

Date :

التاريخ : 31 مارس 2019

Mr. Hassan Abdulrahman Al-Serkal
Executive VP & Chief Operations Officer
Head of Operation Division
Dubai Financial Market

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم،،
نائب رئيس تنفيذي- رئيس تنفيذي العمليات
رئيس قطاع العمليات
سوق دبي المالي

Greeting ,,

تحية طيبة وبعد ...

Subject : Consolidated Annual Financial
Statements for the year ended 31/12/2018 for
International Financial Advisors Holding Company
and Subsidiaries

الموضوع : البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في
2018/12/31 لشركة الإستشارات المالية
الدولية القابضة والشركات التابعة

Please note that the Board of Directors Meeting of
International Financial Advisors Holding Company
had been held today 31/03/2019 , at 2:00 PM and
approved the followings :

برجاء الإحاطة بأن مجلس إدارة شركة الاستشارات المالية
الدولية القابضة قد عقد اجتماعه اليوم 2019/03/31 ، في
تمام الساعة الثانية ظهراً ، وقد وافق المجلس على القرارات
التالية:

The Board of Directors reviewed and approved the
Consolidated Annual Financial Statements of the
company for the year ended 31/12/2018.

إطلع المجلس على البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة
المنتهية في 2018/12/31. و وافق عليها واعتمدها .

The Company's board of directors recommended
not to distribute any dividends for the fiscal year
ended 31/12/2018.

كما أوصى المجلس بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية
في 2018/12/31 .

We attached the signed Consolidated Annual Financial
Statements for the year ended 31/12/2018 (Arabic &
English Copy), after approved from The Board of
Directors Meeting today.

كما نرفق لكم طيه البيانات المالية السنوية الموقعة عن
السنة المنتهية في 2018/12/31 ، (نسخة باللغة العربية
ونسخة باللغة الإنجليزية) وذلك بعد اعتمادها من مجلس
إدارة الشركة في اجتماعه اليوم .

Kindly Note & do the needful.

برجاء الإحاطة واتخاذ ما يلزم .

Regards ,

وتفضلوا بقبول فائق التحية والتقدير ،،،

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

Saleh Saleh Al-Selmi
Chairman



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا : شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	بيان التدفقات النقدية المجمع
63 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المسامين

شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع [سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع] (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر 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 وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

تأكيد أمور هامة

نلفت الإنتباه الى الأمور التالية :

- ايضاح 1 حول البيانات المالية المجمعة بخصوص إلغاء الترخيص من قبل هيئة أسواق المال وحذف الشركة الأم من سجل بنك الكويت المركزي.
 - ايضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين بأن الشركة الأم لم تتمكن من سداد أقساط معينة بقيمة 5,600,000 د.ك مستحقة إلى بنك محلي.
- ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم عرض تلك الأمور في سياق تقريرنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول هذه الأمور.

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصا انخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك للنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناءا على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين
لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

تابع / طريقة حقوق الملكية

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى ، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع ملققي حسابات الشركات الزميلة. كما قمنا بتقديم تعليمات للملققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة وللعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاح 16 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
تضمن إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إستثمارات غير مسعرة جوهرية. ونظرا لتركيبها الفريد وشروطها، فان تقييم تلك الأصول المالية يتم من خلال تطبيق تقنيات تقييم تتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقدير والافتراضات. بالتالي، تتضمن قياسات القيمة العادلة عدم تأكيد هام. نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الادوات اهمية كبرى في تدقيقنا. لذلك، تم بذل مجهود إضافي في التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن ايضاح المجموعة حول تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ضمن ايضاحات رقم 14 و 28.2 حول البيانات المالية المجمعة.

إن اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة مع تقييمات المجموعة باستخدام تقنيات التقييم، تقييم اختبار مدى ملاءمة التقديرات، الافتراضات ومنهجية التقييم وللمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2018

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف للمعلومات الأخرى من المعلومات للتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق الحسابات. كما حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات وتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق .

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة للمعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى 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 الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسئولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين
لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقاً : شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

تابع / مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة
ولاعداد تلك البيانات للمالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، وعند 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 للمسولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء للمادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ
اجراءات التدقيق للملازمة التي تتجاوب مع تلك للمخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء
رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء للمادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك للمخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش
قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب اجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق للملازمة حسب الظروف، ولكن ليس
لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملازمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها وللمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملازمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، ما اذا كان هناك
أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس
مبدأ الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود عدم تأكد مادي، فان علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقبي الحسابات والى
الافصاحات المتعلقة بها الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملازمة، سوف يؤدي
ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع
ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ
الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات للمالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك
البيانات المالية المجمعة تعكس للعاملات 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 لبدء
رأي حول البيانات للمالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال للمسولين
الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين
لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

تابع / مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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 بالانصاح 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 لتأثير عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية 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 ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول للمرية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي ، باستثناء الأمر المشار إليه في ايضاح 1 فيما يتعلق بالمركز الشاغر لمنصب الرئيس التنفيذي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي و تنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

أ. يوسف القطامي

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

الكويت

31 مارس 2019

بيان الأرباح او الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر *2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاح	
			العمليات المستمرة
			الدخل
60,785	31,742		إيرادات من العقود مع العملاء
-	(7,408,969)	6	خسارة من استبعاد شركات تابعه
(94,657)	(33,290)	7	صافي الخسارة من عقارات استثمارية
2,765,132	(1,044,702)	16	حصة في نتائج شركات زميلة
(612,603)	-		صافي الخسارة من بيع حصص في إستثمارات في شركات زميلة
-	1,608,939	8	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
(400,364)	429,268		أرباح / (خسائر) تحويل عملات أجنبية
903,128	640,493	9	أرباح أخرى من موجودات مالية
413,514	637,450	10	إيرادات أخرى
3,034,935	(6,139,069)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(561,119)	(361,321)		تكاليف الموظفين
(1,255,129)	(820,766)		مصاريف تشغيل واعباء أخرى
(1,442,811)	(607,189)	16	هبوط في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(1,510,456)	-		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,663,767)	-	17	هبوط في قيمة الشهرة
(7,172)	(966)		استهلاك
(3,176,796)	(3,018,627)		تكاليف تمويل
(9,617,250)	(4,808,869)		
(6,582,315)	(9,947,938)		خسارة السنة
(193,752)	-		الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية
(6,776,067)	(9,947,938)		خسارة السنة من العمليات المستمرة
(2,534,218)	(5,513,300)	6	خسارة من العمليات المتوقفة
(9,310,285)	(15,461,238)		خسارة السنة
			خسارة السنة الخاصه بـ :
(8,263,609)	(12,259,217)		مالكي الشركة الأم
(1,046,676)	(3,202,021)		الحصص غير المسيطرة
(9,310,285)	(15,461,238)		
			خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(10.12)	(14.86)		- من العمليات المستمرة
(2.16)	(3.36)		- من العمليات المتوقفة
(12.28)	(18.22)	11	

* المبالغ المظهرة هنا لا تتطابق مع البيانات المالية المجمعة المعلن عنها سابقاً للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2017 كنتيجة للتعديلات التي تمت للعمليات المتوقفة كما هو موضح في إيضاح 6.

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 63 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(9,310,285)	(15,461,238)	خسارة السنة
		ارباح / (خسائر) شاملة أخرى :
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الارباح او الخسائر: إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
-	(126,879)	
-	(126,879)	
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الارباح او الخسائر: إعادة تصنيف إحتياطي ترجمة العملات الأجنبية المتعلقة بشركة تابعة غير عاملة استثمارات متاحة للبييم :
2,880,593	-	
(1,053,042)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(886,797)	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
1,557,693	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة
2,319,177	(3,502,540)	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(132,749)	2,497,583	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
4,684,875	(1,004,957)	
4,684,875	(1,131,836)	مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل الاخر
(4,625,410)	(16,593,074)	مجموع الخساره الشاملة للسنة
		مجموع الخساره الشاملة للسنة الخاصه ب :
(5,349,969)	(12,852,367)	مالكي الشركة الأم
724,559	(3,740,707)	الحصص غير المسيطرة
(4,625,410)	(16,593,074)	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاح	
12,190,584	426,616	12	الأصول
95,304	3,370,063		النقد والنفد المعادل
21,172,332	2,825,066	13	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,927,648	19,231,678	27	مدنيون وأصول أخرى
9,410,633	-		مستحق من أطراف ذات صلة
-	6,015,709	14	عقارات للمتاجرة
15,117,502	-	3.1	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,542,067	1,861,449	15	استثمارات متاحة للبيع
38,832,258	81,950,281	16	عقارات استثمارية
38,550,102	-	17	استثمار في شركات زميلة
81,785,579	-		الشهرة
46,643,792	-		عقارات قيد التطوير
104,544,237	17,997		اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
376,812,038	115,698,859		ممتلكات وآلات ومعدات
			مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
73,434,324	14,810,490	18	الخصوم
25,136,045	3,420,914	27	دائنون ومطلوبات أخرى
95,881	727,722	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
195,245,229	64,262,384	19	مستحق إلى بنوك
3,537,737	-		قروض
297,449,216	83,221,510		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
			مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
72,000,000	72,000,000	20	رأس المال
11,973,061	11,973,061	20	علاوة إصدار أسهم
(32,757,404)	(32,757,404)	21	أسهم خزينة
104,935	-		احتياطي أسهم خزينة
32,757,404	32,757,404	22	احتياطيات قانونية واختيارية
7,958,281	2,612,831		احتياطي القيمة العادلة
(6,294,013)	(3,352,665)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(41,641,742)	(51,985,172)		خسائر متراكمة
44,100,522	31,248,155		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
35,262,300	1,229,194	6	الحصص غير المسيطرة
79,362,822	32,477,349		مجموع حقوق الملكية
376,812,038	115,698,859		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

صالح صالح السلمي

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التفغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

	الحصص غير المسيطره المجموع د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطيات قانونية واختيارية د.ك	احتياطي اسهم خزينة د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	الرصيد في 1 يناير 2018
79,362,822	35,262,300	44,100,522	(41,641,742)	(6,294,013)	7,958,281	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000
-	-	-	1,227,025	-	(1,227,025)	-	-	-	-	-
-	-	-	55,674	(6,294,013)	6,675,582	32,757,404	-	-	-	-
79,362,822	35,262,300	44,100,522	(40,359,043)	(6,294,013)	6,675,582	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000
(30,749,876)	(30,749,876)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
457,477	457,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(30,292,399)	(30,292,399)	-	104,935	-	(104,935)	-	-	-	-	-
(15,461,238)	(3,202,021)	(12,259,217)	(12,259,217)	-	-	-	-	-	-	-
(1,131,836)	(538,686)	(593,150)	-	2,941,448	(3,534,598)	-	-	-	-	-
(16,593,074)	(3,740,707)	(12,852,367)	(12,259,217)	2,941,448	(3,534,598)	-	-	-	-	-
-	-	-	606,137	-	(606,137)	-	-	-	-	-
-	-	-	(77,984)	-	77,984	-	-	-	-	-
32,477,349	1,229,194	31,248,155	(51,985,172)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	-	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000

الرصيد في 1 يناير 2018

تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي
للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 3.1)

تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي
للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركة زميلة

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)

انخفاض حصص غير مسيطرة نتيجة استبعاد
شركة تابعة (إيضاح 6)

زيادة في الحصص غير المسيطرة نتيجة زيادة
رأس مال الشركة التابعة

إعادة تصنيف نتيجة استبعاد شركة تابعة

معاملات مع الملاك

خسارة السنة

الدخل الشامل الآخر

مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة

خسارة محققة من استثمار بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة

حصة من خسارة محققة من استثمار بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
لشركات زميلة

الرصيد في 31 ديسمبر 2018

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم

	الحصص غير المسيطره د.ك	الجمع الفرعي د.ك	خسائر مترابطة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطيات قانونية واختيارية د.ك	احتياطي اسهم خزينة د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	الرصيد في 1 يناير 2017	
الجمع د.ك	83,988,232	34,537,741	49,450,491	(33,378,133)	(7,657,647)	6,408,275	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000
(9,310,285)	(1,046,676)	(8,263,609)	(8,263,609)	-	-	-	-	-	-	-	-
4,684,875	1,771,235	2,913,640	-	1,363,634	1,550,006	-	-	-	-	-	-
(4,625,410)	724,559	(5,349,969)	(8,263,609)	1,363,634	1,550,006	-	-	-	-	-	-
79,362,822	35,262,300	44,100,522	(41,641,742)	(6,294,013)	7,958,281	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
											مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة -
											الخسارة السنة
											الدخل الشامل الآخر

ان الايضاحات المبنية على الصفحات 12 - 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
		أنشطة التشغيل
(6,776,067)	(9,947,938)	خسارة السنة من العمليات المستمرة
(2,534,218)	(5,513,000)	خسارة السنة من العمليات المتوقفة
		تعديلات:
2,311,688	-	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(164,049)	(1,813)	ربح من بيع عقارات استثماريه
-	6,444,223	خسارة من بيع شركات تابعه
(281,185)	33,290	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه
1,663,767	-	هبوط قيمة الشهره
1,557,693	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,442,811	607,189	هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة
(224,767)	(178,498)	ايرادات توزيعات أرباح
(356,396)	(118,299)	ايرادات فوائد
14,003,066	10,036,311	تكاليف تمويل
2,880,593	-	تحقيق احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(4,638,500)	-	رد مخصصات انتفت الحاجة اليه
3,398,982	2,924,524	استهلاك
(2,229,926)	1,064,295	حصه في نتائج شركات زميلة
(5,697,318)	-	صافي الخسارة من بيع حصص في شركات زميلة
512,594	(368,904)	خسارة تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
4,868,768	4,981,080	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
151,688	(602,034)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(3,923,269)	(23,856,085)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(436,183)	(2,708,924)	مستحق من أطراف ذات صلة
(1,899,536)	3,914,033	عقارات للمتاجرة
8,655,054	161,524	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,687,507	9,634,761	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(3,823,374)	4,419,959	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
7,280,655	(4,055,686)	النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل
224,767	2,187	توزيعات ارباح مستلمة
356,396	105,355	ايرادات فوائد مستلمة
(11,876,032)	(6,154,465)	تكاليف تمويل مدفوعة
(4,014,214)	(10,102,609)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	إيضاح	
2017	2018		
د.ك	د.ك		
-	(9,109,649)		أنشطة الاستثمار
2,544,109	360,755		الحصل من بيع شركات تابعة
9,909,018	-		صافي الحركة على الإستثمار في شركات زميلة
(11,068,520)	5,700,538		الحصل من بيع حصص في شركات زميلة
-	(16,466)		صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(2,273,654)	(1,379,253)		الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
-	-		صافي الحركة على ممتلكات وآلات ومعدات
5,928,770	1,003,306		الناتج من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
5,356,830	460,545		الحصل من استرداد إستثمارات متاحة للبيع
(2,635,861)	-		الحصل من بيع عقارات إستثمارية
7,760,692	(2,980,225)		شراء إستثمارات متاحة للبيع
			صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
23,584,763	3,516,634		الناتج من قروض بنكية
(23,104,190)	(3,197,797)		قروض بنكية مسددة
-	457,477		التغير في الحصص غير المسيطرة
480,573	776,314		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
4,227,051	(12,306,520)		الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
(779,641)	(89,289)		تعديل عمله اجنبيه
8,300,847	11,748,257	12	النقد وشبه النقد في بداية السنة
11,748,257	(647,552)	12	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

*تفاصيل التدفقات النقدية من العمليات المتوقعة في ايضاح 6.

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال (انظر أدناه). إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت و السوق المالي لذي.

لم تقم الشركة الأم بتعيين رئيس تنفيذي. وهي إحدى متطلبات قانون الشركات. تنوي الشركة الأم تعيين رئيس تنفيذي في أقرب وقت متاح.

إن ترخيص أنشطة الأوراق المالية الصادر من هيئة أسواق المال انتهى بتاريخ 29 مارس 2018 والذي بموجبه تقوم الشركة الأم ببعض الأنشطة الاستثمارية. الإدارة لم تجدد الترخيص. وبناءً على ذلك ، قامت هيئة أسواق المال بإخطار الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كياناً مرخصاً بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وبالتالي ، تقوم الشركة الأم حالياً بعملية التخلص من المحافظ المالية المدارة (أيضاً 23).

علاوة على ذلك ، عندما كانت تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي خلال السنة ، قامت بالتواصل مع بنك الكويت المركزي ورغبتها إزالة اسمها من سجل بنك الكويت المركزي. في 13 نوفمبر 2018 ، قام بنك الكويت المركزي بإخطار الشركة الأم بأنه سيتم إزالة اسمها من سجل بنك الكويت المركزي فقط بعد اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين لتغيير حالتها القانونية وأنشطتها.

لاحقاً لتاريخ التقرير ، قام المساهمين من خلال الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 6 يناير 2019 بالموافقة على تغيير الكيان القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة، وتغير أنشطتها، والتي تم تسجيله في السجل التجاري في 20 يناير 2019. وبالتالي، لاحقاً لفترة التقرير، في 3 فبراير 2019، تم إزالة الشركة الأم من سجل بنك الكويت المركزي.

تم تعديل الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم كما يلي:

- تقوم إدارة الشركة الأم بإدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإبحار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتاجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ أو صناديق مالية تدار من قبل شركات و جهات مختصة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة .

ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاوّل اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاوّنهما على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما مفصّل عنها في إيضاح 6.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إداره الشركة الأم بتاريخ 31 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فيما يتعلق بقياس خسائر الائتمان المقدرة لتسهيلات الائتمانية. يتطلب بنك الكويت المركزي قياس مخصص خسائر الائتمان بالقيمة الأعلى للمخصص الذي يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والمخصص المطلوب بموجب اللوائح التحوطية لبنك الكويت المركزي.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 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:

المعيار أو التفسير التي تبين في	يفعل للفترة السنوية
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفع المقدمة	1 يناير 2018

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بإصدار 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 بإدخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمحيط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذم المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الدخل الشامل الاخر.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الاخر الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

بالإضافة الى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس.

مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول يتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

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

ان الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة التصنيف لهذه الادوات.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9		معيار المحاسبة الدولي رقم 39		الموجودات المالية :
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
12,190,584	التكلفة المطفأة	12,190,584	قروض ومديون	نقد وأرصدة لدى البنوك
15,888,924	التكلفة المطفأة	15,888,924	قروض ومديون	ذمم مدينة وموجودات أخرى
1,927,648	التكلفة المطفأة	1,927,648	قروض ومديون	مستحق من أطراف ذات صلة
41,808	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	41,808	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق مالية محلية مسعرة
53,496	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	53,496	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق مالية محلية غير مسعرة
2,672,725	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,672,725	استثمارات متاحة للبيم	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
40,151	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	40,151	استثمارات متاحة للبيم	أوراق مالية محلية مسعرة
14,082	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	14,082	استثمارات متاحة للبيم	أوراق مالية أجنبية مسعرة
6,342,692	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,342,692	استثمارات متاحة للبيم	أوراق مالية محلية غير مسعرة
6,021,017	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,021,017	استثمارات متاحة للبيم	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
26,835		26,835	استثمارات متاحة للبيم	صناديق مدارة
45,219,962		45,219,962		مجموع الموجودات المالية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية
لا يوجد هناك أثر على المطلوبات المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الأصول المالية بالتكلفة المطفأة حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطوعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

قامت الإدارة بمراجعة اصولها المالية بالتكلفة المطفأة لأي انخفاض إضافي ، وتوصلت إلى أنه لا يوجد أي انخفاض إضافي مطلوب.

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

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 و بما في ذلك هبوط القيمة. وبناء عليه، فان المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

فيما يلي تفصيل إعادة التصنيف إلى البيان الافتتاحي للمركز المالي:

1 يناير 2018 د.ك	إعادة تصنيفات د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	موجودات
-	(15,117,502)	15,117,502	استثمارات متاحة للبيع
12,444,777	12,444,777	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,768,029	2,672,725	95,304	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,675,582	(1,282,699)	7,958,281	حقوق الملكية
(40,359,043)	1,282,699	(41,641,742)	احتياطي القيمة العادلة* خسائر متراكمة*

* تتضمن إعادة تصنيف بمبلغ 55,674 د.ك بين احتياطي القيمة العادلة والخسائر المتراكمة تمثل حصة المجموعة من تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الشركة الزميلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيير المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالأدلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الإدارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيير 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 ناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه استلام الدفعة المقدمة، بينما قامت بعض المنشآت الأخرى باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على للمعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

لم يتم تحديد تاريخ
1 يناير 2019
1 يناير 2019
1 يناير 2020
1 يناير 2020

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
معيير المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات
معيير المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او 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 او تقديم الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او تقديم الاصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او تقديم الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصة في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتفويض المبكر. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات 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 هو امر هام لانها خيارات مرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع .
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعروفة"، 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 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" ومواضع التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

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

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أساس الأعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم.

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الآخر".

السنة المالية المنتهية لشركة ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع ومجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (شركات زميلة) هي 31 ديسمبر، ولكن بمدف بجميع تلك الشركات الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بعد عمل التعديلات الملائمة لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث للفترة إلى 31 ديسمبر 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.2 أساس التجميع

تسيطر المجموعة على الشركات التابعة عندما تتعرض ل ، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركات التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي 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 وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الايرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

ان التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لخصص المجموعة والخصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص للمالكي الشركة الأم.

4.3 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للاصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الاصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للخصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال بيان الارباح أو الخسائر.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.3 تابع / اندماج الاعمال

المالية والخصوم المفترضة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشترية.

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 للخصم غير المسيطر في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشترية فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة المتراكمة.

4.5 الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. ان شركات المحاصة هي تنظيم تقوم به المجموعة بالسيطرة بشكل مشترك مع واحد أو أكثر من المستثمرين. كما تملك المجموعة حق المشاركة في صافي أصول التنظيم ولكنها لا تملك الاحقية بالتصرف بطريقة مباشرة في الاصول والالتزامات المعنية.

يتم تسجيل الإستثمارات في الشركات الزميلة والمحاصة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لخصصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر لتلك الشركة الزميلة وشركة المحاصة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة والمحاصة 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 والمحاصة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة والمحاصة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الخصص غير المسيطر في الشركات التابعة للشركة الزميلة والمحاصة. لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة والمجموعة 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 والمحاصة 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 والمحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة والمحاصة وقيمتها المدرجة، و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.6 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : إدارة اصول ، خزينة واستثمارات ، عقارات وأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات على اساس تجاربه بحتة.

لأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة . بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

4.7 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل الخدمة إلى عميل.

تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

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

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

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

تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ، إن وجدت، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق، إن وجد، في بيان المركز المالي الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

4.7.1 إيرادات أتعاب من خدمات استشارية

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارية وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.7.2 إيرادات عمليات الفندق والخدمات الأخرى المتعلقة بها

تتضمن إيرادات الفنادق إيرادات خدمات فندقية ، وإيرادات أغذية ومشروبات وغرف. ان إيرادات الغرف والأغذية والمشروبات والخدمات المتعلقة بها يتم تسجيلها عند اشغال الغرف او بيع الأغذية والمشروبات والخدمات الأخرى المتعلقة بها عند انجاز الخدمات.

4.7.3 إيرادات من بيع العقارات

يتم تسجيل الإيرادات الناتجة من بيع وحدات سكنية عندما يتم تحويل المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار الى العميل. يتم تحويل المخاطر والمزايا عند تقديم اشعار قانوني للعميل لحيازة العقار او عند التسليم الفعلي للعقار الى العميل. يتم عرض إيرادات من بيع العقارات بعد طرح جميع المصاريف المباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.8 إيرادات ايجار

يتم احتساب إيرادات ايجار الناتجة عن العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

4.9 إيرادات فوائد للأصول المالية

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.10 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.11 المصاريف التشغيلية

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

4.12 تكلفة بيع العقارات

تتضمن تكلفة بيع العقارات تكلفة الأرض وتكاليف التطوير. تتضمن تكاليف التطوير تكلفة البنية التحتية والانشاء. ان تكلفة المبيعات المتعلقة ببيع الوحدات السكنية يتم تسجيلها على اساس متوسط تكلفة الانشاء للقدم المربع المشتق من مجموع المساحة القابلة للبيع واجمالي تكلفة الانشاء.

4.13 تكاليف الاقتراض

يتم رسلة 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.

4.14 الضرائب

4.14.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

4.14.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقاً للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.14.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح الزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

4.14.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.15 ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات التي تم إنشائها لغرض الاستخدام في الإنتاج أو الإيجار أو لأغراض إدارية أو لاغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تشمل هذه التكاليف التكاليف المهنية للأصول المؤهلة وتكاليف الإقتراض التي تم تكبدها حسب السياسات المحاسبية للمجموعة.

إن إستهلاك هذه الأصول كإستهلاك الأصول الأخرى يبدأ عندما تصبح جاهزة للإستخدام.

يتم تحميل الإستهلاك لشطب تكلفة الأصول ماعدا الأراضي ملك حر والممتلكات تحت التطوير خلال العمر الإفتراضي المقدر بإستخدام طريقة القسط الثابت. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وقيمة الخردة وطريقة الإستهلاك في نهاية كل سنة مع احتساب أثر أي تغيرات في التقدير على أساس مستقبلي.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر .

يتم إستهلاك المباني على الأراضي المستأجرة على حسب مدة الإيجار.

تدرج الآلات والمعدات، الاثاث والتجهيزات، السيارات، واليخوت بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة متراكم. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني ملك حر	50 سنة
مباني على أراضي مستأجرة	على مدى فترة التأجير
آلات ومعدات	5 - 7 سنوات
أثاث وتجهيزات	5 - 10 سنوات
سيارات	4 - 5 سنوات
يخوت	10 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل. الربح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو إنتهاء مدة الممتلكات والآلات والمعدات تحدد على أنها الفرق بين عوائد المبيعات والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.16 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. يتم لاحقا إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية" و"ربح/خساره من بيع عقارات الاستثمارية".

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.17 عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير عقارات للمتاجرة تحت التطوير / التنفيذ ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها إيهما أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء ، التصميم المعماري . يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزة للاستعمال المقصود منها . تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات قيد التطوير . يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل . تقدر صافي القيمة الممكن تحقيقها بقيمة البيع في وضع العمل الطبيعي ناقصا تكلفة الإنتهاء المتوقعة والتكلفة اللازمة المقدرة لتحقيق البيع. عند الإكتمال تحول العقارات غير المباعة ان وجدت الى عقارات للمتاجرة . العقارات قيد التطوير مفصح عنها بعد طرح التحويل لتكلفة العقارات المباعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) .

4.18 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ارض تظهر بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد. تتم مراجعة القيمة الدفترية للارض لتحديد الهبوط في القيمة عندما تشير الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة الدفترية لا يمكن استردادها. فاذا ما توفر مثل هذا الدليل وفي حال تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ المقدر القابل للاسترداد، عندها يتم تخفيض قيمة الارض الى قيمتها القابلة للاسترداد. كما تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ايضا تكلفة الانشاء والتصميم والبناء والنفقات الاخرى المتعلقة بما كالرسوم المهنية ورسوم ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع، والتي تتم رسملتها عندما وحيثما تكون الاعمال اللازمة لاعداد الاصول للاستخدام المقصود قيد التنفيذ. وتتم رسلة التكاليف المباشرة الناتجة من البدء في المشروع حتى انجازه.

4.19 عقارات للمتاجرة

تشمل عقارات للمتاجرة تكاليف الشراء والتطوير المتعلقة بالعقارات غير المباعة . تشمل تكاليف التطوير مصاريف التخطيط والصيانة والخدمات. تظهر عقارات المتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها إيهما أقل. ان التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل عقار الى حالته الحالية. كما ان صافي القيمة الممكن تحقيقها يعتمد على سعر البيع المقدر مطروحا منه اي تكاليف اضافية متوقع تكبدها عند البيع.

4.20 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. و 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 بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع وقيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقا للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقا لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.21 الأدوات المالية

4.21.1 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. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبنين أدناه.

- يتم إلغاء الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:
 - انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي" أو
 - أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
 - ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم يتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.21.2 تصنيف الموجودات المالية

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

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات 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 (انظر إيضاح 4.21.3)؛ و
- يجوز للشركة تعيين لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.21.3 القياس اللاحق للأصول المالية

أ) 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.21 تابع/ الأدوات المالية

4.21.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

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:

- النقد والتقد المعادل

يشتمل النقد والتقد المعادل على النقد في الصناديق والودائع عند الطلب والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة نتيجة المعاملات مع أطراف ذات صلة والسلف النقدية الى أطراف ذات صلة تدرج ضمن المستحق من أطراف ذات صلة.

- مدينون وموجودات أخرى

تسجل الذمم المدينة والموجودات الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم شطب الديون المدومة عند استحقاقها.

يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم يتم تصنيفها تحت أي من البنود المذكورة أعلاه على أنها "موجودات أخرى".

ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشتمل هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمجموعة على الاستثمار في أسهم أوراق مالية، والتي تمثل استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

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

يتم الاحتفاظ باصل 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 نية فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الاجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع نتيجة الاستبعاد.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.21 تابع/ الأدوات المالية

4.21.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

ج) الموجودات 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 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. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الاستثمار في أسهم أوراق مالية.

4.21.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية الموضحة أدناه. تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة حول الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تقصير) والتعرض عند التقصير. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التقصير، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائماً بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والموجودات الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء. تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخف من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بمخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نصح مبسط فيها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.21 تابع/ الأدوات المالية

4.21.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى وقروض ودفعات مستلمة من عملاء ومستحق إلى أطراف ذات صلة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- **خصوم مالية بالتكلفة المطفأة**
 يتم ادراجها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم تصنيف ذمم دائنة ومطلوبات أخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

- **دائنون ومطلوبات أخرى**
 يتم إثبات الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتير بها أم لا.

- **قروض**
 يتم لاحقاً قياس جميع القروض لأجل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

- **دفعات مستلمة مقدما من عملاء**
 تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات لغرض الشراء بموجب شروط اتفاقيات البيع.

- **مستحق إلى اطراف ذات صلة**
 المبالغ المستحقة كنتيجة للتعاملات مع اطراف ذات صلة والمبالغ المقدمة من اطراف ذات صلة متضمنة في مبلغ مستحق إلى أطراف ذات صلة.

4.22 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.

4.23 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات " بالطريقة العادية" للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.24 مقاصة الأدوات المالية

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

4.25 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 للخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح رقم (28).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.26 دفعات مقدمة من العملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقتساط العقارات بموجب شروط اتفاقية البيع بالإضافة الى عضوية نادي الشاطئ. تدرج الدفعات المقدمة من العملاء بعد صافي الإيرادات المحققة خلال الفترة بموجب IFRS15.

4.27 المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية حتى يتم التأكد من ان المجموعة ستلتزم بالشروط المتعلقة بالمنح وبأن المنح سوف تستلم .

ان المنح الحكومية للمستحقة كتعويض عن مصاريف او خسائر يتم تكبدها او لغرض الدعم المالي الفوري للمجموعة من دون تكاليف مستقبلية مرتبطة ، يتم الاعتراف بها في الارباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي تصبح فيها مستحقة.

4.28 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

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

تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. وأية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

احتياطي ترجمة العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات ترجمة العملات الاجنبية الناتجة عن ترجمة البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

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

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في دائنات وأرصدة دائنة أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

4.29 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، تفيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى 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 للمنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

4.30 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.30 تابع / المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

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 المتماثلة، 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 الأصول 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 المجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

4.31 مكافأة نهاية الخدمة

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

بالاضافة الى مكافآت نهاية الخدمة بالنسبة للموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين.

4.32 أصول بصفة الامانة

ان الأصول والودائع المتعلقة بما يحتفظ بما بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

4.33 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة .

4.34 ترجمة العملات الاجنبية

4.34.1 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

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

4.34.2 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.34 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

4.34.2 تابع/ العمليات الأجنبية

عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الترجمة ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

5. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 أحكام الادارة الهامة

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

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.21). 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.

5.1.2 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

إن تحديد ما إذا كان الالتزام الخاص بمعايير الأداء المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 فيما يتعلق بنقل السيطرة على البضائع إلى العملاء الذي تم استيفاؤه يتطلب حكماً هاماً.

5.1.3 القيم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للأصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكماً هاماً.

5.1.4 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

5.1.5 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة، او القيمة المحققة ايها اقل، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول 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.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.2 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات 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 للأدوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.3 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 وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.2.4 تقدير الهبوط في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والاعمار الانتاجية لها

تقوم ادارة المجموعة بإجراء اختبار سنوي لمعرفة فيما اذا كانت الممتلكات والآلات والمعدات والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ قد تكبدت هبوطا في قيمتها وفقا للسياسات المحاسبية المذكورة في الايضاح 5 أعلاه. ان مبالغ الاصول الممكن استردادها يتم تحديدها بناء على طريقة القيمة المستخدمة. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الانتاجي المقدر للاصل مخصصة باستخدام الاسعار السائدة في السوق.

تقوم ادارة المجموعة بتحديد الاعمار الانتاجية للممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف الاستهلاك المتعلقة بها. ان تكاليف الاستهلاك للسنة ستغير بصورة جوهرية في حال اختلاف العمر الفعلي عن العمر الانتاجي المقدر للاصل.

5.2.5 نسبة الانجاز

تقوم المجموعة بتسجيل المستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير استنادا الى طريقة نسبة الانجاز. كما يتم تحديد نسبة انجاز العمل من قبل رئيس المستشارين المستقلين للمشاريح ذات الصلة.

يتم تطبيق طريقة نسبة الانجاز على اساس تراكمي في كل سنة محاسبية بالقياس الى التقديرات الحالية للمستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير. وأي تغير في التقدير لتحديد المستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير يتم تسجيله في بيان المركز المالي المجموع الحالي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.2. تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.6 تكلفة انجاز المشاريع

تقوم المجموعة بتقدير تكلفة انجاز المشاريع من اجل تحديد التكلفة الخاصة بالايادات التي يتم تسجيلها. تتضمن هذه التقديرات تكلفة توفير البنية التحتية والمطالبات المحتملة من قبل المقاولين كما تم تقييمها من قبل مستشار المشروع وتكلفة الوفاء بالالتزامات التعاقدية الاخرى للعملاء.

5.2.7 انخفاض عقارات قيد التطوير

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الممكن تحقيقها لعقارات التطوير للتقييم فيما اذا كان هناك انخفاض في قيمتها. عند تحديد فيما اذا كانت خسائر انخفاض القيمة يجب الاعتراف بها في بيان الارباح او الخسائر المجمع، تقوم الادارة بتقييم اسعار البيع الحالية لوحدات العقار والتكاليف المتوقعة لانجاز تلك الوحدات الخاصة بالعقارات التي تبقى غير مباعة بتاريخ التقرير المالي. في حال كانت محصلات البيع اقل من التكاليف المتوقعة للانجاز، يتم تسجيل مخصص انخفاض قيمة لحدث او حالة الخسارة المحددة لتخفيض تكلفة عقارات التطوير المسجلة ضمن العقارات قيد التطوير في بيان المركز المالي المجمع الى صافي القيمة الممكن تحقيقها.

5.2.8 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.2.9 إعادة تقييم العقار الإستثماري

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

6. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير كانت كما يلي :

النشاط	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الرئيسي	%	%	التأسيس
ادارة فنادق	57.357	-	الكويت
تأمين	90.98	90.98	الكويت
عقارية	46.318	46.318	الكويت
طيران	74.8	74.8	الكويت
عقارية	99.9	99.9	لبنان
عقارية	96.67	96.67	لبنان
خدمات			الكويت
هاتفية	99	-	
ادارة فنادق	63.566	-	الكويت

شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (6.1 أ)

الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

شركة عقارات الخليج - ذ.م.م

شركة إيفا للطيران - ش.م.ك (مقفلة)

شركة رديم العقارية - ش م ل

شركة دانة العقارية - ش م ل

سهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفلة) (6.1 ب)

شركة البحار السبعة للمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة) (6.1 ج)

قامت المجموعة برهن جميع حصصها الملكية في شركة الأولى للتأمين التكافلي وشركة عقارات الخليج مقابل قروض المجموعة (ايضاح 19).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 استبعاد شركات تابعة

أ) شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع
 في بداية السنة، إمتلكت المجموعة 57.39% من الأسهم في شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع "إيفا للفنادق والمنتجعات" (شركة تابعة). قامت الشركة الأم خلال السنة بتحويل 63,543,420 سهم في إيفا للفنادق والمنتجعات والتي تشكل 10.45% من إجمالي أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات، إلى بنك أجنبي بإجمالي مبلغ 12,708,684 د.ك (ما يعادل 42,026,071 دولار أمريكي) كجزء من تسوية قروض أجنبية. نتيجة لذلك، أعادت المجموعة تصنيف نسبتها المتبقية والبالغة 46.94% في إيفا للفنادق والمنتجعات كشركة زميلة حيث تعتقد الإدارة أن المجموعة قد فقدت القدرة على السيطرة على الشركة التابعة. الحصص المتبقية تم إعادة قياسها بالقيمة العادلة، مباشرة بعد الاستبعاد الجزئي. نتيجة لذلك، تم إثبات خسارة بمبلغ 7,089,828 د.ك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في تاريخ الاستبعاد، فإن القيم الدفترية لصافي الأصول المستبعدة المتعلقة بإيفا للفنادق والمنتجعات هي كما يلي:

د.ك

	الأصول
5,760,047	النقد والنقد المعادل
31,746,726	مدينون وأصول أخرى
1,235,050	مستحق من أطراف ذات صلة
5,496,600	عقارات للمتاجر
2,527,282	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,052,547	عقارات استثمارية
9,849,356	استثمار في شركات زميلة
76,657,524	عقارات قيد التطوير
192,958	الشهرة
46,760,755	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
105,986,675	ممتلكات وآلات ومعدات
290,265,520	مجموع الأصول
	حقوق الملكية والخصوم
56,398,132	دائنون وخصوم أخرى
47,075,661	مستحق إلى أطراف ذات صلة
120,777,775	قروض
7,957,696	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
(5,217,083)	احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(315,922)	احتياطي القيمة العادلة
25,046,171	الحصص غير المسيطرة
251,722,430	مجموع الخصوم وحقوق الملكية
38,543,090	صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاصة بالمجموعة
38,543,090	صافي الأصول المستبعدة
38,352,105	القيمة الدفترية للشهرة ذات الصلة
76,895,195	إجمالي القيمة الدفترية المستبعدة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة
 6.1 تابع / استبعاد شركات تابعة
 (أ) تابع / شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع

د.ك	القيمة العادلة للمقابل المستلم
12,708,684	- جزء من سداد قروض (ايضاح 19)
57,096,683	- القيمة العادلة للحصص المتبقية في إيفا للفنادق والمنتجعات صنفت إلى استثمار في شركة زميلة (ايضاح 16)
69,805,367	
(76,895,195)	ناقص : مجموع القيمة الدفترية المباعه بتاريخ الاستبعاد
(7,089,828)	خسارة من استبعاد شركة تابعة

نتائج أعمال شركة إيفا للفنادق والمنتجعات حتى تاريخ الاستبعاد كانت كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
57,401,846	5,4474,507	إيرادات من العقود مع العملاء
(32,258,159)	(36,982,097)	تكلفة الإيرادات
25,143,687	17,492,410	
319,358	88,772	إيرادات فوائد
271,047	294,538	أتعاب إدارية واستشارية
539,891	1,813	صافي الربح من عقارات استثمارية
(3,254,885)	-	صافي الخسارة من استثمارات متاحة للبيع
(535,206)	(19,593)	حصة في نتائج شركات زميلة
3,112,046	-	الربح من بيع حصص في إستثمارات شركات زميلة
-	964,746	صافي ربح من بيع شركات تابعه
4,638,500	-	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
1,623,676	848,594	صافي الإيرادات أخرى
31,858,114	19,671,280	
(4,504,257)	(3,154,080)	المصاريف والأعباء الأخرى
(16,165,056)	(11,978,418)	تكاليف الموظفين
(47,237)	-	مصاريف تشغيل وعباء أخرى
(3,391,810)	(2,923,558)	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(10,826,270)	(7,017,684)	استهلاك
(34,934,630)	(25,073,740)	تكاليف تمويل
(3,076,516)	(5,402,460)	الخسارة قبل الضرائب على الشركات التابعة الاجنبية
542,298	(110,840)	ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(2,534,218)	(5,513,300)	خسارة السنة من العمليات المتوقفة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / استبعاد شركات تابعة

فيما يلي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقفة لفترات التقارير قيد المراجعة:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
2,830,463	(7,942,593)	انشطة التشغيل
3,014,355	1,438,301	انشطة الاستثمار
(7,489,473)	776,314	انشطة التمويل
(1,644,655)	(5,727,978)	

(ب) سهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفلة)
 خلال السنة قامت المجموعة ببيع أسهم الملكية في سهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفلة) بصافي خسارة 383,215 د.ك إلى طرف ذي صلة.

في تاريخ الاستبعاد، فإن القيم الدفترية للأصول المستبعدة المتعلقة بسهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفلة) كانت كما يلي:

د.ك	الاصول
653	النقد والنقد المعادل
200	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,576,764	استثمار في شركات زميلة
1,577,617	مجموع الاصول
	الخصوم
6,742	دائون وخصوم أخرى
1,177,660	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,184,402	مجموع الخصوم
393,215	صافي الاصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاصة بالمجموعة
10,000	المحصل من البيع
(393,215)	صافي الأصول المستبعدة
(383,215)	خسارة من استبعاد شركة تابعة

(ج) شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة)
 خلال السنة قامت المجموعة ببيع أسهم الملكية في شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) مما نتج عنها صافي ربح 64,074 د.ك إلى طرف ذي صلة. كما في تاريخ الاستبعاد، فإن صافي الخصوم المستبعدة المتعلقة بشركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) كانت 54,074 د.ك.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة هامة
 تتضمن المجموعة الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة كما يلي:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحفوظ بما من قبل الحصص غير المسيطرة		الخسارة المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (6.1 أ)	42.643%	-	(1,035,860)	(2,352,064)	-	32,569,587
الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع	9.016%	9.016%	109,053	74,039	763,065	886,819
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(119,869)	(923,996)	466,129	1,805,894
			(1,046,676)	(3,202,021)	1,229,194	35,262,300

لم يتم دفع توزيعات ارباح للحصص غير المسيطره خلال السنوات 2018 و 2017.
 المعلومات المالية للشركة التابعة أعلاه قبل الحذفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

6.2.1 الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
15,586,970	14,083,688	الاصول غير المتداولة
9,183	4,297	الاصول المتداولة
15,596,153	14,087,985	مجموع الاصول
5,614,587	5,577,230	الخصوم غير المتداولة
145,476	47,278	الخصوم المتداولة
5,760,063	5,624,508	مجموع الخصوم
8,949,271	7,700,412	حقوق الملكية الخاضع بمالكي الشركة الام
886,819	763,065	الحصص غير المسيطرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2.1 تابع/ الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,100,499	747,161	ربح السنة الخاصه بمساهمي الشركة الام
109,053	74,039	ربح السنة الخاصه بالحصص غير المسيطرة
1,209,552	821,200	ربح السنة
(713,529)	(1,996,019)	الخسارة الشاملة الاخرى الخاصه بمساهمي الشركة الام
(70,706)	(197,794)	الخسارة الشاملة الاخرى الخاصه بالحصص غير المسيطرة
(784,235)	(2,193,813)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
386,970	(1,248,858)	مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للسنة الخاصه بمساهمي الشركة الام
38,347	(123,755)	مجموع (الخساره) / الإيرادات الشامل للسنة الخاصه بالحصص غير المسيطرة
425,317	(1,372,613)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
(672,511)	(347,811)	صافي التدفقات النقدية المستخدمه في أنشطة التشغيل
672,511	347,811	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	-	صافي التدفقات النقدية

7. صافي الخسارة من عقارات إستثمارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(83,187)	-	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(11,470)	(33,290)	التغير في القيمة العادله
(94,657)	(33,290)	

8. رد مخصصات انتفت الحاجة اليها

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	1,556,000	رد مخصص القروض (ايضاح 18)
-	52,939	أخرى
-	1,608,939	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. ارباح أخرى من موجودات مالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(36,264)	640,493	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,807)	-	خسائر من استبعاد استثمارات في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
943,199	-	ربح من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
903,128	640,493	

10. إيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
224,767	178,498	إيرادات توزيعات أرباح (أ)
37,038	29,527	ربح فائدة من موجودات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
151,709	429,425	أخرى
413,514	637,450	

(أ) توزيعات الأرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,000	1,200	توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
223,767	-	توزيعات ارباح من إستثمارات متاحة للبيع
-	177,298	توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	- متعلقة باستثمارات محتفظ بها في نهاية السنة
224,767	178,498	

11. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائم خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
(6,810,125)	(10,000,369)	خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(1,453,484)	(2,258,848)	- من العمليات المستمرة
(8,263,609)	(12,259,217)	- من العمليات المتوقفة
672,889,436	672,889,436	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائم خلال السنة
(10.12)	(14.86)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(2.16)	(3.36)	- من العمليات المستمرة
(12.28)	(18.22)	- من العمليات المتوقفة
		المجموع - فلس

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. النقد والتقد المعادل

يتكون النقد والتقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
12,190,584	426,616	نقد وأرصدة لدى البنوك
(346,446)	(346,446)	ناقص : أرصدة محتجزة
(95,881)	(727,722)	ناقص : مستحق الى البنوك
11,748,257	(647,552)	النقد والتقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

13. مدينون وارصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
9,212,761	25,891	اصول ماليه
1,200,244	20,239	ذمم مدينة
2,258,377	2,217,773	ذمم موظفين
3,217,542	213,784	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
15,888,924	2,477,687	أخرى
2,180,781	82,272	اصول غير مالية
627,878	-	مصاريف مدفوعة مقدما
2,474,749	265,107	دفعات مقدمة للمقاولين
5,283,408	347,379	أخرى
21,172,332	2,825,066	

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	30,954	اوراق مالية محليه مسعره
-	1,813	اوراق مالية اجنبية مسعره
-	5,903,271	اوراق مالية محليه غير مسعره
-	52,839	اوراق مالية اجنبية غير مسعره
-	26,832	صناديق مدارة
-	6,015,709	

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. ، وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاصول المالية للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل. استثمار المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مصنفة من قبل قطاعات عملها كما يلي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

مجموع د.ك	أخرى د.ك	قطاع التسويق والتوزيع د.ك	خدمات مالية د.ك	
30,954	-	-	30,954	اوراق مالية محليه مسعره
1,813	1,813	-	-	اوراق مالية اجنبية مسعره
5,903,271	73,639	5,086,366	743,266	اوراق مالية محليه غير مسعره
52,839	52,839	-	-	اوراق مالية اجنبية غير مسعره
26,832	-	-	26,832	صناديق مدارة
6,015,709	128,291	5,086,366	801,052	

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بقيمة 5,860,582 د.ك مرهونة كضمان مقابل تسهيلات قروض للمجموعة (ايضاح 19).

15. عقارات استثمارية

الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
10,826,813	6,542,067	الرصيد في بداية السنة
281,185	(33,290)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(5,192,781)	(458,732)	الاستيعادات خلال السنة
-	(4,179,673)	عدم تحقق نتيجة إستبعاد شركات تابعة
626,850	(8,923)	تعديل العملة الأجنبية
6,542,067	1,861,449	الرصيد في نهاية السنة

تفاصيل تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مفصّل عنها في ايضاح 28.3.

عقارات استثمارية بمبلغ لا شيء د.ك (4,525,838 في 31 ديسمبر 2017) مرهونة كضمان مقابل تسهيلات قروض المجموعة (ايضاح 19).

16. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017 %	31 ديسمبر 2018 %	بلد التأسيس	النشاط الاساسي	اسم الشركة
16.87	16.87	الكويت	تمويل	شركة مجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعره)
-	45.64	الكويت	أنشطة فندقية	شركة أيضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع
35	35	تركيا	تأمين	شركة نيوفاسيجورتا للتأمين
50	-	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود
20	20	الكويت	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك (مقفل)
9.19	-	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات	ابواب كابيتال المحدوده
20	20	المملكة العربية السعودية	تأمين	شركة وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س (مسعره)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع/ استثمار في شركات زميلة الحركة في الاستثمار في شركات زميله كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
41,103,181	38,832,258	القيمة الدفترية في بداية السنة
20,536	62,401,687	إضافات (أ و ب)
(6,814,579)	-	استيعادات
-	(7,480)	المحول الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,229,926	(1,064,295)	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	(347,811)	توزيعات ارباح مستلمة
38,234	-	ربح من تخفيض نسبة ملكية
(1,442,811)	(607,189)	هبوط في القيمة (ج)
1,493,527	-	رد هبوط في القيمة
2,319,177	(3,502,540)	حصة من الدخل الشامل الآخر
-	77,984	حصة من خسارة محققة في استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(11,426,120)	عدم تحقق من استيعاد شركة تابعة (ايضاح 6.1 أ و 6.1 ب)
(114,933)	(2,406,213)	تعديل ترجمة العملة الأجنبية
38,832,258	81,950,281	

أ) تتضمن الإضافات مبلغ 57,096,683 د.ك ناتج عن إعادة تصنيف الحصص المتبقية في ايفا للفنادق والمنتجات، الى استثمار في شركات زميلة (ايضاح 6.1 أ). نتيجة لذلك، اعترفت المجموعة بالشهرة المؤقتة بقيمة 29,505,549 د.ك،

د.ك	
57,096,683	القيمة العادلة للحصص المتبقية في ايفا للفنادق والمنتجات
(27,591,134)	ناقص : ملكية المطلكات في صافي الأصول لشركة ايفا للفنادق والمنتجات
29,505,549	شهرة مؤقتة

الشهرة المؤقتة سيتم تعديلها باثر رجعي (إذا دعت الحاجة لذلك) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس التي مدتها سنة واحدة من تاريخ الشراء.

ب) تتضمن الإضافات مبلغ 5,305,004 د.ك ناتج عن إعادة تصنيف الحصص المتبقية في شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي، الى استثمار في شركات زميلة مملوكة من قبل ايفا للفنادق والمنتجات، شركة تابعة تم إستيعادها خلال السنة (ايضاح 6.1 أ).

ج) قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة نيوفا سيغورثا للتأمين. وبناءً على ذلك، فقد اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 607,189 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,442,811 د.ك).

د) توقفت الشركة التابعة للمجموعة عن تسجيل حصتها من الخسائر الإضافية للشركة الزميلة (شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي) وقيمتها الدفترية المسجل بقيمة 1 د.ك من 1 ابريل 2014 بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28). حصة المجموعة من الخسائر الغير مسجلة للشركة الزميلة والقيمة العادلة لم يتم تحديدها كما في 31 ديسمبر 2018 لأن أسهم الشركة المستمر بها موقوفة عن التداول منذ 3 يونيو 2014. عندما تحقق الشركة المستثمر بما أرباح في الفترات اللاحقة ستقوم المجموعة بتسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعد ما ان تساوي حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

هـ) ان استثمار في شركة زميلة بمبلغ 70,049,812 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 1,803,732 د.ك) مرهونه كضمان مقابل قروض المجموعه (ايضاح 19).

ملخص للمعلومات الماليه للشركات الزميلة الهامة للمجموعة مبينة أدناه. ملخص للمعلومات المالية أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة وليست حصة المجموعة من هذه المبالغ معدلة بالإختلافات في السياسات المحاسبية بين المجموعة وشركاتها الزميلة:

أ) شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعره)

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
168,963,803	110,453,993	اصول غير متداولة
33,408,040	33,189,676	اصول متداولة
202,371,843	143,643,669	مجموع الاصول
(59,987,454)	(17,210,599)	خصوم غير متداولة
(19,016,691)	(21,776,622)	خصوم متداولة
(79,004,145)	(38,987,221)	مجموع الخصوم
123,367,698	104,656,448	صافي الأصول الخاصة بمالكي الشركة الأم
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
7,768,951	7,003,478	إيرادات
1,111,614	1,840,200	ربح السنة
13,280,079	(20,515,449)	ارباح / (خسائر) شامله اخرى للسنة
14,391,693	(18,675,249)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشامل للسنة
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
16.87%	16.87%	حصة ملكية المجموعة (%)
123,367,698	104,656,448	صافي أصول الشركة الزميلة
20,806,149	17,650,310	حصة المجموعة من صافي الأصول
20,806,149	17,650,310	القيمة الدفترية
3,998,352	3,791,406	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من أرزان خلال السنوات 2018 و 2017.

ترى الإدارة بأن القيمة السوقية للسهم لاستثمارها في شركة أرزان لا يعتبر مؤشر لقيمتها العادلة. قامت الإدارة أيضا بالحصول على تقييم للاستثمار واستنتجت بأنه لا يوجد انخفاض في القيمة الدفترية لاستثمارها في أرزان.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

(ب) شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (مسره)

31 ديسمبر 2018 د.ك	
168,631,977	اصول غير متداولة
127,875,413	اصول متداولة
296,507,390	مجموع الاصول
(80,256,901)	خصوم غير متداولة
(164,304,773)	خصوم متداولة
(244,561,674)	مجموع الخصوم
51,945,716	صافي الأصول الخاصة بمالكي الشركة الأم

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
20,999,005	إيرادات
(12,160,916)	خسارة السنة
3,324,703	ايرادات شاملة أخرى
(8,836,213)	مجموع الخسارة الشامل للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2018 د.ك	
45.64%	حصة ملكية المجموعة (%)
51,945,716	صافي أصول الشركة الزميلة
23,708,768	حصة المجموعة من صافي الأصول
28,690,734	الشهر
52,399,502	القيمة الدفترية
24,706,364	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع خلال السنوات 2018 و 2017.

ترى الإدارة بأن القيمة السوقية للسهم لاستثمارها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع لا يعتبر مؤشر لقيمتها العادلة. قامت الإدارة ايضاً بالحصول على تقييم للاستثمار واستنتجت بأنه لا يوجد انخفاض في القيمة الدفترية لاستثمارها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

(ج) شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (غير مسعرة):

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
2,066,688	2,587,400	اصول غير متداولة
122,946,360	116,630,307	اصول متداولة
125,013,048	119,217,707	مجموع الاصول
(1,981,561)	(2,379,733)	خصوم غير متداولة
(101,646,001)	(97,910,704)	خصوم متداولة
(103,627,562)	(100,290,437)	مجموع الخصوم
21,385,486	18,927,270	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
85,682,256	58,876,808	إيرادات
7,550,887	4,803,568	ربح السنة
-	(6,268,037)	خسائر شامله اخرى للسنة
7,550,887	(1,464,469)	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
21,385,486	18,927,270	حصة ملكية المجموعة (%)
7,484,921	6,624,547	صافي أصول الشركة الزميلة
5,848,554	5,241,365	حصة المجموعة من صافي الأصول الشهره
13,333,475	11,865,912	القيمة الدفترية

قامت إدارة المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثمارها في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين. وبناء عليه ، قامت إدارة المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة يبلغ 607,189 د.ك (2017: 1,442,811).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. الشهرية

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
40,174,557	38,550,101	الرصيد في بداية السنة
-	(22,929)	إستبعاد
(1,663,767)	-	هبوط في القيمة
39,312	713	فروقات ترجمة عملة أجنبية
-	(38,527,885)	عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 6.1 أ)
38,550,102	-	القيمة الدفترية في نهاية السنة

18. دائنون وارصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
31,415,704	987,341	ذمم دائنة ومستحقات
12,066,332	263,390	دائنون ومستحقات متعلقة بالبناء
565,642	31,721	توزيعات ارباح مستحقة
11,120,128	7,307,684	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة
2,366,188	471,290	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
1,556,000	-	مخصص قروض مدينة (أ)
3,334,117	3,223,847	مستحق الى حاملي الوثائق
11,010,213	2,525,217	خصوم أخرى
73,434,324	14,810,490	

(أ) خلال السنة قامت الشركة الأم برد مخصص قرض مدين، والذي تم الموافقة عليه من قبل البنك المركزي في تاريخ 23 أكتوبر 2018.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. قروض بنكية

إن تفاصيل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة هي كما يلي:

فترة الإستحقاق		من		الى		نسبة الفائدة الفعلية		الغرض		الأصل المرهون	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	2017	2018	2027-12-28	2005-12-28	2027-12-28	2007-6-15	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفيا للفنادق والمنتجات (أ)	أسهم إيفيا للفنادق والمنتجات واستثمارات متاحة للبيم	محفظة محلية بتغطية 120%
35,746,040	24,103,284	د.ك.	د.ك.	2027-12-28	2005-12-28	2027-12-28	2007-6-15	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفيا للفنادق والمنتجات	أسهم إيفيا للفنادق والمنتجات واستثمارات متاحة للبيم	محفظة محلية بتغطية 120%
7,244,752	7,604,100	د.ك.	د.ك.	2027-12-28	2007-6-15	2027-12-28	2007-6-15	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفيا للفنادق والمنتجات	أسهم إيفيا للفنادق والمنتجات واستثمارات متاحة للبيم	محفظة محلية بتغطية 120%
24,000,000	24,000,000	د.ك.	د.ك.	2023-12-31	2011-6-26	2023-12-31	2011-6-26	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)	محفظة محلية بتغطية 120%
8,555,000	8,555,000	د.ك.	د.ك.	2019-12-31	2010-1-1	2019-12-31	2010-1-1	تمويل اسهم محلية	عقارات في النخلة - جميرة ، الإمارات العربية المتحدة ،	عقارات في النخلة - جميرة ، الإمارات العربية المتحدة ،	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)
106,989,160	-	د.ك.	-	2020-03-31	2007-5-1	2020-03-31	2007-5-1	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة - جميرة ، الإمارات العربية المتحدة ،	عقارات في النخلة - جميرة ، الإمارات العربية المتحدة ،	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)
10,215,165	-	د.ك.	-	2018-5-21	2007-5-23	2018-5-21	2007-5-23	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمناجرة معينة -	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمناجرة معينة -	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)
2,495,112	-	د.ك.	-	2024-3-15	2011-9-15	2024-3-15	2011-9-15	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)
195,245,229	64,262,384	د.ك.	د.ك.	2024-3-15	2011-9-15	2024-3-15	2011-9-15	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)

(أ) خلال السنة ، قامت الشركة الأم بتسوية المبالغ لإجمالي قيمة 16,759,460 د.ك والذي يمثل جزء من أحد القروض المستحقة لبنك أجنبي والذي يتضمن 12,708,684 د.ك عن طريق تمويل 63,543,420 سهم من إحدى الشركات التابعة للمجموعة، شركة إيفيا للفنادق والمنتجات - ش.م.ك.ع (إيضاح 16.1) و 4,050,776 د.ك عن طريق تمويل بعض الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. كما هو متفق مع بنوك أجنبية قامت الشركة الأم برسالة الفوائد المستحقة بقيمة 5,844,956 د.ك على قروضها الأجنبية وإعادة هيكلة إستحقاق إجمالي الأرصدة متضمنة الفوائد المستحقة على تسعة دفعات بمبالغ مختلفة.

(ب) لم تتمكن المجموعة من سداد أقساط قروض بمبلغ 5,600,000 د.ك مستحقة طبقاً للشروط والأحكام التعاقدية الى بنوك محلية. وبالتالي، فإن القروض القائمة التي تبلغ 8,555,000 د.ك، أصبحت مستحقة. تعمل إدارة الشركة الأم حالياً على التباحث مع تلك البنوك المحلية لإعادة هيكلة إستحقاق القرض. قامت الشركة الأم برفع دعاوي قضائية لتحديد المبلغ المستحق الى البنك، وقد قامت المحكمة بإحالة الأمر الى لجنة الخبراء.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ قروض بنكية

إن حركة القروض هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
194,304,431	195,245,229	رصيد في بداية السنة
23,584,763	3,516,634	قروض تم الحصول عليها
(23,156,559)	(19,957,257)	سداد
-	5,844,956	رسملة فوائد
512,594	390,597	تعديل ترجمة العملة الأجنبية
-	(120,777,775)	عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 6.1)
195,245,229	64,262,384	الرصيد في نهاية السنة

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول للمجموعة كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
346,446	346,446	أرصدة محتجزة - ايضاح 12
20,832	17,358	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,860,582	استثمارات بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر
5,822,770	-	استثمارات متاحة للبيع
1,803,732	70,049,812	استثمار في شركات زميلة (ايضاح 16)
4,525,838	-	عقارات استثمارية
5,219,114	-	عقارات للمتاجرة
34,033,854	-	عقارات قيد التطوير
87,686,963	-	ممتلكات وآلات ومعدات
57,761,225	7,903,284	استثمار في شركة تابعة (ايضاح 6)
197,220,774	84,177,482	مجموع الأصول المرهونة

20. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع من 720,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل (31 ديسمبر 2017: 720,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

إن علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع ما لم تنص القوانين المحلية بغير ذلك .

21. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
47,110,564	47,110,564	عدد اسهم الخزينة (اسهم)
6.54	6.54	نسبة اسهم الخزينة إلى رأس المال المدفوع (%)
32,757,404	32,757,404	التكلفة (د.ك)
1,323,807	1,323,807	القيمة السوقية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. احتياطات

الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحفوظ بما بتوزيع هذا الحد من الربح.

الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة . لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري . لا يتم التحويل إلى الإحتياطات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر او عند وجود خسائر متراكمة .

23. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المجموع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة كما في 31 ديسمبر 2018 بلغت قيمتها 4,141,000 د.ك (31 ديسمبر 2017: 29,088,883 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 15,153 د.ك (31 ديسمبر 2017: 60,785 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

24. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس اداره الشركة الام عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

تم المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 13 مايو 2018 وعلى توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

25. التزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة إلتزامات رأسمالية، خلال شركاتها التابعة، تجاه مساهمتها بتمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
17,486,294	2,539,423	انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لانشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
23,390	16,272	ضمان تمويل
1,409,457	1,716,802	الشبكات الموجلة التي تم إصدارها
18,919,141	4,272,497	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

	المجموع		أخرى		عقارات		مخزينة واستثمارات		إدارة أصول	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
بيان المركز المالي										
مجموع أصول القطاع	353,712,100	93,642,115	-	-	144,362,070	1,879,446	104,785,794	91,762,669	104,544,236	-
مجموع خصوم القطاع	(198,782,966)	(64,262,384)	-	-	(3,537,737)	-	(195,245,229)	(64,262,384)	-	-
صافي أصول القطاع	154,929,134	29,379,731	-	-	140,844,333	1,879,446	(90,459,435)	27,500,285	104,544,236	-
أصول غير المخصصة	23,099,938	22,056,744								
خصوم غير مخصصة	(98,666,250)	(18,959,126)								
صافي الأصول	79,362,822	32,477,349								

المعلومات الجغرافية :

	الإيرادات		الأصول	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
الكويت	771,997	(5,184,861)	92,816,085	107,658,380
الإمارات العربية المتحدة وآسيا أفريقيا	22,975,087	17,204,469	233,549,171	4,712,604
أخرى	6,117,032	2,271,786	33,656,851	-
	5,028,934	240,817	16,789,931	3,327,875
	34,893,050	14,532,211	376,812,038	115,698,859

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات علاقة بالمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤولاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات علاقة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات العلاقة مبينة أدناه.

خلال السنة أبرمت المجموعة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة غير الأعضاء بالمجموعة:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	16,390,545	الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :
1,927,648	2,841,133	مستحق من أطراف ذات صلة
1,927,648	19,231,678	مستحق من شركة زميلة
		مستحق من أطراف ذات صلة أخرى

	31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
	383,636	69,144	مستحقة الى أطراف ذات صلة
	24,752,409	3,351,770	مستحق إلى شركة زميلة
	25,136,045	3,420,914	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
334,196	475,756	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع :
221,215	178,498	تكاليف تمويل
45,664	-	إيرادات توزيعات أرباح
-	69,538	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,004,438	-	ربح من بيع شركات تابعة (إيضاح 6)
2,703,327	-	رد مخصص انتفت الحاجة اليه
534,164	662,016	ربح من بيع حصص في شركات زميلة (بعد طرح ترجمة العملة)
		مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
		منافع قصيرة الأجل

المبلغ المستحق من اطراف ذات صلة لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن أرصدة بمبلغ 2,551,762 د.ك (31 ديسمبر 2017: لا شيء د.ك) يحمل فائدة بمعدل 4.75% سنوياً ويستحق في 2021، بالإضافة، المبلغ المستحق إلى أطراف ذات صلة والبالغ لا شيء (31 ديسمبر 2017 : 8,047,727 د.ك) يحمل فائدة لا شيء (31 ديسمبر 2017: 2.5% - 4.5%) سنوياً وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 869,152 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 17,088,318 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

* تم إدراج مستحق من أطراف ذات صلة بالصافي بعد مخصص بمبلغ لا شيء د.ك (2017 : 481,912 د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. قياس القيمة العادلة

28.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

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

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم أما بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

28.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموع الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن أن تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
12,190,584	426,616	الأصول المالية:
15,888,924	2,477,687	بالتكلفة المطفأة:
1,927,648	19,231,678	النقد والنقد المعادل
		مدينون وأرصده مدينه أخرى
		مستحق من أطراف ذات صلة
95,304	3,370,063	بالقيمة العادلة
-	6,015,709	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
14,353,282	-	الاستثمارات المتاحة للبيع:
764,220	-	بالقيمة العادلة
45,219,962	31,521,753	بالتكلفة / التكلفة ناقصا هبوط في القيمة
		الخصوم المالية:
73,434,324	14,810,490	خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
25,136,045	3,420,914	دائون وأرصده دائنه أخرى
95,881	727,722	مستحق إلى أطراف ذات صلة
195,245,229	64,262,384	مستحق إلى البنوك
293,911,479	83,221,510	قروض بنكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2018 : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
27,633	-	-	27,633	استثمارات بغرض المتاجرة: اوراق مالية محلية مسعرة
14,555	14,555	-	-	اوراق مالية محلية غير مسعرة
3,327,875	3,327,875	-	-	اوراق مالية أجنبية غير مسعرة
30,951	-	-	30,951	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر اوراق مالية محلية مسعرة
1,813	-	-	1,813	اوراق مالية اجنبية مسعرة
26,835	-	26,835	-	صناديق مدارة
5,956,110	5,956,110	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
9,385,772	9,298,540	26,835	60,397	
				31 ديسمبر 2017 : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
41,808	-	-	41,808	استثمارات بغرض المتاجرة: اوراق مالية محلية مسعرة
53,496	53,496	-	-	اوراق مالية محلية غير مسعرة
40,151	-	-	40,151	استثمارات متاحة للبيع اوراق مالية محلية مسعرة
14,082	-	-	14,082	اوراق مالية اجنبية مسعرة
26,835	-	26,835	-	صناديق مدارة
14,272,214	14,272,214	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
14,448,586	14,325,710	26,835	96,041	

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير .
 ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

- (أ) أسهم مسعرة
 تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.
- (ب) اسهم غير مسعرة
 تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة
28.2. تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية
 (ج) استثمارات في صناديق إدارة
 تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية إدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.
 بين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الموجودات المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة
	31 ديسمبر 2017			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :	31 ديسمبر 2018			
أوراق مالية محلية مسعرة	د.ك. 27,633	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
أوراق مالية محلية غير مسعرة	14,555	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	3,327,875	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	30,951	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
أوراق مالية أجنبية مسعرة	1,813	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
صناديق إدارة	26,835	أساس صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
أوراق مالية غير مسعرة	14,272,214	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

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 المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات		بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
31,597	53,496		
-	2,672,725		
50,000	-		
-	(38,941)		
(28,101)	655,150		
53,496	3,342,430		
-	655,150		

الرصيد في بداية السنة
 تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
 اضافات
 استيعادات
 الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
 الأرباح أو الخسائر المجمعة
 الرصيد في نهاية السنة
 اجمالي المبلغ المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجمع من استثمارات ضمن المستوى الثالث

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / استثمارات متاحة للبيع

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / استثمارات متاحة للبيع		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / استثمارات متاحة للبيع	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
20,932,631	14,272,214		
-	(2,672,725)		
-	764,220		
2,634,634	1,531,020		
(8,087,262)	(4,961,975)		
-	1,394		
(1,557,693)	-		
-	(2,527,282)		
349,904	(450,756)		
14,272,214	5,956,110		

الرصيد في بداية السنة
 تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
 المحول الى المستوى الثالث والمدرج بالتكلفه
 اضافات
 استيعادات
 تحويلات
 انخفاض في القيمة
 عدم تحقق من استيعاد شركة تابعة
 الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
 - (خسائر) / الدخل الشامل الاخر
 الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.3 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

تقوم المجموعة أيضاً بقياس أصولها الغير مالية كالعقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة في كل فترة تقرير.

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للاصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2018 عقارات استثمارية
401,212	401,212	-	-	ارض في الاردن
472,575	472,575	-	-	ارض في الامارات العربية المتحدة
987,662	987,662	-	-	مباني في لبنان
1,861,449	1,861,449	-	-	
				31 ديسمبر 2017
				عقارات استثمارية
417,983	417,983	-	-	- ارض في الاردن
517,038	517,038	-	-	- ارض في الامارات العربية المتحدة
127,126	127,126	-	-	- وحدات سكنية في دبي (الامارات العربية المتحدة)
954,081	954,081	-	-	- مباني في لبنان
4,525,839	4,525,839	-	-	- شقق في البرتغال
6,542,067	6,542,067	-	-	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة.

تم تقييم العقارات الإستثمارية بإستخدام طريقة المقارنة السوقية. تعكس طريقة المقارنة السوقية اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي وتكلفة الانشاء.

يتم تسوية الاصول غير الماليه ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

عقارات استثمارية		
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
10,826,813	6,542,067	الرصيد في بداية السنة
(5,192,781)	(458,732)	استبعادات
281,185	(33,290)	أرباح او خسائر مدرجة ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجموع:
626,850	(8,923)	- التغير في القيمة العادلة
-	(4,179,673)	- فروق ترجمة الانشطة الاجنبية
6,542,067	1,861,449	إستبعاد الشركة التابعة (ايضاح 6)
		الرصيد في نهاية السنة
281,185	(33,290)	اجمالي المبلغ المدرج في بيان الأرباح او الخسائر المجموع من الخسارة غير المحققة ضمن المستوى الثالث

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض نشاطات المجموعة الى تشكيلة المخاطر المالية التالية : مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعرية)، مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة.

تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

29.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وجنوب أفريقيا وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والرائد جنوب افريقي والجنيه الاسترليني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقعة استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
(9,578,644)	(7,546,512)	يورو
(40,565,662)	(24,137,818)	دولار امريكي
-	14,413,802	درهم إماراتي

وفي حالة ما إذا إرتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5% (2017: 5%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي . لا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

خسارة / ربح السنة		
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
±478,932	±377,326	يورو
±2,028,283	±1,206,891	دولار امريكي
-	±720,690	درهم إماراتي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الإثني عشر شهرا الماضية .

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

لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالنسبة لقروضها التي هي بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالمحافظة على خليط مناسب بين ودائعها قصيرة الأجل وقروضها التي هي بمعدلات ثابتة ومتغيرة.

يتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المقررة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خساره) / ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (2017 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		خساره السنة
+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,952,452	(1,952,452)	642,624	(642,624)	

ج) المخاطر السعرية للاسهم

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

لا تتعرض المجموعة للمخاطر السعرية للاسهم حيث ان جميع استثمارات الاسهم لا تعتبؤ جوهريه.

29.2 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. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.2 تابع / مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
12,190,584	426,616	النقد والنقد المعادل
15,888,924	2,477,687	مدينون وارصدة مدينة أخرى
1,927,648	19,231,678	مستحق من اطراف ذات صلة
15,117,502	-	استثمارات متاحة للبيع
95,304	3,370,063	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
-	6,015,709	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
45,219,962	31,521,753	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين 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. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاها والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالأرصدة لدى البنوك تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 29.3.

29.3 تمركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة . ان توزيع الاصول الماليه حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	أفريقيا د.ك	آسيا د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	في 31 ديسمبر 2018	
426,616	-	-	2,493	424,123	النقد والنقد المعادل	
3,370,063	3,327,875	-	-	42,188	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
2,477,687	-	-	11,371	2,466,316	مدينون وارصدة مدينة أخرى	
19,231,678	-	-	6,262	19,225,416	مستحق من اطراف ذات صلة	
6,015,709	2,855,525	-	25,616	3,134,568	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	
31,521,753	2,855,525	3,327,875	45,742	25,292,611		
12,190,584	5,090,515	145,699	3,356	6,951,014	في 31 ديسمبر 2017	
95,304	-	-	-	95,304	النقد والنقد المعادل	
15,888,924	712,065	2,561,279	14,919	12,600,661	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
1,927,648	-	982,212	922	944,514	مدينون وارصدة مدينة أخرى	
15,117,502	7,527,690	1,135,365	40,297	6,407,470	مستحق من اطراف ذات صلة	
45,219,962	7,527,690	6,937,945	3,695,870	59,494	26,998,963	استثمارات متاحة للبيع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر 29.4 إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نجح المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة واحدة د.ك	عند الطلب د.ك	الخصوم المالية 31 ديسمبر 2018
14,810,490	5,780,584	9,029,906	-	دائنون وارصدة دائنة أخرى
3,784,540	2,794,179	121,209	869,152	مستحق إلى أطراف ذات صلة
727,722	-	-	727,722	مستحق إلى بنوك
72,134,465	58,586,780	4,992,685	8,555,000	قروض
91,457,217	67,161,543	14,143,800	10,151,874	
				31 ديسمبر 2017
73,434,324	15,332,760	58,101,564	-	دائنون وارصدة دائنة أخرى
25,136,045	-	25,136,045	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
95,881	-	-	95,881	مستحق إلى بنوك
199,745,229	127,459,775	20,739,662	51,545,792	قروض
298,411,479	142,792,535	103,977,271	51,641,673	

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2018 :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2018 الأصول :
426,616	-	426,616	النقد والنقد المعادل
3,370,063	-	3,370,063	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,825,066	2,217,773	607,293	مدنيون وارصدة مدينة أخرى
19,231,678	-	19,231,678	مستحق من أطراف ذات صلة
6,015,709	6,015,709	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,861,449	1,861,449	-	عقارات استثمارية
81,950,281	81,950,281	-	استثمار في شركات زميلة
17,997	17,997	-	ممتلكات والآلات ومعدات
115,698,859	92,063,209	23,635,650	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

29.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2018
			الخصوم :
14,810,490	5,998,182	8,812,308	دائنون وارصدة دائنة أخرى
3,420,914	2,551,762	869,152	مستحق الى أطراف ذات صلة
727,722	-	727,722	مستحق الى بنوك
64,262,384	52,389,249	11,873,135	قروض
83,221,510	60,939,193	22,282,317	

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2017 :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2017
			الأصول :
12,190,584	-	12,190,584	النقد والنقد المعادل
95,304	-	95,304	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
21,172,332	2,253,491	18,918,841	مدينون وارصدة مدينة أخرى
1,927,648	-	1,927,648	مستحق من أطراف ذات صلة
9,410,633	-	9,410,633	عقارات للمتاجرة
15,117,502	15,117,502	-	استثمارات متاحة للبيع
6,542,067	6,542,067	-	عقارات استثمارية
38,832,258	38,832,258	-	استثمار في شركات زميلة
38,550,102	38,550,102	-	الشهرة
81,785,579	-	81,785,579	عقارات قيد التطوير
46,643,792	46,643,792	-	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
104,544,237	104,544,237	-	ممتلكات وآلات ومعدات
376,812,038	252,483,449	124,328,589	
			الخصوم :
73,434,324	17,586,249	55,848,075	دائنون وارصدة دائنة أخرى
25,136,045	-	25,136,045	مستحق الى أطراف ذات صلة
95,881	-	95,881	مستحق الى بنوك
195,245,229	122,959,775	72,285,454	قروض بنكية
3,537,737	3,537,737	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
297,449,216	144,083,761	153,365,455	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكله رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكله رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكله رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

نسبة المديونية

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكله رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
195,245,229	64,262,384	المديونيات (أ)
(11,748,257)	647,552	النقد وشبه النقد (ايضاح 12)
183,496,972	64,909,936	صافي المديونيات
79,362,822	32,477,349	حقوق الملكية (ب)
231%	200%	صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

(أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال واحتياطيات المجموعة.