د.ك	المستطرة الف د.ك	الخصص غير المستطرة الف د.ك	المال رأس د.ك	إصدار أسهم الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك			
502,203	(481)	(3,431)	60,789	129,646	372,557	30,457	39,739	(64,220)	(30,375)	122,962	135,985
(3,912)	(481)	(3,431)	60,789	129,646	372,557	30,457	39,739	(64,220)	(30,375)	122,962	135,985
506,115	130,127	375,988	13,000	6,568	6,568	-	-	-	-	-	-
506,115	130,127	375,988	13,000	6,568	6,568	-	-	-	-	-	-
(1,069)	(1,069)	-	-	(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-
(1,069)	(1,069)	-	-	(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-
6,568	6,568	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,568	6,568	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(13,251)	-	(13,251)	(13,000)	-	(13,251)	(251)	-	-	-	-	-
(13,251)	-	(13,251)	(13,000)	-	(13,251)	(251)	-	-	-	-	-
(308)	(228)	(80)	(80)	-	(80)	-	-	-	-	-	-
(308)	(228)	(80)	(80)	-	(80)	-	-	-	-	-	-
(9,715)	3,616	(13,331)	(13,080)	3,616	(13,331)	(251)	-	-	-	-	-
(9,715)	3,616	(13,331)	(13,080)	3,616	(13,331)	(251)	-	-	-	-	-
35,467	15,626	19,841	19,841	15,626	19,841	-	-	-	-	-	-
35,467	15,626	19,841	19,841	15,626	19,841	-	-	-	-	-	-
(31,607)	(5,226)	(26,381)	1,231	(5,226)	(26,381)	(8,537)	(19,075)	-	-	-	-
(31,607)	(5,226)	(26,381)	1,231	(5,226)	(26,381)	(8,537)	(19,075)	-	-	-	-
3,860	10,400	(6,540)	21,072	10,400	(6,540)	(8,537)	(19,075)	-	-	-	-
3,860	10,400	(6,540)	21,072	10,400	(6,540)	(8,537)	(19,075)	-	-	-	-
-	-	-	(2,158)	-	-	2,158	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,158)	-	-	2,158	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,015)	-	-	1,015	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,015)	-	-	1,015	-	-	-	-	-
496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985	2018	31 ديسمبر 2018	
496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985	2018	31 ديسمبر 2018	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
		التغيرات		التراكم في القيمة		أصول		إصدار		رأس المال	
		المستطرة	المستطرة	مشاركة/ أرباحها	بنود أخرى في حقوق الملكية (ب) (إيضاح 31 أ)	العقود	أصول	إصدار	إصدار	رأس المال	
		الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2017	497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	(30,375)	122,962	135,985		
معاملات مع المالكين											
حخص غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة (انظر إيضاح 32)	302	302	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة للحخص غير المسيطرة من شركات تابعة	(2,187)	(2,187)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي تغيرات أخرى في الحخص غير المسيطرة	(289)	(396)	107	107	-	-	-	-	-	-	-
مجموع معاملات مع المالكين	(2,174)	(2,281)	107	107	-	-	-	-	-	-	-
الإيرادات الشاملة											
ربح السنة	26,187	2,027	24,160	24,160	-	-	-	-	-	-	-
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة [خسائر آكوارية وأخرى]	(15,277)	(6,666)	(8,611)	(1,086)	(2,755)	(4,770)	-	-	-	-	-
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	10,910	(4,639)	15,549	23,074	(2,755)	(4,770)	-	-	-	-	-
الحول إلى الاحتياط	-	-	-	(1,686)	1,686	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	506,115	130,127	375,988	13,000	30,457	103,959	(30,375)	122,962	135,985		

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
27,872	38,460	أنشطة التشغيل
-	(3,607)	الربح قبل الضريبة الاجنبية
(6,572)	-	تعديلات :
(18,124)	-	ايرادات توزيعات ارباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
3,455	(34)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
(19,035)	(15,182)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(17,447)	(4,207)	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(617)	(1,055)	حصة في ارباح شركات زميله
-	(593)	ربح من بيع شركات زميلة
(2,063)	(17,041)	فوائد / ارباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
37	-	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة
512	(1,684)	خصم على تسوية قرض
6,727	7,419	خسارة من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	3,634	صافي محصنات (مردودة) / محملة
5,247	-	الاستهلاك والإطفاء
246	1,280	هبوط في قيمة الشهره واصول غير ملموسة
31,412	32,693	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(231)	(351)	هبوط في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى (بعد طرح الرد)
11,419	39,732	تكاليف تمويل
(834)	(2,444)	تعديلات غير نقدية اخرى
6,930	43,977	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
2,002	(833)	بضائه
1,054	681	ذمم مدينة وأصول أخرى
20,571	81,113	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(488)	(666)	ذمم دائنه وخصوم أخرى
(112)	(46)	النقد الناتج من العمليات
19,971	80,401	ضرائب مدفوعة
		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 91 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2017	2018		
الف د.ك	الف د.ك		
(7,883)	(12,745)		أنشطة الإستثمار
26	66		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
2,200	-		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(7,012)	(10,359)		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(5,558)	(2,107)		اضافات الى عقارات استثمارية
9,376	9,984		استثمار في شركات زميلة
1,103	17,200		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
-	(14,366)		المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
-	12,464		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	-		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	3,607		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	(326)		الاستحواذ على شركة تابعة جديدة بعد طرح النقد والأرصدة البنكية
11	-		النقص في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
180	-		بيع اصول غير ملموسة
106	213		النقص في ارصدة محتجزة
(39,949)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
55,491	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
6,572	-		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
708	762		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
15,371	4,393		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(118)	(136)		أنشطة التمويل
1,745	(49,069)		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
(423)	(12,075)		صافي (النقص) / الزيادة في قروض
(31,723)	(32,870)		توزيعات ارباح مدفوعه لمالكي الشركة الأم
(2,281)	3,616		تكاليف تمويل مدفوعة
(32,800)	(90,534)		التغير في الحصص غير المسيطرة
2,542	(5,740)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(29)	16		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,513	(5,724)		فروقات تحويل عملات أجنبية
21,409	23,922		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
23,922	18,198	15	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى "شركة قابضة" . تشكل الشركة الأم والشركات التابعة لها معا "المجموعة". يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركة الام الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة ، 13005 دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 24 مارس 2019. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات الملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس بالقيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") كما تم تقريب جميع القيم الى أقرب ألف (ألف د.ك) فيما عدا ما يتم ذكره غير ذلك .

قررت إدارة الشركة الام تغيير عرض بيان المركز المالي المجمع الى عرض مبني على السيولة (قام بيان المركز المالي المجمع سابقا بالتمييز بين متداول و غير متداول) حيث يقدم معلومات اكثر ملاءمة و مناسبة لأنشطة المجموعة.

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التي تعتبر ذات صلة بالمجموعة:

المعيار أو التفسير	مفعّل للفترة السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: افصاحات متعلقة بافصاحات على التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعه المقدمة	1 يناير 2018

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2018 لأول مرة ، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المفعّل في 1 يناير 2018.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. أدت التعديلات اللاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الى افصاحات أكثر شمولاً حول تعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان في البيانات المالية المجمعة (ايضاح رقم 36). فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة وبعض الاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات مدرجة بالقيمة المطفأة وفقاً للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
 - اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مفاضة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. علاوة على ذلك ، سيتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق للأدوات المالية لنوع الدين المقامة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حقوق الملكية وسيتم إعادة تدويرها الى الأرباح أو الخسائر عند استبعادها أو إعادة تصنيفها. مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مسجلة الآن في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع (معروضة في احتياطي "التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة" في حقوق الملكية) ومحولة الى الأرباح المرحلة نتيجة الإستبعاد ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تحتفظ المجموعة بمعظم اصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة.

وبناء على ذلك، يتم الاحتفاظ بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل واستثمارات وكالة وصكوك وذمم المدينة واصول اخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن يؤدي ذلك إلى حدوث تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات الاصل والفائدة. قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات، وخلصت إلى أنها تستوفي معايير قياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبالتالي، فإن إعادة تصنيف هذه الأدوات كما في 1 يناير 2018 غير مطلوب.

يتم قياس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال اليرادات الشاملة الاخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال اليرادات الشاملة الاخرى. كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالاضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

يوضح الجدول التالي فئات القياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	إعادة قياس - الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL)	القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
أرصدة لدى البنوك والنقد	قروض ومدنيون	38,436	(14)	-	38,422
ودائع قصيرة الاجل	قروض ومدنيون	8,020	(1)	-	8,019
ذمم مدينة وأصول أخرى*	قروض ومدنيون	90,448	(447)	-	90,001
استثمارات وكالة وصكوك	قروض ومدنيون	1,153	-	-	1,153

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

القيمة الدفترية	إعادة قياس - الخسارة	القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	إعادة قياس	القيمة الدفترية
الجديدة تحت معياري	إعادة قياس -	الأصلية تحت معيار	التصنيف الجديد تحت معيار	الأصلية تحت معيار	إعادة قياس -	الجديدة تحت معياري
IFRS 9	اخرى	(ECL)	IAS 39	IFRS 9	اخرى	IFRS 9
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
81,291	-	-	81,291	استثمارات متاحة للبيع	-	81,291
				بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		
29,215	(21)	-	29,236	استثمارات متاحة للبيع	-	29,236
				بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		
190,697	-	-	190,697	استثمارات متاحة للبيع	-	190,697
				بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		
40,745	-	-	40,745	استثمارات متاحة للبيع	-	40,745
				بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		
27,142	-	-	27,142	استثمارات متاحة للبيع	-	27,142
				بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		

استثمارات:

- صناديق مدارة

- صناديق مدارة

- اسهم مسعرة

- اسهم مسعرة

- مساهمات في حقوق الملكية غير
مسعرة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

القيمة الدفترية الجديدة تحت معييار IFRS 9	إعادة إعادة قياس - معييار اخرى	إعادة قياس - الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL)	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معييار IAS 39	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك			
155,792	(299)	-	156,091	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	استثمارات متاحة للبيع	- مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة
18,981	-	-	18,981	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- اسهم مسعرة
5,947	-	-	5,947	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- اسهم مسعرة
2,630	-	-	2,630	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- صناديق محلية
2,704	-	-	2,704	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- صناديق محلية
43,140	-	-	43,140	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- محافظ وصناديق أجنبية مدارة
1,378	-	-	1,378	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	- محافظ وصناديق أجنبية مدارة
737,257	(320)	(462)	738,039			مجموع الأصول المالية

* بإستثناء الأصول غير المالية بمبلغ 5,459 الف د.ك.

(AFS) - استثمار متاح للبيع ، FVOCI - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ، FVTPL - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

إن الجدول التالي يوضح تصنيفات القياس الجديدة تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) حسب نوع الأصل المالي كما في 1 يناير 2018 :

تصنيفات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)			
أصول مالية بالتكلفة المطفأة الف د.ك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) الف د.ك		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) الف د.ك
	38,422	-	
8,019	-	-	ودائع قصيرة الأجل
90,001	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,153	-	-	استثمارات وكالة وصكوك
-	235,781	363,881	استثمارات
137,595	235,781	363,881	الرصيد في 1 يناير 2018

ليس هناك أي تأثير على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم الاستمرار في قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض قيمة الاصول المالية:

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

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

(1) أدوات الدين المقاسة فيما بعد بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ؛

(2) ذمم تجارية مدينة وأصول العقود ؛ و

(3) عقود الضمان المالي التي ينطبق عليها متطلبات انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

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

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة

بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

إن أرصدة المجموعة لدى البنوك منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاسترداد بالكامل ، وبالتالي لم يكن لمقياس الأرصدة البنكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للمجموعة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً من خطة التحايل على القروض. ومع ذلك ، فإن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. في جميع الحالات ، ترى المجموعة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية أكثر من 30 يوماً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

ملخص أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

قررت المجموعة أن تطبق متطلب الانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصصات انخفاض في القيمة إضافية كالتالي:

المخصص في 1 يناير 2018 الف د.ك	التعديلات الف د.ك	المخصص في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	
(1,985)	(447)	(1,538)	ذمم مدينة وأصول أخرى
(15)	(15)	-	ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
(2,000)	(462)	(1,538)	

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس وهبوط القيمة. يتم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للاصول والخصوم المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الأرباح المحتفظ بها والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناء عليه، فإن المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نتج عنه الأثر التالي:

الرصيد في 1 يناير 2018 كما تم تعديله الف د.ك	التعديلات الف د.ك	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 كما تم تسجيله الف د.ك	
--	----------------------	--	--

الاصول

38,422	(14)	38,436	ارصدة لدى البنوك والنقد
8,019	(1)	8,020	ودائع قصيرة الاجل
1,153	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,001	(447)	90,448	ذمم مدينة وأصول أخرى
363,881	289,101	74,780	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
235,781	235,781	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	(525,202)	525,202	استثمارات متاحة للبيع
334,892	(1,153)	336,045	استثمار في الشركات الزميلة*

* تمثل تعديلات على "استثمار في الشركات الزميلة" حصة المجموعة من تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المتعلق بالشركة الزميلة بتاريخ 1 يناير 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

إن الجدول التالي يوضح أثر الانتقال الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والأرباح المرحلة:

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	الرصيد الختامي تحت المعيار المحاسبي الدولي (IAS 39) - 31 ديسمبر 2017
		أرباح محتفظ بها	الف د.ك		
506,115	130,127	375,988	13,000	103,959	
					أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس :
					حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من القيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	-	-	305	(305)	حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	61,381	(61,381)	أوراق حقوق ملكية وصناديق كانت مدرجة بالتكلفة من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(320)	(238)	(82)	-	(82)	حصة المجموعة من تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التي تمت من قبل الشركات الزميلة
-	-	-	2,452	(2,452)	الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية للشركات الزميلة
(1,153)	(43)	(1,110)	(1,110)	-	الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية للشركات الزميلة
(462)	(161)	(301)	(301)	-	تعديلات أخرى متعلقة بتعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
(1,977)	(39)	(1,938)	(1,938)	-	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018
(3,912)	(481)	(3,431)	60,789	(64,220)	الرصيد الإفتتاحي تحت معيار (IFRS 9) - 1 يناير 2018
502,203	129,646	372,557	73,789	39,739	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

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

لم يكن لتطبيق المعيار اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

لا يوجد تاريخ محدد	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
1 يناير 2020	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات
1 يناير 2019	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015 - 2017
1 يناير 2019	معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات
1 يناير 2020	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات؛
 - تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
 - إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
 - إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛ و
 - إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية
- لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

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

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

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

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

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

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام . تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة . يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقيها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

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

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها والالتزامات التي تكبدها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

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

5.3 الشهرة والاصول غير الملموسة

5.3.1 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 5.12 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.12 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع/ الشهرة والاصول غير الملموسة

5.3.2 الأصول غير الملموسة الاخرى

ان الاصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كاصول غير ملموسة. تتكون الاصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU). ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية. بالنسبة لاعمال الشبكات التي تخضع عملياتها لتراخيص محددة المدة، يتم تحديد مدة الاطفاء اساسا بالرجوع الى مدة الترخيص غير المنتهية والشروط الخاصة بتجديد الترخيص. ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الاصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة. لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الارباح او الخسائر المجموع. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع.

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيلية: هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الإيرادات

تنشأ الإيرادات من بيع سلع وتقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية. يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى العميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل

2. تحديد التزامات الأداء

3. تحديد سعر المعاملة

4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

غالبًا ما تدخل المجموعة في معاملات تتضمن مجموعة من منتجات المجموعة وخدماتها. في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلي التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم الاعتراف بإيراد بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى العملاء عمومًا عند تسليم أو شحن المنتجات. يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج إلى التزامات خدمية جوهرية، عند تسليمها. عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير ووجود مكونات تمويل كبيرة ومبالغ غير نقدية ومبالغ مستحقة الدفع للعميل (إن وجدت).

5.6.2 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة إيرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية. يتم مبدئيًا تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة.

عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناءً على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها.

تقوم المجموعة أيضًا بتقديم الخدمات الفندقية و يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات أو تنفيذها. يتم إدراج إيرادات الغرفة في الغرفة التي يتم شغلها يوميًا ويتم احتساب الأغذية والمشروبات والمبيعات الأخرى ذات الصلة في وقت البيع.

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات استشارات ووساطة لعملائها. يتم إثبات إيرادات الرسوم والعمولات على مدار فترة الخدمة.

5.6.3 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.5 إيرادات إيجار

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية كما هو موضح في إيضاح 5.10.

5.7 المصاريف التشغيلية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفه أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر

الإنتاجي المقدر لها كما يلي :

مباني ملك حر	50 سنة أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل	50 سنة أو باقي فترة العقد أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل قصير	فترة العقد
ممتلكات على اراضي مستأجرة	4 - 20 سنة
الات ومكائن	1 - 20 سنة
مركبات	2 - 10 سنوات
اثاث ومعدات	3 - 10 سنوات

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الاصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجمع. ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع أو يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم.

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الارباح او الخسائر المجمع، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر. تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة. إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأسس المتبعة لإستهلاك الممتلكات الأخرى، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للمهدف الذي تم انشاؤها من أجله.

5.10 عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود الإيجار التشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي الصلة.

يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي لفترات محاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

المجموعة كمستأجر

يتم الاعتراف مبدئيا بالأصول المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويلي كاصول للمجموعة بقيمتها العادلة عند بدء عقد الإيجار، أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى مدفوعات الإيجار، إن كان أقل. يتم إدراج الالتزام المقابل للمؤجر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام إيجار تمويلي.

يتم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلية كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقاً إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المكرر المالي المجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع .

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

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع و القيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة.

تخفف خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولاً القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

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

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

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت وإلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم يتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول إلى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الأصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على أساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.13.2 تصنيف الأصول المالية

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

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

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

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.13.3) و

• يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. في هذه الفترة المقدمة ، لم يتم إجراء مثل هذا التعيين غير القابل للإلغاء.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- استثمارات المراجعة / الذمم المدينة

المراجعة هي معاملة إسلامية تتضمن شراء وبيع فوري للأصل بسعر التكلفة بالإضافة إلى ربح متفق عليه. يتم تسوية المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تنسب مخاطر الائتمان للمعاملة إلى مؤسسة مالية، يتم تصنيف المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة كاستثمار مراجعة. وحيث إن مخاطر الائتمان للمعاملة تنسب إلى أطراف أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فإن المبلغ المستحق يتم تصنيفه كمدى للمراجعة

يتم تصنيف ذمم المراجعة المدينة التي تنشأ من تمويل المجموعة للمعاملات طويلة الأجل على أساس إسلامي كذمم مدينة للمراجعة تنشأ من قبل المجموعة وتدرج بالمبلغ الرئيسي مطروحاً منها مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة أي انخفاض في القيمة. يتم التعامل مع نفقات الطرف الثالث مثل الرسوم القانونية المتكبدة في منح المراجعة كجزء من تكلفة المعاملة

يتم الاعتراف بجميع مستحقات المراجعة عندما يتم نقل الحق القانوني في التحكم في استخدام الأصل الأساسي إلى العميل.

- استثمارات الوكالة

الوكالة هي عبارة عن اتفاقية توفر بموجبها المجموعة مبلغاً من المال لمؤسسة مالية بموجب ترتيب وكالة، الذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل رسوم. يلتزم الوكيل بإرجاع المبلغ في حالة التقصير أو الإهمال أو انتهاك أي من أحكام وشروط الوكالة.

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب ضمن أرصدة لدى البنوك. يمثل النقد وودائع قصيرة الأجل وودائع لدى مؤسسات مالية تستحق في أقل من سنة واحدة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لإنخفاض القيمة.

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

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تتكون الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للمجموعة مما يلي:

- الاستثمار في المحافظ والصناديق المدارة

- الاستثمار في الأسهم المسعرة

- الاستثمار في مشاركات في حقوق الملكية غير المسعرة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13.3 تابع/ الادوات المالية

5.13.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمارات في صناديق ومحافظ مدارة واسهم حقوق الملكية (اسهم مسعرة ومشاركات في حقوق الملكية غير مسعرة).

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

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
 - عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الاجل؛ أو
 - هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).
- الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم إثبات توزيعات الارباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

5.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أرصدة لدى بنوك
 - ودائع قصيرة الاجل
 - استثمارات وكالة وصكوك
 - ذمم مدينة وأصول مالية اخرى
- تدرج المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة على الأرصدة والودائع لدى البنوك والأصول الأخرى. لا تخضع أدوات حقوق الملكية لخسائر الائتمان المتوقعة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخضومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية إلى آخره. قامت المجموعة بتطبيق نهج مسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدينة وأخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

5.13.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة شهادات ائتمان صادرة وقروض ودائنو مستأجرون وبنوك دائنة وذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى وأدوات مالية مشتقة.

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

التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف القيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إلى الفئات التالية:

• القروض

يتم قياس جميع القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الأرباح او الخسائر المجمع عندما يتم إلغاء تحقق الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.5 تابع/ تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

• السندات

يتم إدراج السندات في بيان المركز المالي المجموع بالمبلغ الأصلي بعد خصم التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار السندات إلى الحد الذي لم يتم إطفاء هذه التكاليف. يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى فترة السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم تحميل تكلفة التمويل كمصروفات عند استحقاقها ، مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في الحسابات المستحقة الدفع والالتزامات الأخرى.

• دائنو الوكالة

تتمثل دائنو الوكالة قروضاً قصيرة الأجل وفقاً للمبادئ الإسلامية حيث تتلقى المجموعة أموالاً لغرض تمويل أنشطتها الاستثمارية وتُدْرَج بالتكلفة المطفأة.

• دائنو تمويل مرابحة

يمثل دائنو تمويل مرابحة مبالغ مستحقة الدفع على أساس تسوية مؤجلة للأصول المشتراة بموجب ترتيبات المرابحة. تدرج الذمم الدائنة لتمويل المرابحة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق.

• تمويل الإجارة

تمويل الإجارة المستحق الدفع بالملكية هو ترتيب تمويل إسلامي تقوم من خلاله مؤسسة مالية بتوفير التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل المنتهي بنقل ملكيته. يتم إدراج تمويل الإجارة المستحق الدفع بالمبلغ الإجمالي للمستحق الدفع بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكاليف التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق.

• التأجير وتأجير مستحقات الشراء

يتم رسملة الأصول المكتسبة بموجب عقود إيجار تمويلي وترتيبات شراء الإيجار ويتم إدراج الالتزامات ذات الصلة باستثناء رسوم التمويل في الالتزامات. يتم تحميل رسوم التمويل المتعلقة بهذه الخصوم في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند تكبدها.

• الذمم الدائنة والخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة ، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا وتصنف على أنها ذمم تجارية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي لم يتم تصنيفها بموجب أي مما ذكر أعلاه على أنها "خصوم مالية أخرى"

يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تسجيل جميع الرسوم المتعلقة بالفائدة ، إن أمكن ، والتغيرات في القيمة العادلة للأداة في الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل أو الإيرادات الأخرى.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم الاحتفاظ بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتداول أو يتم تخصيصها على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي.

يتم إدراج المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الربح أو الخسارة. يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الأدوات المالية المشتقة

عندما تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، مثل سعر الفائدة لتخفيف مخاطرها المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة، يتم الاعتراف بهذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالتكلفة ، وهي القيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام العقد المشتق، إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للمشتق هي المكافئة للربح أو الخسارة غير المحققة من الوسم لتسويق المشتق باستخدام عروض أسعار مقدمة من المؤسسات المالية، بناءً على معلومات السوق السائدة. يتم إدراج المشتقات، إن وجدت، كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. لا تعتمد المجموعة محاسبة التحوط ، وأي أرباح أو خسائر محققة وغير محققة (من التغيرات في القيمة العادلة) يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع/ الادوات المالية

5.13.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.13.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.13.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا إلى الطاقة العادية للتشغيل. أما التكاليف الخاصة بالبضود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام المتوسط الموزون للتكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم أي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الاجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

تتضمن الخسائر المتراكمة جميع الأرباح / (الخسائر) المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيشما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع.

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

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين.

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على اساس الإستحقاق. فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان إلزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالإضافة الى أي أرباح أو خسائر إكتوارية غير محققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصا القيمة السوقية لاصول الخطط .

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحددة المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليل . يتم تحقق الأرباح أو الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم") .

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقا لطريقة القيمة الفعلية . يتم تحديد التكلفة وفقا لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار . تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم ، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم .

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة . حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن ، الحصة من ارباح الشركات الزميلة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، لا يوجد على احدى الشركات التابعة للمجموعة اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشيا مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة.

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2018 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضريبة التي تم تكبدها.

5.22.4 الضرائب المقتطعة

ان المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقتطعة في الكويت. مع ذلك، في بعض السلطات القضائية، فان إيرادات الاستثمار وارباح رأس المال تخضع للضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل. ان الضريبة المقتطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقتطعة بصورة منفصلة عن مجمل إيرادات الاستثمار في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتم عرض التدفقات النقدية الواردة من الاستثمارات بالاصافي بعد طرح الضرائب المقتطعة، عند الاقتضاء.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.22 تابع/ الضرائب

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

تقدم الضرائب المؤجله لكل الفروقات المؤقتة ، يتم تسجيل أصول الضرائب المؤجلة فيما يتعلق بالخسائر الضريبية غير المستخدمة عندما يكون هناك احتمال بأن الخساره قد يتم استخدامها مقابل ارباح مستقبلية.

5.23 النقد والنقد المعادل

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

5.24 أصول بصفة الامانة

ان الأصول المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5.25 معاملات مع الاطراف ذات الصلة

الاطراف ذات الصلة هي الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد أسرهم والشركات التي يملكونها. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

6.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح رقم 5.13). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح او الخسائر. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير بنية بيعها في المستقبل ، فإنها تصنف ضمن عقارات تجارية قيد التطوير. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة. وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير يتم تصنيفها ضمن عقارات استثمارية قيد التطوير.

6.1.4 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بناءً على اعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في العقد ويتم الاعتراف به عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. إن تحديد ما إذا كانت معايير الاعتراف بالإيرادات على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 وفي السياسة المحاسبية للإيرادات الموضحة في ايضاح 5.6 قد تم استيفاؤها تتطلب حكماً كبيراً

6.1.5 تقييم السيطرة

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

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

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة، شركة مباني - ش.م.ك.ع ، وكذلك التحديد بان لها تأثيراً هاماً على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20% بسبب العوامل المذكورة في الايضاح 23.3 . وبناء على ذلك، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمه المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة الاصول المالية

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

خلال السنة، حققت المجموعة صافي خسائر انخفاض القيمة تبلغ 1.280 الف د.ك (2017: 246 الف د.ك) مقابل قروض وذمم مدينة.

6.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

تقوم الادارة بمراجعة تقديريها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك/ الاطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج و أصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات.

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايها اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 38,005 الف د.ك (2017: 34,963 الف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1,418 الف د.ك (2017: 1,769 الف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير .

6.2.7 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

6.2.8 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، و نسب الوفاة ، و معدلات الخصم و توقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمل على السنة (تحليل ايضاح رقم 33).

6.2.9 مخصص الضرائب الاجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الايرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للادارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 26 ب).

6.2.10 ايرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها للخدمة والذمم المدينة ذات الصلة أفضل تقدير من الإدارة لنتائج كل عقد ومرحلة إنجازه. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص ، تخضع تكاليف الإكمال وربحية العقد إلى حالة عدم اليقين الكبيرة في التقدير .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة حصة الملكية	طبيعة العمل		بلد التسجيل ومكان العمل		شركة الدرہ الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفل)
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
97*	97*	عقارية	الكويت	شركة الدرہ الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفل)	
96*	96*	استثمارات	الكويت	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك. (مقفل)	
99*	99*	استثمارات	الكويت	شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك. (مقفل)	
97*	97*	استثمارات	الكويت	الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك. (مقفل)	
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	بي. آي. جروب بي أل سي	
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة	
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة	
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة (انظر ايضاح 7.3)	
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة دينهام للاستثمار المحدودة	
72	72	نفطية	الكويت	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (مغلقة)	
51	51	صناعية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك. ع	
51	51	استثمارات	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع	

* تبلغ ملكية المجموعة في هذه الشركات التابعة 100% والحصة المتبقية محتفظ بها من قبل المساهمين بالنيابة عنها.

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة :

الاسم	التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		الربح المخصص للحصة غير المسيطرة		الحصة غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع (NFI)	49%	49%	505	10,732	47,333	48,092
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك. ع (NIC)	49%	49%	1,247	1,737	51,541	51,250
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (مغلقة) (IPI)	28%	28%	33	3,050	26,503	35,997
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة			242	107	4,750	8,323
			2,027	15,626	130,127	143,662

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة اعلاه قبل الحذفات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
109,696	113,739	171,114	121,851	112,032	131,309	مجموع الأصول
(16,658)	(23,578)	(108,691)	(10,581)	(23,091)	(61,713)	مجموع الخصوم
						الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركة التابعة)
(25,678)	(47,493)	(40,567)	(35,182)	(46,794)	(41,283)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
67,360	42,668	21,856	76,088	42,147	28,313	الأم

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
2,183	45,809	28,063	15,821	54,791	48,971	الارادات
782	2,971	2,100	10,428	3,773	23,798	ربح السنة (الخسائر) / الارادات الشاملة الاخرى
(8,291)	(33)	(6,714)	2,051	(2,222)	(13,602)	للسنة
(7,509)	2,938	(4,614)	12,479	1,551	10,196	مجموع الارادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(5,437)	1,627	(1,834)	8,830	869	6,662	- الخاص بمساهمي الشركة الأم
(2,072)	1,311	(2,780)	3,649	682	3,534	- الخاص بالحصص غير المسيطرة
-	(1,749)	-	-	(1,397)	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(2,367)	9,668	2,709	32,525	4,697	6,098	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمه في) الانشطة التشغيلية
3,737	(2,260)	5,429	(26,338)	(3,305)	30,025	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمه في) الانشطة الاستثمارية
(683)	(4,169)	(11,222)	(11,322)	(2,990)	(39,318)	صافي التدفقات النقدية المستخدمه في الانشطة التمويلية
687	3,239	(3,084)	(5,135)	(1,598)	(3,195)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / (الداخلة)

7.3 تم تأسيس شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدوده والتي هي منشأة ذات اغراض خاصة خلال السنة 2011 وبلغت القيمة الجارية لاجمالي الاصول 113,092 الف د.ك (2017: 121,842 الف د.ك) واجمالي خصوم بلغت 73,085 الف د.ك (2017: 83,472 الف د.ك) من الشركة الأم محتفظ بها من قبل المنشأة ذات الأغراض الخاصة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.4 الإستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة

خلال السنة، استحوذت المجموعة على 60% من حقوق الملكية في شركة الشرق الأوسط للكيماويات المحدودة ذات مسؤولية محدودة (شركة سعودية تعمل في قطاع المواد الكيماوية الأساسية) تم تسجيل معاملة الاستحواذ وفق متطلبات المعيار الدولي رقم (3) - IFRS 3 وكما يلي:

31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	اجمالي المبلغ قيمة الحصص غير المسيطرة
8,247	
5,893	
14,140	
	ناقص : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراه والخصوم المحتملة
6,154	نقد وأرصدة لدى البنوك (بعد طرح البنوك الدائنة)
1,303	ذمم مدينة واصول أخرى
598	مخزون
11,166	ممتلكات، آلات ومعدات
(3,912)	القروض
(576)	ذمم دائنة وخصوم اخرى
14,733	مجموع الموجودات المعترف بها
(593)	الشهرة السالبة (متضمنة ضمن ايرادات فوائدها وايرادات اخرى)

ان المحاسبة المبدئية الخاصة بدمج الاعمال مؤقتة نظرا لتعقيدها، وسيتم تعديلها باثر رجعي (اذا دعت الحاجة لذلك) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس التي مدتها سنة واحدة من تاريخ الشراء.

ان نتائج الشركة التابعة المشتراة حديثا قد تم تجميعها مع نتائج المجموعة اعتبارا من 1 ابريل 2018 كما تم تجميع المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018 مع المركز المالي للمجموعة كما في ذلك التاريخ بناء على حسابات الإدارة. وبناء عليه، فقد قامت شركة الشرق الأوسط للكيماويات المحدودة كشركة تابعة بالمساهمة بايراد وريح قدرها 4,526 الف د.ك و 707 الف د.ك في صافي نتائج المجموعة على التوالي.

8. ايرادات الاستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	ايرادات توزيعات ارباح :
806	8,345	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	3,607	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
6,572	-	- من استثمارات متاحة للبيع
18,124	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,342	4,487	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,726	28,163	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	81	ايراد فوائدها من اوراق الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
34,570	44,683	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	
617	1,055	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
-	593	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة (الشهرة السالبة) (انظر ايضاح 7.4)
472	340	ايراد خدمات ورسوم إدارة وإكتتاب
2,063	17,041	خصم على تسوية القروض (انظر ايضاح 27 ب)
-	1,732	صافي الربح المتعلق بالشركات التابعة الاجنبية المصفاة/ المستعبدة *
1,608	1,233	أخرى
4,760	21,994	

* نتج الربح بشكل أساسي عن تحقيق صافي الاحتياطات الإيجابية لترجمة العملات الأجنبية والتي تم حجزها في السنوات السابقة في حقوق الملكية فيما يتعلق بالشركات التابعة الأجنبية المصفاة/ المستعبدة.

10. صافي الربح / (خسارة) على الاصول المالية والخصوم المالية

ان صافي الربح / (الخسارة) على الاصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	
602	1,034	أصول مالية بالتكلفة المطفأة (2017: قروض ومديون) :
15	21	- فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل
55	7	- فوائد من استثمارات وكالة وصكوك
(246)	(1,280)	- إيرادات من تجارة مستقبلية (ذمم مدينة وأصول أخرى)
		- هبوط في قيمة ذمم مدينة و أصول أخرى
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
1,342	4,487	- ربح محقق
7,726	28,163	- ربح غير محقق
806	8,345	- ايراد توزيعات ارباح
-	81	- ايراد فوائد من اوراق الدين
(11,186)	(20,503)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (2017: استثمارات متاحة للبيع) :
6,572	3,607	- مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
6,680	-	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع كتوزيعات ارباح
6,197	-	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع من البيع
		- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة والبيع
18,563	23,962	خصوم مالية بالقيمة المطفأة
(31,412)	(32,693)	- قروض وسندات
2,063	17,041	- خصم على تسوية القروض
(10,786)	8,310	
400	28,813	صافي الربح المدرج في بيان الأرباح او الخسائر المجمع
(11,186)	(20,503)	صافي الخسارة المدرجة في بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع
(10,786)	8,310	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائمة والاقراض وسندات ودائنو اجارة . جميع هذه الإلتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة. بالإضافة إلى ذلك، تشمل تكاليف التمويل للسنة الحالية على أفضل تقدير من قبل الادارة لاحد الشركات التابعة غير المباشرة للفوائد المستحقة على مبلغ مستحق يتعلق بقرار محكمة تم استلامه مقابله ، لاحقا لتاريخ التقرير .

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية*

الضريبة على الشركات التابعة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
الف د.ك	الف د.ك	مصرف ضريبة حالية
(527)	(1,201)	الحمل خلال السنة الحالية
		(مصرف)/ دخل ضريبة مؤجلة
39	(49)	(مصرف)/ دخل خلال السنه الحالية
(488)	(1,250)	

* تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 518 الف د.ك (2017: 482 الف د.ك محمل) محملة من قبل بعض الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
الف د.ك	الف د.ك	ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية للشركات التابعة المحلية
(266)	(310)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(285)	(437)	مخصص الزكاة
(166)	(516)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(717)	(1,263)	

إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2017 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بالكي الشركة الأم كانت خسارة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ربح السنة

تم احتساب ربح السنة بعد تحميل الاتي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
27,385	29,644	تكاليف الموظفين
6,727	7,419	الإستهلاك والاطفاء
(74)	(351)	صافي مخصص رد لبضاعة متقدمة وبطيئة الحركة

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018: 61 موظف (2017: 67).

14. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
24,160	19,841	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
1,325,056,996	1,325,056,996	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
18.2 فلس	15.0 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

15. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	معدل الفائدة الفعلي / العائد %	
38,436	32,077	0.25% - 0.62%	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	2.5% - 2.75%	ودائع قصيرة الاجل
(22,315)	(23,009)	4.5% - 6.0%	بنوك دائنه (أ)
24,141	18,204		ناقصا : ارصدة محتجزه
(219)	(6)		
23,922	18,198		النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

(أ) يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل البالغة 610 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,008 الف د.ك).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
26,514	29,857	الأصول المالية
5,420	-	صافي ذمم تجارية
43,028	-	مبالغ مستحقة من بيع استثمارات
6,740	6,866	مبالغ مستحقة من بيع شركة زميلة (انظر ايضاح 23.5)
1,267	1,168	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 17 ب و 35)
961	1,026	فوائد وايرادات مستحقة أخرى
6,518	6,158	حجوزات ضمان وودائع قابلة للاسترداد
90,448	45,075	أصول مالية أخرى
5,459	4,378	الأصول غير المالية
5,459	4,378	مدفوعات مقدما وأصول أخرى
95,907	49,453	

أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 120 يوما .
يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم التجارية المدينة.
تستند معدلات الخسارة إلى الأيام الماضية المستحقة لمجموعات مختلفة من قطاعات المدينين ذات أنماط خسارة مماثلة. يأخذ بالحساب أيضاً في الاعتبار التجربة الافتراضية السابقة للمدين ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المستحق والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيها المدين وتقييم لكل من الحالي والمتوقع. اتجاه الظروف في تاريخ التقرير.
يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول للتغطية.
ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
21,658	19,501	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
654	5,552	فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
4,202	4,804	- 31 - 90 يوما
26,514	29,857	- أكثر من 90 يوما
		مجموع الذمم التجارية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ ذمم مدينة وأصول أخرى

(ب) يتضمن المبلغ 4,253 الف د.ك أي ما يعادل قرض بقيمة 14 مليون دولار أمريكي (2017: 1,814 الف د.ك أي ما يعادل قرض بقيمة 6 مليون دولار أمريكي) مقدمة من قبل شركة تابعة اجنبية للمجموعة لطرف ذي صلة وهي مطور العقارات ومقرها الولايات المتحدة. والقرض يحمل فائدة ثابتة بمعدل 8.5% مدين ويدفع في موعد أقصاه 3 ابريل 2021. كما في تاريخ التقرير، تلتزم الشركة التابعة المذكورة اعلاه بتقديم مبلغ إضافي قدره 1 مليون دولار أمريكي (2017: 9 مليون دولار أمريكي) للمطور.

(ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة هبوط قيمة 1,280 الف د.ك (2017 : 246 الف د.ك) مقابل ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى.

18. بضاعة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
16,490	18,158	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
12,986	15,091	مواد اوليه واستهلاكية
3,652	3,705	قطع غيار وأخرى
1,835	1,051	بضاعة بالطريق
34,963	38,005	
(1,769)	(1,418)	مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة
33,194	36,587	

19. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
18,099	147,920	أسهم مسعره محلية
6,829	66,573	أسهم مسعره اجنبية
-	21,642	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة
-	1,299	اوراق دين مسعرة (محتفظ بها في محافظ مداره)
5,334	2,508	صناديق محلية
44,518	124,771	صناديق ومحافظ مدارة اجنبية
74,780	364,713	

(أ) الأسهم المسعرة والصناديق المدارة التي تحتفظ بها المجموعة بقيمة عادلة تبلغ 151,276 الف د.ك. (2017: 131,205 الف د.ك بما في ذلك الاستثمارات المصنفة سابقاً كاستثمارات متاحة للبيع) مضمونة مقابل القروض (انظر إيضاح 27).

(ب) تشمل الصناديق والمحافظ المدارة الأجنبية استثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بقيمة جارية تبلغ 122,626 الف د.ك (2017: 33,372 الف د.ك). تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار. يتم إدراج هذه الاستثمارات بقيم أصول صافية تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار. نظراً لطبيعة هذه الاستثمارات ، فإن صافي قيم الأصول التي تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
-	10,220	أسهم مسعره محلية
-	35,634	أسهم مسعره اجنبية
-	23,651	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة محلية
-	117,403	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة اجنبية
-	29,577	صناديق ومحافظ مداراة اجنبية
-	216,485	

(أ) يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لتحقيق أهداف استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك ، اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر حيث يُعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن تتفق مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

(ب) أسهم مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 32,651 الف د.ك (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 38,955 الف د.ك) وأسهم غير مسعرة بقيمة عادلة 168 الف د.ك (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 6,888 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية (راجع إيضاح 27).

(ج) خلال السنة 2016 ، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45% من حصتها في شركة K-electric ، احدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توليد وتحويل وتوزيع الكهرباء. ان الاسهم المذكورة اعلاه محتفظ بها من قبل بعض الشركات التابعة للمجموعة وتم تسجيلها ضمن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (سابقا مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع). مع ذلك، فان اتمام عملية البيع المذكورة في الاتفاقية المشروطة تم تمديده خلال السنة السابقة حتى استلام الموافقات واقتناع الجهات التنظيمية على الشروط الاخرى المنصوص عليها في الاتفاقية ولذلك فإن الربح أو الخسارة المتوقع من عملية البيع المذكورة اعلاه لم يتم تحديدها.

21. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
110,527	-	صناديق مداراة اجنبية
39,389	-	مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة محلية
143,844	-	مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة اجنبية
110,204	-	اسهم مسعرة محلية
121,238	-	اسهم مسعرة اجنبية
525,202	-	

قامت المجموعة بتطبيق للمرة الاولى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للادوات المالية كما هو موضح في إيضاح 4.1 اعتباراً من 1 يناير 2018. وبناءً عليه ، قامت إدارة المجموعة باعادة تصنيف استثماراتها المتاحة للبيع الحالية الموضحة في إيضاح 4.1.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
64,294	66,121	القيمة العادلة كما في 1 يناير
7,493	10,711	اضافات
(2,200)	-	الإستبعاد
(3,455)	34	التغير في القيمة العادلة
(11)	(9)	ترجمة عملة اجنبية
66,121	76,857	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
52,365	57,666	الكويت
6,071	6,579	السعودية
501	504	الأردن
6,267	11,264	الامارات العربية المتحدة
917	844	لندن
66,121	76,857	المجموع

(أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين.(انظر ايضاح 36.4 للتفاصيل).

(ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 50,482 الف د.ك (2017: 44,728 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض (انظر ايضاح 27).

(ج) كما في تاريخ التقرير، عقار يقع في دولة الكويت بقيمة مدرجة تبلغ 17,046 الف د.ك (2017: 11,470 الف د.ك) قيد التطوير. خلال السنة، تم رسملة تكلفة الاقتراض التي تبلغ 352 الف د.ك (2017: 481 الف د.ك) لعقارات قيد التطوير. عقارين آخرين في الامارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية مع قيمة مدرجة تبلغ 10,752 الف د.ك (2017: 4,278 الف د.ك) و 1,786 الف د.ك (2017: 4,278 الف د.ك و 1,290 الف د.ك) على التوالي يجري أيضا تطويرهما.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. استثمار في شركات زميلة

ان تفاصيل الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
49	38	تمويل اسلامي	باكستان	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)
36	36	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع (مدرجة)
26	26	صناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش.م.ك.ع (مدرجة)
18	18	عقار	الكويت	شركة المباني - ش.م.ك.ع - (مدرجة) (23.3)
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
الف د.ك	الف د.ك			
350,540	336,045			الرصيد في 1 يناير (كم تم تسجيله بالسابق)
-	(1,153)			التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر ايضاح 4.1)
350,540	334,892			الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
5,558	2,107			إضافات خلال السنة
19,035	15,182			حصة في النتائج
(28,388)	(12,993)			بيع/تخفيض رأس المال (انظر ايضاح 23.5)
3,368	(346)			حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,376)	(9,984)			إيرادات توزيعات أرباح
(4,376)	(11,485)			تعديلات ترجمة عملات اجنبية
(316)	89			تعديلات أخرى
336,045	317,462			الرصيد في نهاية السنة

- 23.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة .
- 23.2 ان هنالك حصة جوهرية من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 145,977 الف د.ك (2017: 148,644 الف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (ايضاح 27 د).
- 23.3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18% من الشركة المستثمر بها ، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق ممثلها في مجلس الإدارة.
- 23.4 استثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة مدرجة تبلغ 299,573 الف د.ك (2017: 316,573 الف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 280,921 الف د.ك في 31 ديسمبر 2018 (2017 : 308,711 الف د.ك) مستندة على عروض اسعار معلنة. وفقا لـ "IAS 36" هبوط قيمة الأصول" فأن القيمة القابلة للاسترداد من هذه الشركات الزميلة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة المستخدمة) كانت زائدة عن القيمة المدرجة ووفقا لذلك ، لم يتم تسجيل انخفاض مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- 23.5 خلال السنة ، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة ببيع جزئي (11% من حصتها البالغة 49% في 31 ديسمبر 2017) أحد شركاتها الزميلة الاجنبية (بنك ميزان المحدود) مقابل مبلغ 20,797 الف د.ك نتج عنه ربح صافي قدره 4,197 الف د.ك (بما في ذلك إعادة تدوير حصة المجموعة المعترف بها سابقاً من احتياطي تحويل العملات الأجنبية التابع للشركة الزميلة بمبلغ 4,514 الف د.ك إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع).
- خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع احد شركاتها الزميلة الاجنبية (مجموعة المطار الدولي ش.م.ع) المدرجة بمبلغ 27,227 الف د.ك والتي تمتلك فيها المجموعة نسبة 24%. وبالتالي، قامت المجموعة بتسجيل صافي ربح بمبلغ 17,504 الف د.ك (بما في ذلك تحويل حصة المجموعة المسجلة سابقا من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة المذكورة والبالغة 1,703 الف د.ك الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع) نتيجة بيع الشركة الزميلة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وصافي المحصل من البيع البالغ 43,028 الف د.ك تم استحقاقه وإدراجه ضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى كما في 31 ديسمبر 2017. خلال السنة، قامت المجموعة باستلام المحصل بالكامل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع/ استثمار في شركات زميلة

23.6 المعلومات المالية المخصصة للشركات الزميلة الأساسية

ان المعلومات المالية المخصصة فيما يتعلق بهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة أدناه. ان المعلومات المالية المخصصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

كما في 31 ديسمبر

	شركة القابضة ش.م.ك.ع		بنك ميزان الحدود		شركة الكويت ش.م.ك.ع		شركة مباتي* ش.م.ك.ع	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
مجموع الأصول	153,355	133,540	2,142,390	2,041,717	305,743	301,912	1,239,733	1,271,000
مجموع الخصوم	(53,121)	(46,855)	(2,037,693)	(1,947,242)	(108,323)	(108,754)	(359,172)	(377,361)
الحصص غير المسيطرة	(1,804)	(907)	(2,748)	(2,182)	(144)	(145)	(61,169)	(61,325)
حقوق الملكية المخصصة بمالكي الشركة الزميلة	98,430	85,778	101,949	92,293	197,276	193,013	819,392	832,314
للنسبة المنتهية في 31 ديسمبر								
الإيرادات	8,215	8,108	98,388	105,428	97,257	96,259	44,891	31,044
ربح / (خسارة) السنة الخاص بالمساهمين	3,069	(5,351)	15,315	19,420	17,191	7,943	39,421	23,332
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الاخرى للسنة	1,894	(427)	(4,821)	(1,883)	3,476	2,760	(776)	(1,249)
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	4,963	(5,778)	10,494	17,537	20,667	10,703	38,645	22,083
توزيعات الارباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة	-	1,190	3,812	2,913	3,797	3,797	1,567	1,669

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
23. تابع / استثمار في شركات زميلة
23.6 تابع / المعلومات المالية المخصصة للشركات الزميلة الأساسية

شركة القابضة	بنك ميزان المحدود		شركة اعمت الكويت		شركة مباتي	
	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع*	ش.م.ك.ع	ش.م.ك.ع
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
الف دك			الف دك	الف دك	الف دك	الف دك
98,430	101,949	92,293	197,276	193,013	819,392	832,314
35.82%	49.11%	%38.18	25.89%	%26.10	17.68%	%17.88
35,258	50,067	35,240	51,075	50,376	144,869	148,818
-	8,637	5,229	14,893	14,893	10,496	10,496
(5,883)	-	-	4,142	5,830	402	87
29,375	58,704	40,469	70,110	71,099	155,767	159,400
11,143	95,481	89,421	84,482	72,537	116,448	106,574

كما في 31 ديسمبر

صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة

نسبة حصة ملكية المجموعة

الحصة في الشركة الزميلة

الشهرة

تعديلات اخرى

القيمة الدفترية للاستثمار

القيمة العادلة لحصص المجموعة في الشركات الزميلة المدرجة والتي تستند إلى أسعار السوق المعروضة والمتوفرة في بورصات الاوراق المالية المعنية ، والتي تعتبر مدخلات من المستوى الاول في مفهوم IFRS13.

* تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع/ استثمار في شركات زميلة

23.6 تابع/ المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
(1,005)	3,439	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
4,294	29	حصة المجموعة من الدخل الشامل
3,289	3,468	حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل
22,089	19,431	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
200	415	اجمالي توزيعات ارباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

23.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

أ) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 138,695 الف د.ك (2017 : 154,631 الف د.ك) . هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان الحدود) والتي بلغت 102,696 الف د.ك (2017 : 110,995 الف د.ك).

ب) رفعت هيئة ضريبة الدخل المحلية في باكستان طلباً يطلب من بنك ميزان الحدود ، وهو شركة زميلة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة ، دفع ضريبة إضافية بقيمة 3.9 مليون د.ك (حصة الشركة التابعة 1.5 مليون د.ك) للسنوات السابقة بما في ذلك 2017 لقد حصلت الشركة الزميلة على أمر وقف مقابل هذا الطلب كما قدمت طلبات استئناف إلى سلطات الاستئناف ذات الصلة. إن إدارة الشركة التابعة ، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، واثقة من أن القرار المتعلق بهذه المسألة سيكون في صالح الشركة التابعة ، وبناءً عليه ، لم يتم وضع مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الاجموع الف د.ك	ممتلكات قيد الانشاء الف د.ك	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	مركبات الف د.ك	آلات ومكائن الف د.ك	ممتلكات على اراضي مستأجرة الف د.ك	ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات ملك حم الف د.ك	ارض الف د.ك	التكلفة أو التقييم في 1 يناير 2018 تعديلات عملة اجنبية اضافات / تحويلات من الاستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة (ايضاح رقم 7.4) اعادة تصنيف استعدادات
187,230 (893)	5,074 1	2,780 (143)	13,428 9	13,066 (7)	95,262 (696)	35,325 11	618 (8)	20,214 (67)	1,463 7	في 1 يناير 2018 تعديلات عملة اجنبية اضافات / تحويلات من الاستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة (ايضاح رقم 7.4) اعادة تصنيف استعدادات
12,745	2,662	-	210	2,388	7,096	176	9	204	-	
14,933	153	-	748	43	10,346	-	-	1,460	2,183	
-	(145)	-	39	-	16	-	-	90	-	
(2,245)	-	-	(75)	(16)	(2,143)	-	(11)	-	-	
211,770	7,745	2,637	14,359	15,474	109,881	35,512	608	21,901	3,653	في 31 ديسمبر 2018
114,916	-	1,932	10,298	11,243	60,313	25,629	73	5,428	-	الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة
(801)	-	(104)	(15)	(5)	(606)	3	(2)	(72)	-	في 1 يناير 2018
7,191	-	121	971	674	3,845	737	14	829	-	تعديلات عملة اجنبية
3,767	-	-	210	24	3,099	-	-	434	-	الحصل على السنة
(2,179)	-	-	(74)	(16)	(2,080)	-	(9)	-	-	من الاستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة (ايضاح رقم 7.4)
122,894	-	1,949	11,390	11,920	64,571	26,369	76	6,619	-	متعلق بالإستعدادات
88,876	7,745	688	2,969	3,554	45,310	9,143	532	15,282	3,653	في 31 ديسمبر 2018
										صافي القيمة الدفترية

الممتلكات القائمة على اراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، يعقود ايجار قابلة للتجديد.
تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل اساسي التكاليف الخاصة بتوسعة احد المصانع الحالية لاجدى الشركات التابعة الحالية وانشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة . خلال السنوات السابقة ، تم رسلة اجزاء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت واصبحت جاهزة لغرض الاستخدام في الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للإستخدام .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الجمع الف د.ك	آلات ومعدات			ممتلكات			ممتلكات			ممتلكات			ممتلكات			التكلفة أو التقييم في 1 يناير 2017
	ممتلكات قيده الإنشاء الف د.ك	مركبات ومعدات الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	مركبات الف د.ك	آلات ومكائن الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجرة الف د.ك	ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات ملك حر الف د.ك	ممتلكات ارض الف د.ك	ممتلكات ملك حر الف د.ك	ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجرة الف د.ك	ممتلكات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات ملك حر الف د.ك	الف د.ك	
178,657	2,540	2,567	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	598	35,249	10	69	1,483		
2,107	-	189	15	20	1,856	(32)	10	69	(20)	10	(32)	10	69	(20)		
7,883	2,534	24	235	327	4,220	137	4	402	-	4	137	4	402	-		
-	-	-	-	-	(1,130)	-	6	1,124	-	6	-	6	1,124	-		
(1,417)	-	-	(32)	(93)	(1,263)	(29)	-	-	-	-	(29)	-	-	-		
187,230	5,074	2,780	13,428	13,066	95,262	35,325	618	20,214	1,463	618	35,325	73	5,428	1,463		
107,820	-	1,659	9,563	10,642	56,310	24,891	51	4,704	-	51	24,891	73	5,428	-		
1,968	-	127	(6)	19	1,824	(9)	10	3	-	10	(9)	10	3	-		
6,482	-	146	773	650	3,415	765	12	721	-	12	765	-	721	-		
(1,354)	-	-	(32)	(68)	(1,236)	(18)	-	-	-	-	(18)	-	-	-		
114,916	-	1,932	10,298	11,243	60,313	25,629	73	5,428	-	73	25,629	73	5,428	-		
72,314	5,074	848	3,130	1,823	34,949	9,696	545	14,786	1,463	545	9,696	545	14,786	1,463		

الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة

في 31 ديسمبر 2017

في 1 يناير 2018

تعديلات عملة اجنبية

الحمل على السنة

متعلق بالإستعدادات

في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2017

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. الشهرة وأصول غير ملموسة اخرى

25.1 الشهرة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
10,708	11,364	الرصيد في 1 يناير
83	-	اضافات
-	(2,468)	انخفاض قيمة الشهرة
573	(334)	تعديلات تحويل عملة اجنبية
11,364	8,562	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقتناة. الشهرة البالغة 2,029 الف د.ك (2017 : 2,029 الف د.ك) ومبلغ 6,533 الف د.ك (2017 : 9,335 الف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات والوحدة الهندسية التخصصية للمجموعة على التوالي ، 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 القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويتطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة 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 السابق والتغيرات في البيئة الاقتصادية. إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0% إلى 4% سنوياً (2017: من 0% إلى 3%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0% إلى 4% (2017: من 0% إلى 3%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم بنسبة من 6.4% إلى 17.5% (2017: من 3.5% إلى 17%). 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 بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. خلال السنة ، حققت المجموعة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,468 الف د.ك مقابل الشهرة التي تم تخصيصها للوحدة الهندسية المتخصصة في المجموعة. بناءً على التحليل الوارد أعلاه ، لا توجد مؤشرات على أن الشهرة المتضمنة في أي من وحدات توليد النقد قد انخفضت قيمتها بشكل أكبر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

25.2 الأصول غير الملموسة - حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم لأصل اتصالات ناتج من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال سنة 2014. وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2017 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	التكلفة
3,631	3,268	كما في بداية السنة
(363)	-	بيع أصول غير ملموسة
3,268	3,268	الرصيد كما في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(314)	(511)	كما في بداية السنة
-	(1,166)	انخفاض قيمة أصول غير ملموسة*
48	-	متعلق بالبيع
(245)	(228)	المحمل على السنة
(511)	(1,905)	كما في نهاية السنة
2,757	1,363	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
14,121	9,925	مجموع الشهرة والأصول غير الملموسة

* خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك سجلت انخفاض قيمة بمبلغ 1,166 ألف د.ك (2017: لا شيء) بناء على القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة على أساس نصح القيمة العادلة.

26. ذمم دائنه وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2017 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	خصوم مالية
18,954	19,409	ذمم تجاريه دائنه
2,031	2,206	فوائد مستحقة
754	1,300	توزيعات أرباح دائنة
156	72	دائنو تأجير
1,509	1,517	المستحق من الإستحواذ على شركة تابعة
1,512	2,114	مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة (أنظر إيضاح 35)
2,700	2,700	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
6,911	11,274	مخصص الضرائب (ب)
2,095	2,831	ذمم دائنة للموظفين
1,179	-	المبلغ المؤجل من الإستحواذ على شركات تابعة جديدة
883	1,088	ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية
3,487	5,331	مستحقات أخرى
5,322	7,260	خصوم مالية أخرى
47,493	57,102	
		خصوم غير مالية
898	1,575	دائنون آخرون
898	1,575	
48,391	58,677	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ذمم دائنة وخصوم أخرى

(أ) يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة. يبلغ 2,700 الف د.ك. خلال السنة 2016، قامت الشركة التابعة المذكورة اعلاه باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لاحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 الى 2011. قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة اسباب و قام المرؤد برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالبا بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز. قامت المحكمة في جلستها الاولى بتحويل الدعوى الى ادارة الخبراء. خلال السنة ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 الف دولار أمريكي الى المدعي. وفقاً لذلك ، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بالاضافة الى ذلك، استأنفت الشركة التابعة الحكم وان الحكم لا يزال معلقاً.

(ب) تمثل الالتزامات الضريبية المحتملة مبلغ 1,578 الف د.ك لحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5%). لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى تاريخه. ومع ذلك ، واستناداً إلى المشورة الواردة من الاستشاريين والمعلومات الأخرى المتاحة لإدارة الشركة التابعة ، على أساس متحفظ ، قدمت الشركة التابعة المبلغ المذكور اعلاه في سنة سابقة.

27. قروض وسندات

معدل الفائدة الفعلى	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	قروض قصيرة الاجل
			قروض تقليدية قصيرة الاجل
2.14% - 5.5%	161,103	104,506	ترتيبات تمويل اسلامية قصيرة الاجل
4.25% - 6.0%	7,739	18,512	
	168,842	123,018	
			طويلة الاجل
			قروض تقليدية طويلة الاجل
1.4% - 5.9%	89,804	228,990	- الجزء الحالي من قروض تقليدية طويلة الاجل
	214,402	145,666	- المستحق أكثر من سنة
4.0% - 6.0%			ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
	6,490	113,334	- الجزء الحالي من ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
	106,579	37,307	- المستحق أكثر من سنة
	417,275	525,297	
	586,117	648,315	مجموع القروض
	25,000	25,000	سندات (ايضاح 27 ز)
	611,117	673,315	مجموع قروض وسندات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / قروض وسندات

(أ) كما في 31 ديسمبر 2018 ، يتضمن إجمالي القروض مبلغ 129,646 ألف د.ك. و 16,684 ألف د.ك. (2017: 114,975 ألف د.ك. و 4,076 ألف د.ك.) بالدولار الأمريكي و عملات أجنبية أخرى على التوالي.

(ب) خلال السنة، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالانتهاء من إعادة هيكلة قروضها بمبلغ 23,129 ألف د.ك. وفقاً لاتفاقيات إعادة هيكلة القروض، يتم دفع مبلغ 560 ألف د.ك. خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير ويتم سداد المبلغ المتبقي بعد سنة واحدة. يتم تأمين هذه القروض المعاد هيكلتها بالكامل من قبل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية وفي مقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجين وغير مباشرين للمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك ، خلال الربع الرابع من السنة الحالية ، قامت الشركة التابعة المحلية بتسوية القروض المستحقة لمقرضين بمبلغ 66,560 ألف د.ك. (2017: 6,875 ألف د.ك.) مقابل دفعة بقيمة 49,519 ألف د.ك. (2017: 4,812 ألف د.ك.) مع خصم 25.6% (2017: 30%). تم تحقيق ربح بمبلغ 17,041 ألف د.ك. (2017: 2,063 ألف د.ك.) والذي نتج عن تنازل عن الأصل مسجل ضمن إيرادات فوائد وإيرادات أخرى خلال السنة.

(ج) ان ترتيبات التمويل الإسلامية البالغة 1,528 ألف د.ك. (2017 : 2,317 ألف د.ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 2,598 ألف د.ك. (2017: 2,746 ألف د.ك.)، وكذلك، بعض القروض التقليدية البالغة 5,503 ألف د.ك. (2017: 4,590 ألف د.ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 3,581 ألف د.ك. (2017: 5,011 ألف د.ك.).

(د) خلال السنة ، قامت الشركة الأم بتسوية تسهيل مريحة بقيمة 79,646 ألف د.ك. عند الاستحقاق ، من المقابل الذي تم الحصول عليه من خلال تسهيل مريحة جديد بقيمة 71,023 ألف د.ك. وتم تسوية المبلغ المتبقي بمبلغ 8,623 ألف د.ك. نقداً. ان التسهيل المريحة الجديد المذكور اعلاه متضمن ضمن ترتيبات تمويلية اسلامية طويلة الاجل كما في تاريخ التقرير. وبموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة، فان اسهم إحدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 145,977 ألف د.ك. (2017: 148,644 ألف د.ك.) محتفظ بها في حساب محفظة أمانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 23.2).

(هـ) تتضمن القروض تسهيلات تمويل طويلة الأجل غير مضمونة تم الحصول عليها من إحدى الشركات التابعة الأجنبية غير المباشرة للمجموعة من بنك إسلامي سعودي ومؤسسة مالية والمبلغ المستحق خلال سنة واحدة من التسهيلات بلغ 1,707 ألف د.ك. بلغت أرصدة التسهيلات غير المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 9,635 ألف د.ك. أي ما يعادل 119.1 مليون ريال سعودي. خلال السنة ، تم تأمين القروض المذكورة اعلاه بواسطة استثمارات اجنبية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 5,915 ألف د.ك.

(و) تتضمن ترتيبات التمويل الإسلامية دائنوا اجارة بمبلغ 23,691 ألف د.ك. (2017: 22,324 ألف د.ك.) مضمونه مقابل عقارات استثمارية للشركات التابعة المحلية (ايضاح 22).

سندات

(ز) خلال السنة 2016، قامت الشركة الأم بأصدار سندات بنسبة متغيرة بمبلغ 25,000 ألف د.ك. بالقيمة الاسمية تستحق بتاريخ 20 ديسمبر 2021. يستفيد حملة السندات من بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الغير مضمونة واستثمار في شركة تابعة وذلك من خلال إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة للتأكد من السداد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. محصنات

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
الف د.ك	الف د.ك	
3,328	1,458	التزام التقاعد (انظر إيضاح 33)
11,429	11,664	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
400	451	مخصص تكاليف ردم الحفر
15,157	13,573	

29. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

- (أ) كما في 31 ديسمبر 2018 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,359,853,075 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2017 : 1,359,853,075 سهم).
- (ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

30. أسهم خزينة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
34,796,079	34,796,079	عدد الأسهم
%2.56	%2.56	نسبة الأسهم المصدرة
5,219	5,498	القيمة السوقية (الف د.ك)
30,375	30,375	التكلفة (الف د.ك)

ان الإحتياطي في الشركة الام المعادل لتكلفة اسهم الخزينة غير قابل للتوزيع .

كما في 31 ديسمبر 2018، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 135,692,090 (2017: 135,692,090) سهم بما يعادل 10% (2017: 10%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية

(أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
108,729	103,959	الرصيد في 1 يناير 2018 (تم تسجيله سابقاً)
-	(64,220)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4.1)
108,729	39,739	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
الإيرادات الشاملة الأخرى:		
(1,579)	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(11,034)	-	الحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
5,026	-	الحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
		حصه من إيرادات شامله أخرى لشركات زميلة
4,520	(163)	- التغير في القيمة العادلة
(1,703)	-	- الحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع (انظر إيضاح 23.5)
-	(18,912)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الأخر		
(4,770)	(19,075)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
-	1,015	ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
103,959	21,679	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع/ التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية

(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
					معاملات مع المالكين:
(251)	-	-	(251)	-	توزيعات ارباح مدفوعة
					الايرادات الشاملة الاخرى
(10,862)	(10,862)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
					فروقات تحويل عملة أجنبية محولة الى بيان
					الارباح او الخسائر من البيع الجزئي لشركة
2,325	2,325	-	-	-	زميلة
(8,537)	(8,537)	-	-	-	الايرادات الشاملة الاخرى
2,158	-	-	-	2,158	الحول الى الاحتياط
23,827	(11,079)	18,452	1,443	15,011	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
					ايرادات شاملة أخرى:
(2,755)	(2,755)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
(2,755)	(2,755)	-	-	-	الايرادات الشاملة الاخرى
1,686	-	-	-	1,686	الحول الى الاحتياط
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنه قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 2,158 الف د.ك (2017: 1,686 الف د.ك) الى الاحتياطي القانوني.

احتياطي عام

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ودعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصص غير المسيطرة الى الإحتياطي العام وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة . خلال السنة ، لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم اي تحويل الى الاحتياطي العام ويخضع الى موافقة الجمعية العمومية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. الحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	
137,047	130,127	الرصيد في 1 يناير 2018 (تم تسجيله سابقاً)
-	(481)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر ايضاح 4.1)
137,047	129,646	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
-	1,069	مبالغ مستحقة الى حصص غير المسيطرة من انخفاض رأس المال لشركة تابعة*
302	6,568	الحصص غير المسيطرة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة جديدة**
(2,187)	(1,655)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
(396)	(228)	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(2,281)	3,616	المعاملات مع الحصص غير المسيطرة
2,027	15,626	ربح السنة
		ايرادات شاملة أخرى :
(1,915)	(5,641)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
-	2,189	فروقات عملة محولة الى بيان الارباح او الخسائر من بيع جزئي لشركة زميلة
(3,410)	-	صافي التغير في القيمة لاستثمارات متاحة للبيع
(410)	-	الحول لبيان الارباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
221	-	الحول لبيان الارباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,152)	(183)	حصة من خسائر شاملة أخرى في شركات زميلة
-	(1,591)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(6,666)	(5,226)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(4,639)	10,400	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
130,127	143,662	الرصيد في 31 ديسمبر

* في 18 ديسمبر 2017 ، قرر المساهمون في إحدى الشركات التابعة غير المباشرة للمجموعة تخفيض رأسمالها من 33,500 الف د.ك إلى 14,137 الف د.ك (بمقدار 19,363 الف د.ك) وذلك عن طريق اطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 17,113 الف د.ك وتوزيع مبلغ 2,250 الف د.ك منها 1,069 الف د.ك للمساهمين على حصص غير مسيطرة وتم تعديل هذه المعاملات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال السنة الحالية.

** خلال السنة، استحوذت بعض الشركات التابعة للمجموعة على بعض الشركات التابعة المحلية والاجنبية والحصص غير المسيطرة الناشئة عند شراء هذه الشركات التابعة بمبلغ 6,568 الف د.ك. بالإضافة إلى ذلك ، أدى استحواذ إحدى تلك الشركات التابعة إلى شراء فائض مساومة (شهرة سالبة) بقيمة 593 الف د.ك تم إدراجها تحت بند "ايرادات فوائدها وإيرادات الأخرى" في بيان الارباح أو الخسائر المجمع (ايضاح رقم 7.4).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة. تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد. تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة. يتم عمل تقييم للخطط مرة على الأقل كل ثلاث سنوات وذلك لتحديد فيما اذا كان قد تم الوفاء بهدف التمويل القانوني. وكجزء من هذه العملية، يتعين على المجموعة الاتفاق مع أمناء الخطط على المساهمات التي سيتم دفعها لمعالجة اي نقص مقابل هدف التمويل القانوني. تدار الخطط من قبل امين مهني يتم تعيينه من قبل المجموعة. يكون هذا الامين مسؤولا عن تقييم الاموال وادارة دفعات المنافع واستثمار اصول الخطط. كما يقوم الامين ايضا بتفويض بعض هذه الاعمال الى مستشاريهم المهنيين عند الاقتضاء.

تتعرض المجموعة بسبب هذه الخطط الى عدد من المخاطر وهي:

- مخاطر الاستثمار: تحتفظ الخطة باستثمارات في فئات الاصول، كالاسهم التي لديها قيم سوقية متقلبة وعندما يكون من المتوقع ان تقدم هذه الاصول عوائد حقيقية على المدى الطويل، فان التقلبات قصيرة المدى قد تؤدي الى الحاجة الى تمويل اضافي في حال ظهور عجز.
- مخاطر معدلات اسعار الفائدة: يتم تقييم التزامات الخطط باستخدام عوائد سوقية على سندات الشركات عالية الجودة لخصم الالتزامات. وحيث ان الخطط تحتفظ باصول كالاسهم، قد لا تتحرك قيمة الاصول والالتزامات بنفس الطريقة.
- مخاطر التضخم: هناك جزء هام من المنافع بموجب الخطط مرتبط بالتضخم. وعلى الرغم من ان اصول الخطط يتوقع ان تقدم تحوطا جيدا ضد التضخم على المدى الطويل، فان الحركات على المدى القصير قد تؤدي الى ظهور عجز.
- مخاطر الوفيات: في حال عاش الاعضاء أكثر من العمر الافتراضي، عندها سيظهر عجز في الخطط.
- بالنسبة لبعض اجزاء الخطط، من المفترض ان يقوم الاعضاء باستبدال 20% من معاشهم التقاعدي نقدا عند التقاعد. وفي حال تم في المتوسط اخذ معاش تقاعدي اقل، سيؤدي هذا الى ظهور عجز.
- يحتفظ الامين بوالص تأمين لبعض اعضاء الخطط. يوجد هناك مخاطر ضئيلة جدا ان تقوم شركات التأمين بالتخلف عن بوالص التأمين الخاصة بما الامر الذي سيؤدي الى الحاجة الى تمويل اضافي.

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطط بعد عملية التقييم التي يجب انجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات. وفي حال اظهر التقييم عجزا أكبر من المتوقع، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية. والعكس بالعكس، اذا كان الوضع افضل من المتوقع، عندها قد يتم تخفيض المساهمات. تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 631 الف د.ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بما في 2019 الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمشيا مع المشورة الاكتوارية وتهدف الى حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن. الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل اجمالي. يتم اغلاق الخطط أمام الأعضاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد. تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
2.80%	3.00%	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
3.35%	3.45%	افتراض التضخم (RPI)
2.35%	2.45%	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
2.80%	3.00%	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
0.00%	0.00%	الزيادة المستقبلية في الرواتب
3.35%	3.30%	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
		الوفاة بعد التقاعد

جدول 2018: (SAPS (S2NA))
مع متوسط توقعات مجموعة سنة الولادة وزيادة
1.25% (2017 : 1.25%) على الأقل سنويا

بموجب جداول الوفيات المطبقة ، العمر المتوقع عند الموت للفرد عند عمر 65 سنة كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
89.6	89.6	ذكر حاليا بعمر 45
91.9	90.7	انثى حاليا بعمر 45
87.8	87.2	ذكر حاليا بعمر 65
90.0	89.2	انثى حاليا بعمر 65

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 18 سنة (2017 : 16 سنة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك (641)	الف د.ك (602)	بيان الارباح او الخسائر المجمع
562	526	تكاليف فوائد
(8)	-	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
-	(530)	مصاريف مستحقة
(87)	(606)	تكلفة خدمة سابقة
		صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحدده كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	بيان المركز المالي المجموع
2,743	3,328	التزام مدور
87	606	بيان الارباح او الخسائر المجموع (بالصافي)
(639)	(1,193)	مساهمات
940	(1,202)	(ارباح) / خسائر إكتوارية
197	(81)	تعديلات العملة الأجنبية
3,328	1,458	خصوم مرحلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجموع
22,095	18,968	القيمة الحالية للالتزامات
(18,767)	(17,510)	القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
3,328	1,458	صافي عجز الخطط
-	-	خسائر اكتوارية غير مسجلة
3,328	1,458	صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجموع

التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات منافع التقاعد المحددة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
20,551	22,095	التزامات منافع التقاعد الافتتاحية
(583)	-	بيع شركات
641	602	تكاليف فوائد
1,151	(1,465)	(ارباح) / خسائر اكتوارية
8	-	مصاريف مستحقة
-	530	تكلفة خدمة سابقة
-	(792)	خسارة تجربة
(1,021)	(1,024)	منافع ومصاريف مدفوعه
1,348	(978)	تعديلات فروقات عملة
22,095	18,968	التزامات منافع التقاعد النهائية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
17,816	18,767	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
562	526	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
203	(1,055)	(خسائر) / أرباح اكتوارية
639	1,193	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,021)	(1,024)	منافع ومصاريف مدفوعة
(614)	-	بيع شركات
1,182	(897)	تعديلات فروقات عملة أجنبية
18,767	17,510	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

ان القيمة العادلة لاصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
8,820	8,755	اصول الخطة : أسهم
8,633	6,654	سندات
1,314	2,101	اصول اخرى
18,767	17,510	

كان العائد الفعلي على أصول الخطط بعد طرح المصاريف خلال الفترة 2.8% (2017: 4.2%).

حساسية القيمة المدرجة على الخصوم

ان التزام المنافع المحددة سيتأثر بالتغيرات في الإفتراضات الاكتوارية. يبين الجدول التالي التأثير المحتمل للتغيرات الصغيرة بصورة نسبية في الافتراضات الرئيسية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التعديلات على الافتراضات

الأثر التقريبي على الخصوم الف د.ك	معدل الخصم
(1,556)	زائدا 0.5%
1,765	ناقصا 0.5%
	التضخم
363	زائدا 0.25%
(367)	ناقصا 0.25%
	الحياة المتوقعة
761	زائدا سنة واحدة
(757)	ناقصا سنة واحدة

لاحظ ان الحساسيات المذكورة اعلاه تقريبية وتبين فقط التأثير المحتمل للافتراض المعدل في حين تبقى الافتراضات الأخرى كما هي.

34. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربع قطاعات رئيسية ، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات. يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة للقطاعات والموجودات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	2017	2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
59,656	64,404	628,293	640,716	داخل الكويت
50,854	61,002	637,000	562,008	خارج الكويت
110,510	125,406	1,265,293	1,202,724	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ تحليل القطاعات فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

الجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		هندسه تخصصيه ومواد كيميائية		مواد البناء		استثمار		ايرادات القطاع
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
184,726	17,309	14,373	48,060	58,110	45,141	52,923	74,216	88,853	
(34,570)									
(19,035)									
(17,447)									
3,455									
(1,859)									
(4,760)									
110,510									
57,744	72	(1,035)	(1,610)	(1,105)	3,046	3,703	56,236	70,445	
(31,412)									
1,540									
27,872									
1,265,293	19,491	14,758	77,332	98,261	68,623	70,925	1,099,847	1,018,780	
(63,548)	(7,763)	(8,033)	(17,576)	(17,414)	(23,578)	(23,091)	(14,631)	(23,712)	
1,201,745	11,728	6,725	59,756	80,847	45,045	47,834	1,085,216	995,068	
(695,630)									
506,115									
496,348									

ناقصا :

ايرادات الاستثمارات
حصة في نتائج شركات زميله
ربح من بيع شركات زميلة
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
ايرادات التجار
ايرادات فوائد وايرادات اخرى
المبيعات حسب بيان الارباح او الخسائر
الجمع

ناقصا :

تكاليف تمويل
(خسائر) / ربح اخرى غير موزعة
الربح قبل الضريبة الاجنبية
أصول القطاع
خصوم القطاع

صافي الاصول للقطاع

قروض وسندات وبنوك دائمة

مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز

المالي المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية. ان الإضافات والاستهلاكات المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بما تلك الأصول هي كالتالي:

المجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات	هندسة تخصصية ومواد كيميائية	مواد البناء	استثمار	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	في 31 ديسمبر 2018
12,745	91	7,121	5,523	10	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
7,191	390	3,462	3,023	316	استهلاك
3,634	1,166	2,468	-	-	هبوط في قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة
					في 31 ديسمبر 2017
7,883	95	4,024	3,760	4	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
6,482	326	2,806	3,129	221	استهلاك
5,247	-	-	-	5,247	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

35. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
		مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
825	921	- مستحق من شركات زميلة
70	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
5,845	5,875	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
		مستحق الى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
20	419	- مستحق الى شركات زميلة
1,492	1,695	- مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ معاملات مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك	
		معاملات مع أطراف ذات صلة
2,555	-	تكاليف تطوير وإنشاء
1,173	-	بيع استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية الى اطراف ذات صلة
350	-	الحول من الاصول الى طرف ذي صلة
-	3,537	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
2,899	4,308	معاملات متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المجمع
-	803	مشتريات مواد أولية - من شركة زميلة
		انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول اخرى
3,913	4,654	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
850	839	منافع قصيرة الاجل للموظفين
253	163	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة متضمنة الشركات التابعة
		منافع نهاية الخدمة
5,016	5,656	

36. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك	
		أصول مالية
		بالتكلفة المطفأة: (2017: مدينون وقروض)
38,436	32,077	• ارصدة لدى البنوك و نقد
8,020	9,136	• ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,153	• استثمارات وكالة وصكوك
90,448	45,075	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر إيضاح 17)
138,057	87,441	
		بالقيمة العادلة:
74,780	364,713	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (انظر إيضاح 19)
-	216,485	• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (انظر إيضاح 20)
74,780	581,198	
		• استثمارات متاحة للبيع (انظر إيضاح 21)
504,988	-	- بالقيمة العادلة
20,214	-	- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة
525,202	-	
738,039	668,639	مجموع الاصول المالية
		خصوم مالية :
		بالتكلفة المطفأة:
22,315	23,009	• بنوك دائنة
47,493	57,102	• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (أنظر إيضاح 26)
673,315	611,117	• قروض وسندات
743,123	691,228	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مدرجة بالقيمة العادلة وإن تفاصيل القياس موضح عنها في الإيضاح 36.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى إدارة المجموعة، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 36.4).

36.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الرصد للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار). و
 - مستوى 3: معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 :

أصول بالقيمة العادلة	إيضاح	مستوى 1 ألف د.ك	مستوى 2 ألف د.ك	مستوى 3 ألف د.ك	المجموع
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- أسهم مسعرة	أ	214,493	-	-	214,493
- أوراق دين مسعرة	أ	1,299	-	-	1,299
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	ب	-	12,134	9,508	21,642
- محافظ وصناديق مدارة	ج	-	5,207	122,072	127,279
أصول مالية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر					
- أسهم مسعرة	أ	45,854	-	-	45,854
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	ب	-	58,789	82,265	141,054
- محافظ وصناديق مدارة	ج	-	6,951	22,626	29,577
		261,646	83,081	236,471	581,198

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2017 :				
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
				أصول بالقيمة العادلة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
24,928	-	-	24,928	أ - أسهم مسعرة
44,518	7,447	41,751	654	ب - محافظ وصناديق مدارة
				استثمارات متاحة للبيع
231,442	14,634	-	216,808	أ - أسهم مسعرة
163,733	102,202	61,531	-	ب - مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
109,813	106,027	3,786	-	ج - محافظ وصناديق مدارة
579,768	230,310	107,068	242,390	

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبينة على السوق.

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة، باستثناء بعض الأسهم الأجنبية المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على أسعار معلنة في الأسواق النشطة حيث تعتقد إدارة المجموعة بأن هذه التقييمات تمثل بشكل أكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة. وفقاً لذلك، تم تحويل هذه الاستثمارات مع قيمة مدرجة تبلغ 14,634 ألف د.ك من المستوى 3 إلى المستوى 1.

(أ) أسهم مسعرة وأدوات دين (المستوى الأول و الثالث)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية. حيثما تكون الأسهم المسعرة متوفرة في أسواق نشطة، يتم تحديد القيم العادلة لمثل هذه الاستثمارات بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط (المستوى الثالث).

(ب) مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص أو أسعار سوقية قابلة للمراقبة أو أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع/ القياس بالقيمة العادلة

ج) محافظ وصناديق مدارة

صناديق في حقوق الملكية الخاصة (المستوى الثالث)

تمثل الاستثمارات الأساسية في صناديق حقوق الملكية الخاصة اوراق مالية اجنبية مدرجة وغير مدرجة. تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار. يتم إدراج هذه الاستثمارات بصافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار. نظرًا لطبيعة هذه الاستثمارات ، فإن صافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

محافظ وصناديق مدارة اخرى (المستوى الأول والثاني والثالث)

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. يتم تقييمها بناءً على التقارير الدورية الواردة من مديري المحافظ / الصناديق.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
297,135	230,310	الرصيد الافتتاحي
2,423	(1,139)	صافي التغير في القيمة العادلة
(3,401)	-	هبوط في القيمة مسجل في الأرباح أو الخسائر
-	20,214	الحول من استثمارات مدرجة بالتكلفة الى القيمة العادلة
10,500	1,720	صافي الاضافات خلال السنة
(76,347)	(14,634)	اعادة تصنيف
230,310	236,471	الرصيد النهائي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في أهم المدخلات غير القابلة للرصد:

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الأصول المالية
					31 ديسمبر 2017 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي إلى زيادة القيمة	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	3	-	9,508	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر : مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي إلى زيادة القيمة	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	3	7,447	122,072	محافظ وصناديق مداره

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.6. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة
36.3. تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018	الف د.ك
%3.45 - %3	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	على اساس صافي قيمة الاصول المعدل بطريقة التدفقات النقدية المخصومة / مضاعفات السوق	3	الف د.ك	82,265	-
%15 - %13	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال					
%15 - %10	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة	الخصم لعدم وجود تسويق					

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:
مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة

31 ديسمبر 2018

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018	الأصول المالية
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي إلى زيادة القيمة	تقوم عليها الأصول التي	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	3	الف د.ك -	الف د.ك 22,626	مخافض وصناديق مداراة
%4.0 - %2.5	زيادة في معدل النمو سيؤدي إلى زيادة في القيمة	معدل النمو طويل الأجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة / مضاعفات السوق	3	116,836	-	استثمارات متاحة للبيع مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة
- %10.07 %16.45	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي إلى نقصان في القيمة	التوسط المرجح لتكلفة رأس المال					
%15- %10	زيادة في معدل الخصم سيؤدي إلى نقصان في القيمة	الخصم لعدم وجود تسويق					
لا يطبق	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي إلى زيادة القيمة	تقوم عليها الأصول التي	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	3	106,027	-	صناديق في حقوق الملكية خاصة وصناديق مداراة أخرى

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5% . يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بأن يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الإستثمارات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
المستوى الثالث	المستوى الثالث	عقارات استثمارية
38,045	38,020	- أراضي ومباني في الكويت
4,781	4,794	- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
354	344	- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
17,038	29,583	- عقارات قيد التطوير
1,635	168	- أراضي في الامارات العربية المتحدة
501	504	- أراضي في الأردن
2,850	2,600	- أراضي في الكويت
917	844	- مباني في لندن
66,121	76,857	

تمثل المباني المذكورة أعلاه في الأساس عقارات تأجيرية على أرض ملك حر مصنفة كـ "أراضي استثمارية" (أي أرض يمكن استخدامها لإنشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت والأردن والامارات العربية المتحدة ولندن والسعودية. كما تمثل أراضي ملك حر المشار إليها أعلاه في الأساس أرض مصنفة كأراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. أحد هذه الجهات المقيمة هو بنك محلي (للعقارات الاستثمارية المحلية) قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين أساسيتين ، إحداهما هي طريقة العائد والأخرى مزيج من نهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحاً منها منهج الاستهلاك. للمباني. قام المقيم الآخر الذي هو مقيم محلي / أجنبي ذو سمعة طيبة بتقييم العقارات الاستثمارية بشكل أساسي باستخدام مزيج من الأساليب المذكورة أعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع ، تكلفة الإنشاء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين (2017: القيمة الأدنى للتقييمين). فيما يلي معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادية

36.4 تابع / قياس القيمة العادية للاصول غير المالية

نطاق المدخلات غير المرصودة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادية	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقييم	القيمة العادية كما في 31 ديسمبر 2017	القيمة العادية كما في 31 ديسمبر 2018
د.ك 7,900 (د.ك 8,052)	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادية	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	طريقة العائد وفتح مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصاً استهلاك المباني	60,218	72,741
د.ك 2,527 (د.ك 662)	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادية	تكلفة الانشاء (للمتر المربع)			
د.ك 154.37 (د.ك 154)	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادية	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)			
11.15% إلى 14.89% (2017)	كلما زاد معدل العائد قلت القيمة	معدل العائد			
10% (2017)	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادية	معدل الخلو			
د.ك 7,900 (د.ك 8,050)	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادية	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	فتح مقارنة السوق	4,986	3,272
11.85% إلى 11.12% (د.ك 11.12)	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادية	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	طريقة العائد	917	844
6.11% (2018)	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة	معدل العائد			
5.86% (2017)	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادية	معدل الخلو			

أراضى ملك حر - الكويت والامارات والاردن
مباني في لندن

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 تابع/ قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة. ان الحركة على العقارات الإستثمارية مفصّل عنها في إيضاح 22.

37. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية لدى المجموعة البنوك الدائنة وقروض قصيرة وطويلة الاجل وسندات ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الأخرى. ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات وكالة وصكوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس الادارة مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

تدخل المجموعة أيضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري ، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات الفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة. ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية .

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

37.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وأمريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي والجنه الاسترليني . قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الام وتقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة .

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
ما يعادل ألف د.ك	ما يعادل ألف د.ك
(140,043)	(97,540)
15,670	14,658
2,634	(97)

دولار أمريكي

ريال سعودي

جنه استرليني

تقدر إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمحتمل في اسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5% .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

التأثير على ربح		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
7,002	4,877	دولار أمريكي
(783)	(733)	ريال سعودي
(132)	5	جنيه استرليني
6,087	4,149	

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وللجنيه الإسترليني وموجبة للريال السعودي (2017: سالبه للدولار الأمريكي موجبة وللجنيه الإسترليني وللريال السعودي).

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 15) وقروض وسندات (انظر ايضاح 27) وبنوك دائنة (انظر ايضاح 15) بفوائد ثابتة ومتغيرة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة.

تتم مراقبة الاوضاع بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها .

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25 (0.25%) و -75 (0.75%) نقطة اساس وبتأثير من بداية السنة. تمت عملية الاحتمال بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها بتاريخ التقرير. يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة:

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	2017	2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
4,860	4,438	(1,620)	(1,479)	التأثير على ربح السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محدد للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين و ابوظبي والمملكة العربية السعودية و مصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو " أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر".

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على ربح السنة و الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة .

الإيرادات الشاملة الأخرى		ربح السنة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	2017	2018	
الف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	2,558	21,449	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
21,680	4,585	1,085	-	(2017: استثمارات متاحة للبيع)
21,680	4,585	3,643	21,449	

في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على أرباح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصد الظاهرة أعلاه سلبية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
38,436	32,077	ارصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,448	45,075	ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 17)
74,780	364,713	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	216,485	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
525,202	-	استثمارات متاحة للبيع
738,039	668,639	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. لا شئ من الأصول المالية الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة (ايضاح 16) والذمم المدينة والأصول الأخرى (ايضاح 17) على التوالي . تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية .

بالنسبة للمدينين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم (37.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع الف د.ك	الولايات	المملكة	دول		الكويت الف د.ك	في 31 ديسمبر 2018 :
	المتحدة الأمريكية الف د.ك	المتحدة واوروبا الف د.ك	آسيا وأفريقيا الف د.ك	شرق أوسطية أخرى الف د.ك		
						المناطق الجغرافية :
32,077	461	10,695	133	6,387	14,401	الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,136	-	-	-	183	8,953	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
45,075	1,100	8,297	2,257	14,881	18,540	ذمم مدينة واصول اخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
364,713	113,214	4,897	2,176	79,747	164,679	خلال الأرباح أو الخسائر
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
216,485	14,276	4,329	55,650	102,437	39,793	خلال الدخل الشامل الاخر
668,639	129,051	28,218	60,216	203,635	247,519	
						في 31 ديسمبر 2017 :
						المناطق الجغرافية :
38,436	13	4,063	121	6,923	27,316	الأرصدة لدى البنوك والنقد
8,020	-	-	-	547	7,473	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,448	5,406	6,212	2,306	56,000	20,524	ذمم مدينة واصول اخرى
						أصول مالية بالقيمة العادلة من
74,780	8,214	34,702	873	13,555	17,436	خلال الأرباح أو الخسائر
525,202	92,997	4,977	69,963	197,070	160,195	استثمارات متاحة للبيع
738,039	106,630	49,954	73,263	274,095	234,097	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. يلخص الجدول التالي بيان استحقاق أصول وخصوم المجموعة. باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تم تحديد آجال استحقاق الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تم تحديد تاريخ استحقاق للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الدخل اشلامل الآخر (2017: استثمارات متاحة للبيع) وعقارات استثمارية بناءً على تقدير الإدارة للسيولة لتلك الاستثمارات. فيما يلي فترات الاستحقاق للأصول والخصوم:

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
38,436	-	38,436	32,077	-	32,077	الأصول:
8,020	-	8,020	9,136	-	9,136	الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	1,153	1,153	153	1,000	استثمارات وكالة وصكوك
95,907	3,755	92,152	49,453	6,234	43,219	ذمم مدينة وأصول أخرى مخزون
33,194	-	33,194	36,587	-	36,587	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
74,780	-	74,780	364,713	219,885	144,828	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	216,485	158,809	57,676	استثمارات متاحة للبيع
525,202	411,366	113,836	-	-	-	عقارات استثمارية
66,121	66,121	-	76,857	76,857	-	استثمارات في شركات زميلة
336,045	336,045	-	317,462	312,576	4,886	ممتلكات وآلات ومعدات
72,314	72,314	-	88,876	88,876	-	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
14,121	14,121	-	9,925	9,925	-	
1,265,293	903,722	361,571	1,202,724	873,315	329,409	
22,315	-	22,315	23,009	-	23,009	الخصوم:
48,391	27	48,364	58,677	35	58,642	بنوك دائنة
673,315	207,973	465,342	611,117	345,981	265,136	ذمم دائنة وخصوم أخرى قروض وسندات
15,157	15,157	-	13,573	13,573	-	مخصصات
759,178	223,157	536,021	706,376	359,589	346,787	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4 تابع / مخاطر السيولة

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهرواحد	31 ديسمبر 2018
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصومة)
23,009	-	-	-	23,009	بنوك دائنة
57,102	35	24,537	6,527	26,003	ذمم دائنه وخصوم اخرى
700,522	407,484	194,260	60,839	37,939	قروض وسندات
780,633	407,519	218,797	67,366	86,951	

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهرواحد	31 ديسمبر 2017
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصومة)
22,315	-	-	-	22,315	بنوك دائنة
47,493	27	19,087	8,254	20,125	ذمم دائنه وخصوم اخرى
720,685	229,804	368,654	81,186	41,041	قروض وسندات
790,493	229,831	387,741	89,440	83,481	

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . خلال السنة 2018، نجحت ادارة المجموعة بتجديد تسهيلاتهما قصيرة الأجل والتي تم تصنيفها كمستحقة خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

38. إدارة مخاطر رأس المال

إن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيدة حتى تدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالأصول المحددة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / إدارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
673,315	611,117	قروض وسندات (ايضاح 27)
22,315	23,009	بنوك دائنة
695,630	634,126	
		ناقصا :
(38,436)	(32,077)	- ارصدة بنوك ونقد
(8,020)	(9,136)	- ودائع قصيرة الأجل
(1,153)	(1,153)	- استثمارات وكالة وصكوك
648,021	591,760	صافي المديونية
506,115	496,348	مجموع حقوق الملكية

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
%	%
128	119

نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

39. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق ومحافظ استثمارية مشتركة كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 9,225 ألف د.ك (2017: 8,840 ألف د.ك). وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 3,121 ألف د.ك (2017: 2,968 ألف د.ك) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

40. الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدره بمبلغ 26,888 ألف د.ك (24,705 ألف د.ك في 2017) والالتزامات اخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ 356 ألف د.ك (2017: 356 ألف د.ك).
في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 31,498 ألف د.ك (2017: 43,418 ألف د.ك) . وقرض ملتزم لطرف ذي صلة بمبلغ 304 ألف د.ك (2017: 2,720 ألف د.ك).
في تاريخ التقرير، يوجد على المجموعة إلتزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير بمبلغ 3,874 ألف د.ك (2017 : 4,815 ألف د.ك) .

41. توزيعات ارباح

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 12% (2017: 10%) أو ما يعادل 12 فلس (2017 : 10 فلس) للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و5% أسهم منحة والتي تمثل 67,992,654 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 6,799 ألف د.ك
في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 10 مايو 2018، وافق المساهمون على توزيع ارباح نقدية 10% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016 : لاشيء).

42. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله .