

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2018

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018
الكويت

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح او الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
8 - 7	بيان المركز المالي المجمع
10 - 9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
12 - 11	بيان التدفقات النقدية المجمع
78 - 13	ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton

القطامي والعبيان وشركاه

An instinct for growth™

عمارة السوق الكبير
 برج 1 - الدور الثامن
 من.ب 2986 المبنى 13030
 دولة الكويت
 +965-2244-3900 / 9
 +965-2243-8451
 www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الارباح أو الخسائر الجماع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجماع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الجماع وبيان التدفقات النقدية الجماع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الخاصة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المالية، المركز المالي الجماع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها الجموعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً 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 اتنا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين ، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اتنا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والتي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمور التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات الحفظ بما بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الأصول منها نسبة 21% من إجمالي الأصول التي تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعبر الأكثر ملاءمة من قبل الادارة، وذلك استناداً إلى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الإيضاح 31.3 . كما ان نسبة 64% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 36% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقاً موضوعياً واكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظراً للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للإيضاح 5.15.3 ، 5.15.8 ، 15 ، 17 ، 31.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوسيعات لتعزيز التقييمات.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 24% من اجمالي الاصول وتشمل اراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق اوسطية اخرى والملكة المتحدة. ان سياسة الجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنويا من قبل مقيمين خارجيين، كما هو موضح في اىضاح 31.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الاجمار المقدرة، عوائد الرسمة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات الاشغال وتكلفة الاعباء، ونظراً لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى اىضاح 20 و 31.4 للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملائمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكتفافة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومقاربتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضاً بتقديم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 للمجموعة

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

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو 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 مراقي حساباتنا، بان هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحكومة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة الجموعة على تحقيق الاستثمارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستثمارية وتطبيق مبدأ الاستثمارية المحسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية الجموعة أو ايقاف انشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الجموعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ 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 تلك البيانات المالية الجموعة.

وكلجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، يقوم بعمارة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق، كما أثنا:

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

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحكومة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويذ المسؤولين عن تطبيق الحكومة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويذهم بكلفة 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 الحكومة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنبنا لنتائج عكسيه قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الام تحفظ بسجلات محاسبية متنظمة وان البيانات المالية الجموعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمحنة البيانات المالية الجموعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية الجموعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولا تتحمّل التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لاحكام قانون الشركات واللاحقة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المنصلة بما أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بمحنة أسواق المال والقوانين المتعلقة بما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة A)

جرانت ثورتون - القطامي والعيان وشركاه

الكويت

11 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاح	
17,308,900	14,373,252		أيرادات من خدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات
23,040	1,281,824		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,540	556,548	10.2	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,081	-		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,169,989	1,499,309		إيرادات توزيعات أرباح
(2,094,860)	(681,781)	20	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,205,004	1,286,232		أيراد ايجارات
50,000	-		أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية
7,704,486	8,905,432	19	حصة في نتائج شركات زميلة
-	4,196,944	19	ربح محقق من بيع حزئي لشركة زميلة
38,235	29,303		أتعاب إدارة ورسوم أكتتاب
25,863,415	31,447,063		إجمالي الأيرادات
(13,714,035)	(11,451,728)	8	تكليف البيع من الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(5,875,516)	(6,118,050)	8	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
6,273,864	13,877,285		الربح التشغيلي
2,259,888	17,516,329	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(60,123)	8,080		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(5,453,323)	(5,000,199)	8	تكليف تحويل
(455,329)	-		انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(1,166,480)	21	انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
(356,124)	(513,700)		انخفاض في قيمة الأرصدة المدينية
2,208,853	24,721,315		الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(54,457)	(797,534)	11	مخصص لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(54,000)	(126,000)		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
2,100,396	23,797,781		ربح السنة
			الخاص به:
2,838,552	24,834,606		مالك الشركة الأم
(738,156)	(1,036,825)		الشخص غير المسيطرة
2,100,396	23,797,781		ربحية السهم الأساسية والمكتسبة (فلس)
7.05	61.97	12	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 78 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ربح السنة		
د.ك	د.ك			
2,100,396	23,797,781	إيرادات شاملة أخرى:		
بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في فترات لاحقة :				
(4,132,163)	(11,548,578)	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات أجنبية		
-	4,513,636	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة استثمارات متاحة للبيع:		
(263,324)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة		
(229,081)	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع		
455,329	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة انخفاض القيمة حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة		
(2,370,398)	(371,179)	- التغيرات في القيمة العادلة		
الخسائر الشاملة الأخرى سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة				
(6,539,637)	(7,406,121)	بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة		
(174,934)	-	إعادة تقييم خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية		
-	(6,195,451)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة للاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
(174,934)	(6,195,451)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى غير المصنفة إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة		
(6,714,571)	(13,601,572)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة		
(4,614,175)	10,196,209	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة		
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الخاصة ب:				
(3,559,809)	12,936,057	مالكى الشركة الأم		
(1,054,366)	(2,739,848)	المحص غير المسيطرة		
(4,614,175)	10,196,209			

ان الإيضاحات المبنية على الصفحات 13 - 78 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيضاح	الموجودات
د.ك	د.ك		
8,491,863	5,280,522	13	نقد وأرصدة لدى البنك
5,258,181	4,860,325	13	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	1,152,965	14	استثمارات وكالة وصكوك
10,905,180	11,711,928	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,901,343	9,913,301	16	أرصدة مدينة وموارد أخرى
771,994	509,965		بضاعة
-	15,880,587	17	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
33,721,451	-	18	استثمارات متاحة للبيع
61,985,767	44,053,153	19	استثمارات في شركات زميلة
30,054,977	31,738,975	20	عقارات استثمارية
3,083,632	2,814,084		ممتلكات ومعدات
4,786,265	3,392,778	21	الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة
171,113,618	131,308,583		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
917,504	716,862	13	مستحق إلى البنك
7,118,614	10,949,861	22	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
99,773,371	49,109,077	23	قرض
881,971	936,744		خصص مكافأة نهاية الخدمة
108,691,460	61,712,544		مجموع المطلوبات

تابع / بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيضاح	حقوق الملكية
د.ك	د.ك		
41,316,276	41,316,276	24	رأس المال
3,410,573	3,410,573	24	علاوة إصدار أسهم
(3,410,573)	(3,535,116)	25	أسهم خزينة
2,058,597	4,634,411	26	احتياطي قانوني
2,058,597	4,634,411	26	احتياطي اختياري
3,808,238	(4,992,835)	27	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(13,873,258)	(20,909,175)	27	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
7,067,935	30,417,331		أرباح محتفظ بها
42,436,385	54,975,876		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
19,985,773	14,620,163	27	المحص غير المسيطرة
62,422,158	69,596,039		مجموع حقوق الملكية
171,113,618	131,308,583		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبدالغني محمد صالح ببهان
 نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد سليمان الحارث
 رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 13 - 78 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الملكية	الحقص غير المسيطرة	المجموع	أرباح	محفظتها	الترجمة	النحو	أصدار	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
62,422,158	19,985,773	42,436,385	7,067,935	(13,873,258)	3,808,238	2,058,597	2,058,597	3,410,573
								41,316,276
الرصيد كما في 1 يناير 2018								
								التعديل الناتج من تطبيق معيار رقم 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 4.1)
(662,605)	(221,257)	(441,348)	4,104,080	-	(4,545,428)	-	-	-
61,759,553	19,764,516	41,995,037	11,172,015	(13,873,258)	(737,190)	2,058,597	2,058,597	3,410,573
								الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
(1,068,506)	(1,068,506)	-	-	-	-	-	-	المستحق إلى حصص غير مسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال (إيضاح 27.3)
(887,460)	(839,071)	(48,389)	(48,389)	-	-	-	-	النقص في الحصص غير المسيطرة نتيجة استحواذ أسهم شركة تابعة (إيضاح 27.3)
12,064	(205,650)	217,714	217,714	-	-	-	-	غيرات أخرى في حصص غير مسيطرة لشركات تابعة
(124,543)	-	(124,543)	-	-	-	(124,543)	-	شراء أسهم خزينة قبل شركات تابعة
(291,278)	(291,278)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركات تابعة
(2,359,723)	(2,404,505)	44,782	169,325	-	-	-	(124,543)	معاملات مع المالكين
23,797,781	(1,036,825)	24,834,606	24,834,606	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة
(13,601,572)	(1,703,023)	(11,898,549)	-	(7,035,917)	(4,862,632)	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
10,196,209	(2,739,848)	12,936,057	24,834,606	(7,035,917)	(4,862,632)	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(5,151,628)	-	2,575,814	2,575,814	-	الخول إلى الإحتياطيات
-	-	-	(606,987)	-	606,987	-	-	خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المحولة إلى أرباح محفوظ بها
69,596,039	14,620,163	54,975,876	30,417,331	(20,909,175)	(4,992,835)	4,634,411	4,634,411	3,535,116
								الرصيد في 31 ديسمبر 2018

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

رأس المال	أصدار	أعلاوة	النقد في الحصص غير المسيطرة نتيجة شراء
رأس المال	أصدار	أعلاوة	أوسم شركه تابعه (إيضاح 27.3)
68,915,814	22,874,518	46,041,296	الرصيد في 1 يناير 2017
الحصص غير المسيطرة	المجموع	أرباح	النقد في الحصص غير المسيطرة نتيجة شراء
الملكية	الفرعي	محفظ بها	أوسم شركه تابعه (إيضاح 27.3)
د.ك	د.ك	د.ك	تغيرات أخرى في حصص غير مسيطرة لشركات
68,915,814	22,874,518	46,041,296	تابعه
(1,271,150)	(1,226,048)	(45,102)	توزيعات ارباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركات تابعة
(94,850)	(94,850)		معاملات مع المالكين
(513,481)	(513,481)	-	ربح / (خسارة) السنة
(1,879,481)	(1,834,379)	(45,102)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
2,100,396	(738,156)	2,838,552	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(6,714,571)	(316,210)	(6,398,361)	التحول إلى الإحتياطيات
(4,614,175)	(1,054,366)	(3,559,809)	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
-	-	(589,402)	
62,422,158	19,985,773	42,436,385	
7,067,935	(13,873,258)	3,808,238	
2,058,597	2,058,597	294,701	
(3,410,573)	(3,410,573)	294,701	
3,410,573	3,410,573	-	
41,316,276	41,316,276	-	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 78 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاح	أنشطة التشغيل
د.ك	د.ك		الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,208,853	24,721,315		تعديلات :
(229,081)	-		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,169,989)	(1,499,309)		إيرادات توزيعات أرباح
(50,000)	-		ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
-	(4,196,944)	19	ربح محقق من بيع جزئي لشركة زميلة
2,094,860	681,781		الغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(7,704,486)	(8,905,432)		حصة في نتائج شركات زميلة
(2,371)	(21,709)		صافي الربح الناتج من بيع شركة تابعة / دمج الاعمال
(131,063)	(226,633)		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
133,883	-		خسارة بيع أصول غير ملموسة
-	(160,260)		عكس إنخفاض قيمة أرصدة مدينة
583,012	563,678		استهلاك واطفاء
195,962	177,247		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
100,000	-		مخصص بضاعة بطبيعة الحركة
5,453,323	5,000,199		تكاليف تمويل
(2,062,500)	(17,040,586)		الخصم على تسوية القروض
356,124	513,700		إنخفاض في قيمة ذمم مدينة
-	1,166,480		إنخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
455,329	-		إنخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع
231,856	773,527		الغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
363,335	2,565,639		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,090,628	78,510		أرصدة مدينة ومواردات أخرى
179,213	2,472,872		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
(97,208)	262,029		بضاعة
2,767,824	6,152,577		النقد من العمليات
(27,389)	(32,277)		حصة الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(31,566)	(21,848)		الوطنية المدفوعة
2,708,869	6,098,452		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ايضاح	أنشطة الاستثمار
106,699	213,107	14	التغير في الودائع المتحجزة
-	8,294,354		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(339,911)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,946,237	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(857,853)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
(4,269,069)	(125,000)		إضافات على استثمار في شركات زميلة
4,004,335	2,912,718		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
1,167,556	1,499,309		توزيعات أرباح مستلمة
-	20,796,582		المحصل من بيع جزئي في شركة زميلة
(200,000)	-		شراء أسهم في شركة تابعة (ايضاح 27.3.1)
244,090	-		صافي النقد من شراء شركة تابعة (ايضاح 7.3)
11,481	-		الزيادة في استثمارات وكالة وصكوك
(1,230,821)	(3,882,276)		شراء وتطوير عقارات استثمارية
4,400,000	500,000		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(24,263)	(70,894)		صافي شراء ممتلكات ومعدات
131,063	226,633		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك مستلمة
5,429,455	30,024,622		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
(4,336,954)	(33,623,708)	36	سداد قروض (بالصافي)
(7,987)	(9,935)		استرداد وحدات من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
(108,883)	(863,269)		دفعه للحصص غير المسيطرة نتيجة تحفيض رأس المال من قبل شركات تابعة
-	22,000		استثمار إضافي من الحصص غير المسيطرة في حصة رأس مال شركة تابعة
-	(124,543)		شراء أسهم خزينة
-	(46,341)		صافي التدفقات النقدية من بيع شركة تابعة
(587,464)	(290,249)		توزيعات أرباح مدفوعة من شركات تابعة لحصص غير مسيطرة
-	(2,250)		توزيعات أرباح مدفوعة
(6,180,728)	(4,380,227)		تكاليف تمويل مدفوعة
(11,222,016)	(39,318,522)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(3,083,692)	(3,195,448)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
15,697,135	12,613,443		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
12,613,443	9,417,995	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معاً "المجموعة". تُخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمار وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع "الشركة الأم الرئيسية".

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم او حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة الحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقران مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار المختلفة بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقييم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع الخصخصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والنقدية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراء في الأseم والسنادات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية والأوراق المالية غير المدرجة، لحساب الشركة او لحساب عملائها مقابل عمولة او اجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكافة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع او شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة او اجر.
- تقديم عمليات التمويل للغير لبيع او استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاصة بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة او دمجها او التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقييم الإستشارات الالزامية في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الإختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتمثل اغراضها مع أغراض الشركة ، بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار

الشركة الأم لها الحق في تطبيق الأغراض المذكورة أعلاه داخل وخارج الكويت بطريقة مباشرة أو من خلال وسيط. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشتري بأي وجه مع هيئات والمؤسسات والشركات التي تراول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك ، يجوز للشركة الأم أن تشارك بأعمال شبيهة بأعمالها أو مكملة أو الالزامه أو المتعلقة بالأهداف المذكورة أعلاه وربما تستخدم الأموال الفائضة من خلال الاستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبني مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الأرضي، الشويخ، الكويت - (ص.ب 3311 الصفا، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 11 مارس 2019. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها

القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية.

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

3. بيان الإلتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت.

وتتطلب هذه التعليمات احتساب خسائر الأئتمان المتوقعة للتسهيلات الأئتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي او المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي ، ايهاما أكبر ؛ والتأثير الناتج على الانصات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار اليها معاً "المعايير الدولية للتقارير المالية" كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت"). بالرغم من ذلك، ليس لدى الشركة الأم وشركائها التابعة أية أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 31 ديسمبر 2018 .

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

يُفعَل للفترات السنوية التي تبدأ

في

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية 4 و 9 – تعديلات 1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس 1 يناير 2018

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: انصاتات متعلقة باقصاصات

على التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء 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 المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة 1 يناير 2018

المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 – تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود التأمين بحلول محاسبية مؤقتة للتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القائم.

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

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بشكل جزئي (الأدوات المالية) مفعلاً من 1 يناير 2018 مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التتحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بدخول تغيرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم ايضاً بدخول "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمحبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقاسم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. كما نتج عن التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية إعداد التقارير المالية رقم 7 إوضاعات أكثر شمولًا حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في البيانات المالية المجمعة. (راجع اوضاع 32.2 لمزيد من التفاصيل).

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 الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تضمينها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف خاصي لا رجعة فيه لعرضها في الامدادات الشاملة الأخرى.
- اختيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الامدادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلات فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحافظة بما حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدینين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الان ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس. مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الان في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان امدادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوص المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قام ادارة المجموعة بتحديد اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تحتفظ المجموعة بمعظم اصول الدين لغرض الاحفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بما وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المتم قياس بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصول الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديددها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى. كما ان الارباح والخسائر على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الامدادات الشاملة الأخرى لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

ان ارصدة البنوك والودائع قصيرة الاجل واستثمارات وكالة وصكوك وذمم مدينة وموحدات أخرى محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بأنها تقي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس 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 للشركة كما في 1 يناير 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة
تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

القيمة الدفترية الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 د.ك	إعادة قياس (أخرى) د.ك	إعادة قياس (أخرى) د.ك	القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	التصنيف الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	التصنيف الأصلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع قصيرة الأجل استثمارات وكالة وصكوك ذمم مدينة وأصول أخرى استثمارات في حقوق الملكية -صناديق الأسهم الخاصة -صناديق الأسهم الخاصة -صناديق الأسهم الخاصة (محفظ بها بالتكلفة سابقاً) -أوراق حقوق ملكية مسيرة -أوراق حقوق ملكية مسيرة -أوراق حقوق ملكية غير مسيرة -أوراق حقوق ملكية غير مسيرة (محفظ بها بالتكلفة سابقاً) -أوراق حقوق ملكية مسيرة -أوراق حقوق ملكية غير مسيرة
8,477,474	-	(14,389)	8,491,863	أصول مالية بالتكلفة	فروض ومديون	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,257,151	-	(1,030)	5,258,181	أصول مالية بالتكلفة	فروض ومديون	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	1,152,965	أصول مالية بالتكلفة	فروض ومديون	استثمارات وكالة وصكوك
10,070,048	-	(239,883)	10,309,931	أصول مالية بالتكلفة	فروض ومديون	ذمم مدينة وأصول أخرى
						استثمارات في حقوق الملكية
1,851,966	-	-	1,851,966	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	-صناديق الأسهم الخاصة
1,934,173	-	-	1,934,173	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-صناديق الأسهم الخاصة
136,516	(20,652)	-	157,168	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-صناديق الأسهم الخاصة (محفظ بها بالتكلفة سابقاً)
4,097,714	-	-	4,097,714	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية مسيرة
6,978,315	-	-	6,978,315	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية مسيرة
17,509,689	-	-	17,509,689	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية غير مسيرة (محفظ بها بالتكلفة سابقاً)
893,518	(298,908)	-	1,192,426	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية مسيرة
8,327,884	-	-	8,327,884	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية مسيرة
1,199,264	-	-	1,199,264	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية غير مسيرة
1,378,032	-	-	1,378,032	أو الخسائر		
69,264,709	(319,560)	(255,302)	69,839,571			

AFS - استثمار متاح للبيع و FVOCI - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و FVTPL - القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة
تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية
فيما يلي ملخص لفئات القياس الجديدة طبقاً لعيار 9 لبند الموجودات المالية كما في 1 يناير 2018:

فئات المعيار رقم 9			
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة د.ك	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI د.ك	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر FVTPL د.ك	
8,477,474	-	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,257,151	-	-	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	استثمارات وكالة وصكوك
10,070,048	-	-	ذمم مدينة وموجودات أخرى
-	30,029,507	14,277,564	استثمارات
24,957,638	30,029,507	14,277,564	الرصيد كما 1 يناير 2018

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والأحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي. ليس لدى الشركة الأم وشراكتها التابعة أي أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 1 يناير 2018.

انخفاض في قيمة أصول مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

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

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

- (1) أدوات الدين المقاسة فيما بعد بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛
- (2) ذمم تجارية مدينة وأصول العقود؛ و
- (3) عقود الضمان المالي التي تتطلب تطبيق متطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي رقم 9.

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

ستقوم المجموعة بتطبيق أسلوب بسيط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة كما هو مطلوب أو مسموح به بموجب المعيار.

تابع / اضافات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

تابع / انخفاض في قيمة موجودات مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية
قامت المجموعة بإنشاء مصروفه اعتماد تستند إلى الخبرة السابقة لخسارة الشركة ، والتي تم تعديلها لعوامل مستقبلية خاصة
بالمدينين والبيئة الاقتصادية. وبناءً على ذلك ، قررت الإدارة أن الانخفاض الإضافي المطلوب في هذه المواصفة بلغ 513,700 د.ك على
حساباتها المدينة والأصول الأخرى.

إن أرصدة المجموعة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاستداد بالكامل ، وبالتالي لم يكن لقيمة الأرصدة
البنكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر الجمجمة للمجموعة. إن الموجودات المالية
للمجموعة التي تم قياسها بالتكلفة المطفلة تتألف من استثمارات وكالة وصكوك غير مصنفة ولكنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر
ائتمانية منخفضة. تمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً من خطة التحويل على القروض. ومع
ذلك ، فإن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. في جميع
الحالات ، ترى المجموعة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية أكثر من 30 يوماً.
حددت المجموعة بأن تطبيق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي رقم 9 في 1 يناير 2018 سيؤدي إلى مخصص انخفاض إضافي كما
يالي (باستثناء التسهيلات الائتمانية) :

مخصص كما كما في 1 يناير 2018	مخصص كما في 31 ديسمبر 2017	ذمم مدينة وموجودات أخرى أرصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل
(1,023,153)	(239,883)	(783,270)
(15,419)	(15,419)	-
(1,038,572)	(225,302)	(783,270)

مخصص تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة
للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس وهيتوط القيمة. ان الفروق في القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة
عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تسجل في الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناءً عليه، فإن المعلومات
المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.
نتج عن تطبيق المعيار رقم 9 الآتي التالي :

الرصيد في 1 يناير 2018 كما هو معدل د.ك	الرصيد كما هو مسجل في 31 ديسمبر 2017 التعديلات د.ك	موجودات نقد وأرصدة لدى البنك ودائع قصيرة الأجل استثمارات وكالة وصكوك استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ذمم مدينة وموجودات أخرى استثمارات متاحة للبيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمار في شركات زميلة**
8,477,474	(14,389)	8,491,863
5,257,151	(1,030)	5,258,181
1,152,965	-	1,152,965
14,277,565	3,372,385	10,905,180
10,661,460	(239,883)	10,901,343
-	(33,721,451)	33,721,451
30,029,507	30,029,507	-
61,898,024	(87,743)	61,985,767

* ذمم مدينة وموجودات الأخرى متضمنة موجودات غير مالية بقيمة 591,412 د.ك.

** التعديلات على استثمار في "شركات زميلة" تمثل حصة المجموعة نتيجة تطبيق المعيار رقم 9 المتعلق بالشركات الزميلة في 1 يناير 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

فيما يلي تحليل لتأثير الانتقال الى معيار رقم 9 على الأرباح المحتفظ بها، والاحتياطيات والمحض غير المسيطرة:

الحقوق الملكية	الحقوق غير المملوكة	الحقوق الخاصة بمالكي الشركة الأم	أرباح محتفظ بها	المترافقمة في القيمة العادلة	التغييرات
اجمالي حقوق الملكية	حصة مسيطرة	الشركة الأم	د.ك	د.ك	د.ك
62,422,158	19,985,773	42,436,385	7,067,935	3,808,238	الرصيد النهائي طبقاً لمعايير رقم 39 - 31 ديسمبر 2017
-	-	-	2,401,853	(2,401,853)	تأثير إعادة التصنيف والقياس : أوراق مالية في حقوق ملكية، صناديق و استثمارات أخرى من القيمة العادلة خلال الأرباح او الخسائر الى استثمارات أخرى بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	1,179,013	(1,179,013)	أوراق مالية في حقوق ملكية، صناديق و استثمارات أخرى من استثمارات متاحة للبيع الى بالقيمة العادلة خلال الارباح او الخسائر أوراق مالية وصناديق مدرجة بالتكلفة من متاحة للبيع الى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة
(319,560)	(160,561)	(158,999)	-	(158,999)	الأخرى حصة المجموعة في تعديل معيار رقم 9 المطبق من الشركات الرميلة
-	-	-	805,563	(805,563)	التحقق من خطر خسائر الائتمان المتوقع ضمن معيار رقم 9 للأصول المالية للشركات الرميلة
(87,743)	-	(87,743)	(87,743)	-	التحقق من خطر خسائر الائتمان المتوقع ضمن معيار رقم 9 للأصول المالية
(255,302)	(60,696)	(194,606)	(194,606)	-	
(662,605)	(221,257)	(441,348)	4,104,080	(4,545,428)	الرصيد الافتتاحي طبقاً لمعايير رقم 9 - 1 يناير 2018
61,759,553	19,764,516	41,995,037	11,172,015	(737,190)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة – وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت – فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان – والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترط) كما تم تحديد بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لاغراض تقويمية.

أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقاييس الاصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحفاظ.

أن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معايير 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 مدفوعة بالادلة. وبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1. تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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 الرمزية او شركة الخاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة خاصة عند التحقق المبدئي للشركة الرمزية او شركة الخاصة. يفعل التعديل على الفترات السنوية ابتداءً او بعد 1 يناير 2018. ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية و الدفعات المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصرف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدi ناتج عن الدفع المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات 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 التتحقق المبدئي للاصل او المصرف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدi او الالتزام غير النقدi الناتج عن دفع او استلام الدفع المقدمة.

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

4.2. المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

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

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

المعيار أو التفسير	السنوية التي تبدأ في	يُفعل للفترات
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشريكه الرمزية او لم يتم تحديد تاريخ شركة الخاصة - تعديلات	1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار
المعيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات	1 يناير 2019	المعيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017	1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات
المعيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 8 - تعديلات	1 يناير 2020	المعيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 8 - تعديلات

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشريكه الزميلة او شركة المحاسبة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المعايير (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شريكه الزميلة او شركة المحاسبة على النحو التالي:

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

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل المخصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما يتبع عنه فقدان السيطرة على شركة تابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تأثير النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بأن تطبق التعديلات في المستقبل قد يكون له اثراً على البيانات المالية الجموعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الاجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تقم الادارة حتى الآن بالتقدير الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقدير فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستتصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالى سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل بأثر رجعي او التطبيق الجزئي بأثر رجعي (الشركة الأم الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضاً بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقدير فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالإضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لمو امر هام لانها خيارات ملحة واحدة فقط.
- تقييم اوضاعها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الاجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسلتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي اوضاعات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الاجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الاصحاحات الاضافية الالزامية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعلة بعد معايير 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 خاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة الخاصة 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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

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

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

المعيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الأموال التي تفترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسمة على القروض العامة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة وال موجودات المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضييق 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 وال موجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية.

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

المعيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ملائمة التعريف المستخدم في إطار المفاهيم والمعايير.

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

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهمكة) التي تسيطر عليها المجموعة . تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة له ، او يكون لها الحق ، او عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة . جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر . تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في (اوضاع 7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير الحقيقة من العمليات بين شركات المجموعة . وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة .

يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .
يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة . ان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة ، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة ، حسب ما هو مناسب .

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، وهي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة وغير المحفظ بما من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من جمجم الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والمحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلها . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للمحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

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

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

5.2 إندماج الاعمال

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

اذا عملية دمج الاعمال تحققت بمراحل ، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوذ عليها التي عقدت سابقا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / إندماج الأعمال

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراء قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المستحوذ عليها و الإلتزامات المتکبدة بشكل عام بقيمة العادلة في تاريخ الحياة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنیفات وتوجیهات الأصول المالية المنقوله والالتزامات القائمه وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراء.

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

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. انظر ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر المبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى ايضاح 5.13 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الرمزية

الشركات الرمزية، هي تلك الشركات التي بامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصلة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركات الرمزية مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتحفيض قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الرمزية بعد عمل التعديلات الازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير الحقيقة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الرمزية إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير الحقيقة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكيد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم . ان هذا يمثل الربح الشخصي لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الرمزية وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الشخص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الرمزية .

يتم اعداد البيانات المالية للشركات الرمزية اما ل التاريخ تقرير الشركة الأم او ل التاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات الازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الرمزية . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الرمزية قد هبطت قيمتها. إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ المبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الرمزية و قيمتها المدرجة ، و تسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم .

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الرمزية، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل اية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الرمزية عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمارات والعقارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الفنديّة. ولعرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتبسيط خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقايس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الابادات

تعرف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تقليم الخدمات بما في ذلك أتعاب ايرادات الحصيلة من الخدمات المقدمة خلال الفترة معينة من الزمن واتعب ايرادات من تقدم معاملات الخدمات.
- تأجير العقارات الاستثمارية
- الفائدة على الودائع
- ايرادات توزيعات أرباح
- ايرادات من الخدمات الفنديّة
- ايرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

يتم قياس الابادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويشتري المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعرف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

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

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يشتري 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 السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

5.6.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو مشاركة في مناقشة معاملة لطرف ثالث آخر، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 ايرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية (انظر ايضاح 9.5).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع/ الإيرادات

5.6.3 إيرادات فوائد

تحتاج إيرادات الفوائد على أساس نسيي زمني بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

5.6.4 أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية

يدرج الربح / (الخسارة) من بيع عقارات استثمارية في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى المشتري.

5.6.5 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.6.6 الإيرادات من العمليات الفندقية

تحتاج إيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والغذاء والمشروبات والغرف.

يتم تسجيل إيرادات الغرف على الغرف المشغولة على أساس يومي والغذاء والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بها يتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الأخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

5.6.7 الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

تحتاج إيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما أن الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقسم الخدمات. يتم اصدار الفواتير بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض أية مبالغ متبقيه غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كنجم مدينة حيث ان مرور الوقت المطلوب فقط قبل سداد هذه المبالغ.

5.7 المصارييف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5.9 عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي اذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار.

يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة أصل الشركة المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الإعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو ، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات إلتزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.10 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت ويُستخدم معدلات ملائمة لاستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدر لها . ان القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.11 الأصول غير الملموسة

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة.

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفاؤها خلال اعمارها الانتاجية. تكون الأصول غير الملموسة للمجموعة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الأصل، بصفة عامة الاليف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الأصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.12 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقاً اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي الجمجم . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم .

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزماً عنها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الإستثماري .

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

5.13 الإستثمار في العمليات المشتركة (العقارات الاستثمارية والقروض المسيطر عليها بصورة مشتركة)

الاستثمار في العمليات المسيطر عليها بصورة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسي الذي يوجه تقوم المجموعة بالتحقق من حصتها في الأصول والخصوم والابادات والمصاريف المتعلقة بالاصول على اساس افرادي والتقويب طبقاً لطبيعتهم .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14 اخبار الخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اخبار الخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اخبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسايية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وقتل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوايد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اخبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (الحددة من قبل ادارة المجموعة على اخا معادلة لقطاعاها التشغيلية) لغرض الخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اخبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاخبار الخفاض القيمة تكون مربطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الميكلاة وتطوير الأصول المستقبلي . ترتبط البيانات المستخدمة في اخبار الخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتعزيز الاصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة .

تحفظ خسائر الخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولاً القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة جميع الأصول التي تم تحفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الخفاض في حال تجاوزت القيمة الممكن استردادها لهذا الأصل الى قيمته المدرجة.

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التتحقق، القياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوص المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تفاص مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوص المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات " بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المعاشرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة اصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسبا) اما

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

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

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

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

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقسيم إذا ما كانت والى اي مدى تتحفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الاصل اخول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل اخول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق والالتزامات التي تتحفظ بها المجموعة.

لا يتم تتحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حاليا باخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح او الخسائر الجمجم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/الادوات المالية

5.15.2 تصنیف الأصول المالية

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

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنیف من خلال كل من :

• نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية

• خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابل للإلغاء عند التتحقق المبدئي لأصل مالي:

• يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر

إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.15.3)

• يجوز للمجموعة تعين لا رجعة فيه لأي استثمار دين ي匪 بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغى أو يخفي بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعين.

5.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

• يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بال الموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية

• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التتحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

ت تكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنیف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب مع المؤسسات المالية التي تستحق أقل من سنة واحدة يتم تصنیفها كودائع قصيرة الأجل.

- استثمارات المراجحة وذمم المدينة

المراجحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائداً ربح متفق عليه وتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المراجحة يتم تصنیفه كاستثمار مراجحة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فإنه يتم تصنیف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة.

ان المراجحة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الأجل على اساس اسلامي يتم تصنیفها كمراجعة مدينة تتحجها المجموعة ويتم ادراجها بالبلغ الاصلي ناقصاً مخصص مخاطر الائتمان لمراجعة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعب القانونية والتي يتم تكبدها في منع المراجحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المراجحات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعنى الى العميل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الأدوات المالية

5.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية والتي من خلالها تقوم الجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقية وكالة، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حالة العجز او الاهان او مخالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص لإختفاض القيمة.
المدينون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تضييفها "ذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول الجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمار في اسهم حقوق الملكية. ان هذه الاستثمارات تمثل استثمار في اسهم حقوق ملكية في شركات عديدة وتتضمن الاسهم المسورة وغير المسورة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم الجموعة بإحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بوجوب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ بجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم. سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى (OCI) إلى بيان الارباح أو الخسائر الجموع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. لاحتفاظ الجموعة بأية أدوات كما في تاريخ التقرير.

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

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

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

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

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراءكة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراءكة إلى أرباح متحجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الأدوات المالية

5.15.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر FVTPL . علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تتفقها النقيدة التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. 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 تقدير عندما لا يوجد سوق نشط. تشمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الاستثمار في أسهم حقوق ملكية وصناديق.

5.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل
- استثمارات، وكالة وصكوك
- أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة لخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (القروض إلى عملاء)

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي الجمجم بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع ومواردات أخرى.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/الادوات المالية

5.15.4 تابع/القياس اللاحق للأصول المالية

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

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

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التغير المختتمة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التغير المختتمة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة و خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التغير التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبعي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التغير في تاريخ التحقق المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمحردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التتحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تشمل خسائر الائتمان المتوقعة في تقييمات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافية حالات العجز النقدي المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتغيرات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التغير والخسارة عند التغير والتعرض لمخاطر التغير. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام معاذج المخاطر الائتمانية المناسبة احذأً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبيرة المستقبلية إلى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نجح مبسط على هبوط قيمة الدعم المديني التجارية وأخرى حسب المسموح به بموجب المعايير. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تعلمية محددة للمدينيين والبيئة الاقتصادية.

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمانية على التسهيلات الائتمانية المالية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدية أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفع أو الدفع الرئيسية لمدة تزيد عن 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للمنشأة أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. تتم إدارة ومراقبة القروض المتأخرة والمستحقة المتأخرة السابقة كمرافق غير منتظمة ويتم تصنيفها ضمن الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/الادوات المالية

5.15.4 تابع/القياس اللاحق للأصول المالية

تابع/ مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

المخصصات المحددة	المعايير	الفئة
-	غير منتظمة لفترة تصل الى 90 يوما	قائمة المراقبة
%20	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 الى 180 يوما	دون المستوى
%50	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181 الى 365 يوما	مشكوك في تحصيلها
%100	غير منتظمة لفترة تتجاوز من 365 يوما	معدومة

قد تقوم المجموعة أيضاً بضم التسهيلات الائتمانية في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على حكم الإدارة بالظروف المالية و / أو غير المالية للعميل.

بالإضافة إلى مخصصات محددة، يتم إجراء مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعول بها (خارج بعض فئات الضمانات المخوّلة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

5.15.5 تصفيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة قروض وبنوك دائنة وأرصدة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى.

إن القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصفيفها على النحو التالي :

• التكالفة المطفأة للمطلوبات المالية

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية والخصوم الأخرى يتم تصفيفهم كخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي :

- قروض

يتم لاحقاً قياس جميع القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجمّع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاضفاء.

- دائنون وكالة

تمثل دائنون الوكالة قروض وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. تستلم المجموعة بموجبها الأموال لتمويل أنشطتها الاستثمارية وتدرج بالتكلفة المطفأة.

- تمويل إيجارة

يتمثل دائنون تمويل الإيجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل إسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقدّس التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. إن دائنون تمويل الإيجارة يظهر بالمبلغ الإجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل الموجّلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصروف على أساس نسيبي زندي مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

- ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

يتم تسجيل المطلوبات لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر وتصنف كخصوم تجاريّة. إن المطلوبات المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ "مطلوبات أخرى".

جميع التكاليف المرتبطة بالأرباح تدرج ضمن تكاليف التمويل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.15.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمرأكير الطويلة وسعر العرض للمرأكير 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 بحثة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى ماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. ان التحليل للقيم العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها مبين في ايضاح 31.3.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعتات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

- احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وحصة المجموعة في احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة لشركات زميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح والخسائر المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية الجمعة.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

5.17 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم الحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشترأة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقييد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحويل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحويل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا تستحق أسهم الخزانة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. وبؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيف متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي 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 مؤكدا.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا ومتوفرا بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقييمات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المالية، فإن 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 للنقدود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

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

5.19 ترجمة العملات الأجنبية

5.19.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.19.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة فياس 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 (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاربة 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 والخسائر تدرج كجزء من ارباح او خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

5.19.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع، يتم تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهادة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الابادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والابادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية.

و عند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة المتراكمة المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تضمينها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الأم وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تتحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.21 الضرائب

5.21.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموحة بها تتضمن ، الحصة من أرباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لا يوجد على المجموعة أي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشياً مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة. يتضمن بيان الدخل للمجموعة حصة ما بعد الضريبة من الربح من شركة زميلة مقرها في دولة متعاقدة (باكستان) وتحاوز حصة ضريبة الدخل المدفوعة من قبل الشركة الزميلة الأجنبية التزامات المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

5.21.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الارادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.21.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

5.21.4 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي تظهر فيها الأرباح وفقاً للقوانين والمعدلات الضريبية المعمول بها في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها المجموعة، والتي قد تم تطبيقها أو المصرح بتطبيقها بشكل جوهري في نهاية تاريخ بيان المركز المالي. يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة، كما بتاريخ بيان المركز المالي، بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمة الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية المتوقع تطبيقها للفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسويتها الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو الجاية فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

تحتفق الموجودات الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع، بما في ذلك الأرصدة المرحلية للحسابات الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن فيه استخدام هذه الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتهي.

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تحفيضها للمدى الذي يكون فيه من غير المتحمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام كلي أو جزئي لهذه الموجودات الضريبية المؤجلة.

5.22 النقد والنقد المعاذل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعاذل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إنشائها مطروحاً منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.23 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على اساس طريقة المتوسط المرجح.

5.24 حسابات أمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة .

5.25 معاملات مع اطراف ذات صلة

الأطراف ذات الصلة هي شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تغريد جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بمعرفة إدارة المجموعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الارادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكيد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنيود الأدوات المالية في الإيضاح 5.15). 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 مستقبلاً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

6.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

6.1.4 التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما ينبع حجم حقوق التصويت الخاصة بالمساولة بالنسبة لحجم وتشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة.

6.1.5 القيمة العادلة للاصول والخصوم المقتناة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/أحكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.1 تابع/أحكام الادارة الهامة

6.1.6 تصنیف العقارات

تقر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات للمتاجرة أو ممتلكات محتفظ بها للتطوير أو عقارات استثمارية. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو زيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

6.1.7 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكيد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض في قيمة الشهادة

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

6.2.2 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (الموجودات غير الملموسة)

ان المبالغ المدرجة للالاصول غير المالية للمجموعة يتم مراجعتها بتاريخ كل مرکز مالي لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشر او دليل ايجابي على انخفاض القيمة او متى يكون هناك حاجة لإجراء اختبار سنوي على انخفاض قيمة الاصول. وفي حال وجود اي مؤشر او دليل، يتم تقدير المبلغ المسترد للالصل ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر الجماع كلما تجاوزت القيمة المدرجة للالصل قيمته المستردة.

6.2.3 انخفاض قيمة الشركات الرزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الرزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الرزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الرزميلة وقيمتها الدفترية وثبتت هذا المبلغ في بيان الارباح أو الخسائر الجماع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.2. تابع/ عدم التأكيد من التقديرات

6.2.4 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 التقدير 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 الحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

6.2.5 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم . تقوم المجموعة بتعيين متخصصين مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المتخصصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.7 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة أساليب التقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لدمج الأعمال. على وجه الخصوص ، تعتمد القيمة العادلة للمقابل المحتمل على نتائج العديد من المتغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

6.2.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أساس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

6.2.9 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايها اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقدمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقدمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، بلغ مخصص بضاعة بطيئة الحركة لاشيء د.ك (2017 : 100,000 د.ك).

6.2.10 إيرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والمدينون المرتبطون بها أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة الانتهاء من كل عقد. بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص، تخضع تكاليف الإكمال وأرباح العقد إلى عدم يقين كبير بالتقدير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الهامة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

طبيعة العمل	المجموعة		بلد التسجيل ومكان العمل	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
	%	%		
اتصالات وخدمات تكنولوجييا المعلومات	%49.11	%49.11	الكويت	شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مغلقة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.11% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناءا على اغلبية اعضاء مجلس الادارة)
عقارات وأنشطة مرتبطة لها	%59.10	%59.10	الكويت	شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%99.53	%99.53	الكويت	شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مغلقة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%56.59	%56.59	الكويت	الشركة الكويتية الهندية القابضه - ش.م.ك (مغلقة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	%93.77	%93.96	الكويت	صندوق نور الإسلامي الخليجي
أنشطة فندقية	%100	%100	الأردن	شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

الحصص غير المسيطرة المترافق	الربح / الخسارة		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحفظ بها من قبل	الاسم
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
	د.ك	د.ك		
شركة نور للاتصالات - ش.م.ك (مغلقة)	9,524,322	4,564,823	(43,616)	(1,103,090)
شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك (مغلقة)	8,713,269	8,479,134	(679,697)	8,351
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	1,204,548	1,194,749	(5,718)	35,824
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع	543,634	381,457	(9,125)	22,090

المحصص غير المسيطرة

19,985,773 14,620,163 (738,156) (1,036,825)

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.2 تابع/ الشركات التابعة مع المحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الخدوفات داخل المجموعة:

الشركة الكويتية الهندية		شركة نور الصالحية العقارية		شركة نور للاتصالات -		ش.م.ك (مغلقة)	
القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
116,335	-	20,844,226	23,937,180	14,281,721	9,024,120		الموجودات غير المتداولة
2,721,424	2,805,941	9,317,861	7,347,977	11,078,586	7,714,243		الموجودات المتداولة
2,837,759	2,805,941	30,162,087	31,285,157	25,360,307	16,738,363		مجموع الموجودات
3,387	4,279	6,489,821	6,993,857	1,561,804	1,253,896		المطلوبات غير المتداولة
63,170	52,938	2,369,274	3,564,099	6,517,359	6,946,523		المطلوبات المتداولة
66,557	57,217	8,859,095	10,557,956	8,079,163	8,200,419		مجموع المطلوبات
1,566,654	1,553,975	12,589,723	12,248,067	7,756,822	3,973,121		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
							المحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير
							المسيطرة لشركة تابعة فرعية)
1,204,548	1,194,749	8,713,269	8,479,134	9,524,322	4,564,823		مجموع الإيرادات
44,825	142,153	(571,069)	780,452	15,359,140	11,881,636		(خسارة) / ربح السنة
(13,171)	82,522	(1,558,547)	20,832	(102,984)	(2,100,960)		مجموع (الخسارة) / الايرادات الشاملة
3,375	-	-	28,634	(636,817)	(3,371,412)		الاخري للسنة
(9,796)	82,522	(1,558,547)	49,466	(739,801)	(5,472,372)		مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
(5,543)	46,698	(878,850)	29,229	(372,109)	(2,653,570)		- محصص مللكي الشركة الأم
(4,253)	35,824	(679,697)	20,237	(367,692)	(2,818,802)		- محصص للمحصص غير المسيطرة
(58,982)	(142,931)	(1,975,533)	2,334,429	1,284,755	1,067,513		صافي التدفقات النقدية الناتجة من /
123,560	387,386	3,080,208	(4,398,568)	575,317	376,413		(المستخدمة في) الانشطة التشغيلية
(203,126)	(57,286)	(305,000)	270,000	(534,331)	(3,012,790)		صافي التدفقات النقدية من
(138,548)	187,169	799,675	(1,794,139)	1,325,741	(1,568,864)		(المستخدمة في) الانشطة الاستثمارية /
							صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) /
							الناتجة من الانشطة التمويلية
							صافي التدفقات النقدية الدخلة / (الخارجة)

تابع/ اوضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.3 شراء شركة تابعة

في أكتوبر 2017، قامت احدى الشركات التابعة المحلية بشراء نسبة 50% المتبقية من شركة جبل علي العقارية - ذ.م.م. (الشركة المستثمر فيها)، والتي كانت شركة زميلة مملوكة بنسبة 50%. ان عملية الاستحواذ منحت الشركة التابعة المحلية سيطرة على حقوق الملكية في الشركة المستثمر بها. إن هذا الاستحواذ يحاسب به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 كما يلي:

2 أكتوبر	المبلغ النقدي للتسوية* (صافي)
2017	القيمة العادلة للحصة المملوكة في حقوق الملكية في تاريخ الاستحواذ **
د.ك	
298,975	
162,570	
461,545	
	ناقصاً : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراء والمطلوبات المحتملة
543,065	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,326,890	عقارات استثمارية
82,235	ذمم مدينة
(1,627,050)	مطلوبات
325,140	مجموع صافي الموجودات المعترف بها
136,405	مبلغ الشراء الإضافي المدفوع للحصول على السيطرة **

تم تجميع نتيجة الشركة التابعة المستحوذ عليها حديثاً مع نتائج المجموعة اعتباراً من 2 أكتوبر 2017 وكما تم تجميع المركز المالي كما في 2 أكتوبر 2017 مع المركز المالي للمجموعة كما في ذلك التاريخ. وبناءً عليه، قامت شركة جبل علي العقارية - ذ.م.م. كشركة تابعة بالمساهمة بمبلغ 4,923 د.ك (خسارة) في صافي نتائج المجموعة ولم تقم بالمساهمة في ايرادات المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

2017

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، بلغ صافي التدفقات النقدية الداخلة نتيجة الاستحواذ على الشركة التابعة 244,090 د.ك.
 * وفقاً لاصل اتفاقية شراء الأصول، بلغ إجمالي مبلغ الشراء 1,100,000 د.ك. والذي يتضمن تسوية مبلغ 801,025 د.ك مستحق إلى البائع من الشركة التابعة. وبناءً عليه، تم تسجيل صافي المبلغ بعد خصم مبلغ الطرف ذي الصلة المذكور البالغ 801,025 د.ك.

** ان الربح الناتج عن التقييم العادل لحصة الملكية المحفظة بما سبقاً وتاريخ الاستحواذ بلغ 138,776 د.ك (والذى يمثل الفرق بين القيمة العادلة لحصة الملكية المحفظة بما سبقاً والقيمة الدفترية بناءً على طريقة حقوق الملكية). واستناداً إلى تقييم الادارة لقابلية الاسترداد، فقد تقرر شطب مبلغ الشراء الإضافي المذكور أعلاه من صافي قيمة الأصول المشتراء في حساب الأرباح أو الخسائر. بناءً على ذلك، صافي مبلغ 2,371 د.ك. تحققت كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر

2017

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى وتكليف تمويل

أ) تتضمن تكلفة المبيعات والخدمات تكاليف موظفين بمبلغ 5,446,775 د.ك (5,725,241 د.ك في 2017) والاطفاء بمبلغ 227,008 د.ك (244,933 د.ك في 2017).

ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلي:

للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	تكليف موظفين
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	استهلاك
2,438,580	2,451,197	شطب بضاعة
338,079	336,671	مصاريف أخرى
100,000	-	
2,998,857	3,330,182	
5,875,516	6,118,050	

بلغ إجمالي عدد الموظفين الذين تم تعيينهم من قبل الشركة الأم 39 موظف كما في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 40).

ج) إن تكاليف التمويل المتعلقة بالاقراض من البنوك والمؤسسات المالية الأخرى هي مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن تكاليف التمويل للسنة أفضل تقدير للإدارة للفائدة المستحقة على مبلغ دائن يتعلق بقرار محكمة تم استلامه ضد إحدى الشركات التابعة ، لاحقاً لتاريخ التقرير، تدرس إدارة الشركة التابعة خيارات لاستئناف هذا القرار.

9. إيرادات فوائد وأخرى

للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	إيرادات فوائد
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	إيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
د.ك	د.ك	إيرادات من عملاء العقود الآجلة
115,713	205,572	الخصم من سداد قروض (انظر اياضاح 23.1)
15,350	21,061	خسارة من بيع أصول غير ملموسة (انظر اياضاح 21)
55,434	7,325	صافي الربح الناتج من بيع شركة تابعة/ دمج الأعمال
2,062,500	17,040,586	إيرادات أخرى
(133,554)	-	
2,371	21,709	
142,074	220,076	
2,259,888	17,516,329	

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي الربح / (الخسارة) على الموجودات المالية

10.1 إن تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الموجودات المالية من خلال كل فئة هو كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	موجودات مالية بالتكلفة المطغاة (2017: قروض ومدینون) - فوائد على النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل - الربح من استثمار وكالة وصكوك - ايرادات من عملاء العقود الآجلة - الانخفاض في قيمة أرصدة مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - ربح متحقق - ربح غير متحقق - ايرادات توزيعات أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى (2017: استثمارات متاحة للبيع) - مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع - مدرجة مباشرة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى - مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر كتوزيعات أرباح - محولة من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - من انخفاض القيمة - من البيع
(37,076)	-	صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة
-	(6,195,451)	- ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى - ربح غير متحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى - ربح متحقق من بيع استثمارات متاحة للبيع - توزيعات أرباح - الانخفاض في قيمة الأرصدة المدينة
761,622	1,018,665	- انخفاض في قيمة الأرصدة المدينة - أخرى (جزء من الفوائد والإيرادات الأخرى)
(455,329)	-	صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة
229,081	-	
989,618	(3,137,512)	

موزعة كما يلي:

صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة	- ربح متحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - ربح غير متحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - ربح متحقق من بيع استثمارات متاحة للبيع - توزيعات أرباح - الانخفاض في قيمة الأرصدة المدينة - انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع - أخرى (جزء من الفوائد والإيرادات الأخرى)
23,040	1,281,824
229,540	556,548
229,081	-
1,169,989	1,499,309
(356,124)	(513,700)
(455,329)	-
186,497	233,958
(37,076)	(6,195,451)
989,618	(3,137,512)

10.2 خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتمثل هذا البند في الفرق بين القيمة الإقتصادية للقيمة العادلة في نهاية السنة والقيمة المدرجة في بداية السنة و / أو تكلفة الإستثمارات المستحوذ عليها خلال السنة.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

11. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضرية دعم العمالة الوطنية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
24,769	139,642		خخص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	403,987		خخص دعم العمالة الوطنية
29,688	253,905		خخص الزكاة
54,457	797,534		

12. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ربح السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم
د.ك	د.ك	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
2,838,552	24,834,606	ناقص : المتوسط الموزون لعدد اسهم الخزينة
413,162,761	413,162,761	
(10,359,065)	(12,422,295)	
402,803,696	400,740,466	
7.05	61.97	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

13. النقد والنقد المعدل

إن النقد والنقد المعدل لأغراض بيان التدفقات النقدية الجمجم هو كما يلي :

نسبة الفائدة / العائد الفعلي (للسنة)	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع قصيرة الأجل
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
8,491,863	5,280,522	%0.62 - %0.25	%0.62 - %0.25
5,258,181	4,860,325	%1.87 - %1.5	%2.75 - %2.5
13,750,044	10,140,847		نقد : مستحق إلى بنوك ناقص: الأرصدة المحتكرة
(917,504)	(716,862)	%5.25 - %4.75	النقد والنقد المعدل كما في
(219,097)	(5,990)	%6.0	بيان التدفقات النقدية الجمجم
12,613,443	9,417,995		

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.
 يتمثل المستحق إلى البنوك في تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 610,325 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,008,181 د.ك).

يتضمن النقد والنقد المعادل أرصدة لدى البنك بمبلغ 1,216,544 د.ك (31 ديسمبر 2017: 909,817 د.ك) وهو محدد لغرض دفعه على الحساب من تحفيض رأس المال وتوزيعات أرباح الشركين التابعين.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. استثمارات وكالة وصكوك

		نسبة الفائدة / العائد الفعلي (السنوي)		استثمارات وكالة مودعة لدى بنوك إسلامية محلية استثمارات صكوك
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
1,000,000	1,000,000	%1.37	%3.00	
152,965	152,965			
1,152,965	1,152,965			

تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324,160 د.ك (31 ديسمبر 2017: 14,324,160 د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، تم تحديد تاريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المقررين في يونيو 2014 و 2015 و 2016 و 2017 على التوالي. شرعت المجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها لتف吉طه هذا المبلغ. تم أحد مخصص كامل للنظام المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي.

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية والقانونية وذلك بتحمل تحصيل استثمارات وكالة مبلغ 9,968,250 د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة أعلاه من قبل المجموعة بصفة الأمانة بمبلغ 14,324,160 د.ك بموجب اتفاقية وكالة مع أطراف ذات صلة على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة لاي تبعات مالية او قانونية. باشرت المجموعة بالإجراءات القانونية ضد الاطراف لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه. أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285,000 د.ك مع نسبة 7% من الفوائد المقررة عليه الى المجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الاطراف ذات الصلة خلال سنة 2015. كما ان المجموعة باشرت بالإجراءات القانونية المتعلقة بالبالغ المتبقية البالغة 1,683,250 د.ك ضد الاطراف ذات الصلة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 أمرت محكمة الاستئناف الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683,250 د.ك للمجموعة وقام الطرف ذي الصلة بالطعن ضد قرار المحكمة.

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	محفظ بها للمتاجرة: أسهم مسيرة
9,527,148	11,060,858	
5,798,764	6,708,769	- مللي
3,728,384	4,352,089	- أجنبي
		محددة عند التحقيق المبدئي :
1,378,032	651,070	- أسهم أجنبي غير مسيرة
10,905,180	11,711,928	

إن الأسهم المسيرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 3,622,069 د.ك (2017: 1,199,264 د.ك) مرهونة مقابل قروض (انظر إيضاح 23).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. أرصدة مدينة موجودات أخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	موجودات مالية:
4,646,693	3,659,278	ذمم مدينة (صافي هبوط القيمة)*
1,822	2,271	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
3,851,906	4,699,646	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
578,196	197,039	مستحق من شركات وساطة مالية
952,908	647,339	إيرادات مستحقة
278,406	270,653	موجودات مالية أخرى
10,309,931	9,476,226	
		موجودات غير مالية :
591,412	437,075	موجودات أخرى
10,901,343	9,913,301	

* تمثل الذمم المدينة المتعلقة بعقود الاستشارات والمشاريع التي تتعلق أساساً بالحكومة. إن ذمم المدينة التجارية تبلغ 2,731,085 د.ك. (2,411,761 د.ك.) من جهات حكومية ذات صلة. متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع ومتخصص خدمات 120 يوماً. لا توجد فائدة على المستحقات التجارية المعلقة.

يتم تحليل الخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة متخصصة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة حيث تعتمد معدلات الخسارة على الأيام الماضية للتقسيمات الخاصة بمختلف قطاعات ذات أعباط الخسارة المماثلة. كما يتم احتساب تجربة التخلف عن السداد السابقة ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المتعلق ، والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقسيم كل من الاتجاه الحالي والتوقعات للظروف بتاريخ التقرير. يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. على الأساس المذكور أعلاه، تم تحديد خسارة الائتمان المتوقعة للمديدين التجاريين كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 على النحو التالي:

المجموع د.ك	أكثر من 245 يوماً د.ك	245- 121 يوماً د.ك	120 - 60 يوماً د.ك	أقل من 60 يوماً د.ك	الحالي د.ك	31 ديسمبر 2018 الذمم التجارية:
						معدل خسارة الائتمان التقريري المتوقعة (%) (ما يقارب %)
-	%83.2	%4.6	%3.8	%1.5	%0.8	
4,699,536	1,146,226	1,060,534	445,812	768,291	1,278,673	اجمالي المبلغ المسجل
1,040,258	953,519	48,357	16,801	11,409	10,172	خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة

المجموع د.ك	أكثر من 245 يوماً د.ك	245- 121 يوماً د.ك	120 - 60 يوماً د.ك	أقل من 60 يوماً د.ك	الحالي د.ك	31 ديسمبر 2017 الذمم التجارية:
						معدل خسارة الائتمان التقريري المتوقعة (%) (ما يقارب %)
-	%48.4	%6.2	%5.4	%1.3	%0.8	

						(بما يقارب %)
						اجمالي المبلغ المسجل
						خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة
5,429,963	1,631,487	774,038	858,708	899,597	1,266,133	
906,663	789,923	48,358	46,801	11,409	10,172	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / ارصدة مدينة موجودات أخرى

الحركة في مخصص الذمم المدينة التجارية كالتالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
427,146	783,270	الرصيد كما في 1 يناير
-	123,393	تعديل نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (ايضاح 4.1)
-	906,663	الرصيد كما في 1 يناير (معدل)
356,124	133,595	مخصص السنة
783,270	1,040,258	

17. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
6,695,244		أسهم مسيرة
-	6,428,619	- محلي
266,625		- أجنبي
	7,880,437	أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسيرة
-	1,379,673	- محلي
-	6,500,764	- أجنبي
	1,304,906	صناديق أجنبية
-	15,880,587	

ان هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها لأغراض استراتيجية من متوسطة الى طويلة الأجل. لذلك، قررت المجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد ان الاعتراف بالتغييرات قصيرة الاحل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن يكون متواافق مع استراتيجية المجموعة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

- أ- خلال الربع الرابع من السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثمار غير مسخر بقيمتها المدرجة البالغة 6,363,600 د.ك الى طرف ذي صلة بإجمالي مبلغ 6,363,600 د.ك. تم تصنيف الاستثمار ضمن استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017 وبناء على تطبيق المعيار الدولي رقم 9، تم تضمينه ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في 1 يناير 2018.
- ب- ان الاسهم المسيرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 6,428,619 د.ك والاسهم غير المسيرة مدرجة بقيمة عادلة مبلغ 167,878 د.ك مضمونة مقابل القروض (انظر ايضاح 23).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	أوسم مسورة
د.ك 11,076,029	-	
8,460,400	-	- محلي
2,615,629	-	- أجنبي
18,702,115	-	أوسم غير مسورة
8,163,847	-	- محلي (انظر ايضاح 17 - أ)
10,538,268	-	- أجنبي
3,943,307	-	صناديق أجنبية
33,721,451	-	

قامت المجموعة جزئياً بتطبيق المعيار رقم 9 "الادوات المالية" كما هو موضح في ايضاح 2 و 3 المطبق من 1 يناير 2018. ولذلك قامت ادارة المجموعة بتصنيف / إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع كما هو موضح في ايضاح 4.
 ان الأسهوم المسورة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 4,937,674 د.ك والأسهوم غير المسورة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 6,887,878 د.ك مضمونة مقابل القروض كما في 31 ديسمبر 2017 (انظر ايضاح 23).

19. استثمارات في شركات زميلة

يمثل هذا البند حصة المجموعة في الشركات الزميلة التالية بستخدام طريقة حقوق الملكية.

الشركات الزميلة	للعمل	والمكان الرئيسي	بلد التسجيل	نسبة الملكية	طبيعة العمل
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
بنك ميزان المحدود (إيضاح 19.1)		باكستان		%38.18	بنوك اسلامية
شركة طموح الوطنية - ج تي سي - ذ.م.م		الكويت		%48.00	تطوير العقارات
شركة بيت الرأية للتطوير العقاري - ذ.م.م		الأردن		%50.00	تطوير العقارات
شركة الدرة الوطنية العقارية - ذ.م.م		الكويت		%50.00	تطوير العقارات
شركة ايكاروس العقارية - ذ.م.م		الامارات العربية			تطوير العقارات
شركة أسواق الدرة المتحدة المركبة - ذ.م.م		المتحدة		%50.00	%50.00
شركة سدرا الشرق الأوسط - ذ.م.م		الكويت		%33.00	تجارة عامة
		الكويت		%25.00	تطوير العقارات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمارات في شركات زميلة

ان الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	الرصيد في 1 يناير 2018 - معدل التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي رقم 9 في 1 يناير 2018
60,754,860	61,985,767	
-	(87,743)	
60,754,860	61,898,024	الرصيد كما في 1 يناير 2018 - معدل اضافات خلال السنة
4,269,069	125,000	المحول إلى شركة تابعة خلال السنة
(23,797)	-	حصة في الناتج
7,704,486	8,905,432	حصة في ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(2,370,398)	(371,179)	بيع جزئي لشركة زميلة
-	(12,040,886)	توزيعات أرباح مستلمة
(4,004,335)	(2,912,718)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
(4,169,184)	(11,505,834)	تعديلات أخرى
(174,934)	(44,686)	
61,985,767	44,053,153	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بيع جزئي (10.93%) من حصتها البالغة 49.11% في 31 ديسمبر 2017) لاحدي شركاتها الزميلة الأجنبية، بنك ميزان المحدود بـ 20,796,582 د.ك. الذي نتج عنه صافي ربح يبلغ 4,196,944 د.ك. خلال السنة ، قامت الشركة باستحواذ 25% على حصة ملكية شركة سدرا الشرق الأوسط - ذ.م.م بـ 125,000 د.ك.

كما في السنة السابقة، قامت الشركة الأم بالاكتتاب بـ 4,236,069 د.ك. مقابل حقها في شركة زميلة - بنك ميزان المحدود، وتم محاسبة هذا المبلغ كاستثمار في شركات زميلة كما في 31 ديسمبر 2017. ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق بالشركة الزميلة المأمة للمجموعة (بنك ميزان المحدود) تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الزميلة.

19.4.1 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	مجموع الموجودات مجموع المطلوبات (متضمنة الحصص غير المسيطرة) حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
2,142,389,746	2,041,717,050	
(2,040,440,470)	(1,949,424,196)	
101,949,276	92,292,854	
98,387,571	105,427,973	الإيرادات
15,314,940	19,420,426	ربح السنة الخاص بالمساهمين
(4,820,536)	(1,883,045)	الحساب الشاملة الأخرى للسنة
10,494,404	17,537,381	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
3,812,335	2,912,718	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة (صافي الضرائب)
649.11	%38.18	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
50,067,289	35,240,151	حصة المجموعة في صافي اصول بنك ميزان
8,636,523	5,229,042	الشهرة
58,703,812	40,469,193	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في بنك ميزان

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمارات في شركات زميلة

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود والمدرج في سوق باكستان للأوراق المالية مبلغ 89,421,081 د.ك (95,480,532 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الأوراق المالية، والذي يمثل المستوى الأول لمدخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

مجموع المعلومات الخاصة بالشركات الزميلة غير الجوهرية للمجموعة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	حصة المجموعة في نتائج السنة
د.ك	د.ك	حصة المجموعة في إجمالي الإيرادات الشامل
178,146	168,088	مجموع القيم الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
3,212	-	
3,281,955	3,583,960	

19.4.2 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	ضمانات
د.ك	د.ك	خطابات إئتمان
22,639,982	26,259,797	ارتباطات تخص عقود تحويل آجلة
88,354,950	76,436,361	ارتباط لشراء اصول ثابتة تشغيلية
166,739,260	98,389,869	ارتباط يخص التمويل
270,798	331,970	
206,403,294	180,298,308	
484,408,284	381,716,305	

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان المحدود، احدى الشركات الزميلة للمجموعة بدفع ضريبة إضافية بمبلغ 3.9 مليون د.ك. (تبلغ حصة المجموعة 1.5 مليون د.ك) عن سنوات سابقة بما فيها 2017. قامت الشركة الزميلة بالحصول على أمر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة. ان ادارة المجموعة، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، على ثقة بان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية بهذا الخصوص.

20. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	القيمة العادلة كما في 1 يناير
د.ك	د.ك	تكاليف التطوير والإنشاء
33,819,875	30,054,977	الاضافة الناجمة من شراء شركة تابعة (ايضاح 7.3)
1,709,589	4,062,645	استبعادات (ايضاح 20.5)
1,326,890	-	التغير في القيمة العادلة (ايضاح 20.3)
(4,700,000)	(1,656,675)	ترجمة العملات الأجنبية
(2,094,860)	(681,781)	
(6,517)	(40,191)	
30,054,977	31,738,975	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / عقارات استثمارية

20.1 تكون العقارات الاستثمارية من اراضي ومباني في البلدان التالية:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		الكويت
د.ك	د.ك		خارج الكويت
27,001,675	27,332,000		
3,053,302	4,406,975		
30,054,977	31,738,975		

20.2 تبلغ عقارات استثمارية 8,500,000 د.ك (2017: 8,859,000 د.ك) وعقارات استثمارية أخرى بمبلغ 17,277,000 د.ك (2017: 14,906,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض وتسهيلات تمويل إجارة على التوالي (انظر ايضاح 23).

20.3 في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بإعادة تقييم عقاراًها بناءً على مقيمين مستقلين. (أنظر ايضاح 31.4 للمزيد من التفاصيل حول القيم العادلة).

20.4 العقارات الاستثمارية المذكورة أعلاه تتضمن عقارات استثمارية بسيطرة مشتركة بقيمة مدرجة 14,023,000 د.ك (2017: 11,601,000 د.ك) تم تمويلها جزئياً بعدم تمويل إجارة تم الاتفاق عليها من قبل المالك المشترك (طرف ذي صلة) كما ان حصة المجموعة من الخصوم المسيطر عليها بصورة مشتركة كما في 31 ديسمبر 2018 وبالنسبة 7,675,075 د.ك قد تم إدراجها ضمن القروض (2017: 6,750,075 د.ك).

كما في تاريخ التقرير، يوجد لدى المجموعة التزامات طارئة متعلقة بالاجارة الدائنة بمبلغ 7,675,075 د.ك (2017: 6,750,075 د.ك).

20.5 قامت المجموعة خلال السنة، ببيع عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية 1,656,675 د.ك. (2017: 550,000 د.ك) إلى طرف ذي صلة اخر من غير اية أرباح أو خسائر. قامت المجموعة باستلام مبلغ 500,000 د.ك والرصيد الإجمالي مستحق خلال سنة واحدة ويندرج ضمن الذمم المدينة والموجودات الاخرى. وعلاوة على ذلك، خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع عقاراًها الاستثمارية بقيمة مدرجة بمبلغ 4,150,000 د.ك بإجمالي مبلغ 4,200,000 د.ك نتج عنه ربح بمبلغ 50,000 د.ك.

20.6 كما في تاريخ التقرير، عقار يقع في دولة الكويت بقيمة مدرجة تبلغ 8,523,000 د.ك (2017: 5,735,000 د.ك) قيد التطوير. كما أن عقار اخر في الامارات العربية المتحدة بقيمة دفترية تبلغ 2,890,539 د.ك (2017: 1,467,800 د.ك) أيضاً يتم تطويره. خلال السنة، تم رأسالة تكاليف القروض لعقارين استثماريين الذين كانوا قيد التطوير بمبلغ 180,369 د.ك (2017: 240,749 د.ك).

21. الشهرة والموجودات غير المملوسة

21.1 الشهرة

إن الحركة على الشهرة كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	كما في بداية السنة
د.ك	د.ك	كما في نهاية السنة
2,029,278	2,029,278	
2,029,278	2,029,278	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركات التابعة المقتناة. تم توزيع الشهرة على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات للمجموعة حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد الخفض القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ الشهرة والموجودات غير الملموسة

21.1 تابع/ الشهرة

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنويًا على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكفة البيع، أيهما أعلى.

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

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

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 4% سنويًا (2017: 3%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

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

معدلات الخصم بنسبة 17.5% (2017: 17%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

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

21.2 موجودات غير ملموسة - حق الإنفاق الغير قابل للتقادم (IRU)

ت تكون الأصول غير الملموسة من حق الإنفاق الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة خلال سنة 2014 وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	التكلفة
د.ك	د.ك	كما في بداية السنة
3,630,900	3,267,810	استبعاد
(363,090)	-	الرصيد كما في نهاية السنة
3,267,810	3,267,810	الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(314,017)	(510,823)	كما في بداية السنة
(244,933)	(227,007)	المحمل على السنة
-	(1,166,480)	انخفاض في القيمة
48,127	-	المتعلق بالبيع
(510,823)	(1,904,310)	في نهاية السنة
2,756,987	1,363,500	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
4,786,265	3,392,778	مجموع الشهرة (ايضاح 21.1) والموجودات غير الملموسة

خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض في القيمة للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك، تم التحقق من انخفاض بمبلغ 1,166,480 د.ك على أساس القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة وفقاً لنهاية القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	مطلوبات مالية:
2,011,301	2,350,183	ذمم دائنة
1,508,750	1,516,500	ذمم دائنة من الإستحواذ على شركة تابعة
286,511	1,051,768	ضرائب مستحقة
915,472	1,783,313	مصاريف مستحقة
30,146	28,925	توزيعات دائنة
660,631	1,277,660	ذمم دائنة أخرى
822,922	1,853,395	مستحق إلى أطراف ذات صلة
882,881	1,088,117	ذمم دائنة بسبب تحفيض رأس مال شركات تابعة (إيضاح 27.3.1)
7,118,614	10,949,861	

جميع المطلوبات المالية أعلاه لا تحمل فائدة . القيمة الدفترية للمطلوبات المذكورة أعلاه تقارب قيمها العادلة.

23. قروض

الضمان	معدل الفائدة الفعلي / معدل الربح %		31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	قصيرة الأجل
	مضمون	%5.0			
1,100,000	1,045,000	مضمون	%5.0	%5.25	تمويل إجارة - د.ك
746,252	329,127	مضمون	%5.5	%6	دائنون تورق - د.ك
1,846,252	1,374,127				

طويلة الأجل					
62,318,625	23,129,375	مضمون	%5.25	%4.85	قروض من بنوك دائنة - د.ك
-	16,000,000	مضمون	-	%5	قرض من الشركة الأم الرئيسية - د.ك
27,500,000	-	مضمون	%6.75	-	دائنون وكالة - د.ك
8,108,494	8,605,575	مضمون	%5	%4.5	تمويل إجارة - د.ك
97,927,119	47,734,950				
99,773,371	49,109,077				

23.1 خلال السنة، استكملت الشركة الأم إعادة هيكلة قروضها البالغة 23,129,375 د.ك من أصل المبلغ القائم بمبلغ 89,688,625 د.ك. وفقاً لاتفاقية إعادة هيكلة القروض، 560,000 د.ك مبلغ مستحق الدفع خلال سنة من تاريخ التقرير ويستحق دفع المبلغ المتبقى بعد سنة.

يتم ضمان القروض المعاد هيكلتها عن طريق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (إيضاح 15)، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 17) والعقارات الاستثمارية (إيضاح 20) ومقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجتين للشركة الأم.

بالإضافة إلى ذلك، خلال الربع الرابع للسنة الحالية، قامت الشركة الأم بتسوية قروض مستحقة إلى اثنين من مقرضيها بمبلغ 66,559,250 د.ك (2017: 6,875,000 د.ك) مقابل الدفعة البالغة 49,518,664 د.ك (2017: 4,812,500 د.ك) مع خصم بنسبة 25.6% (2017: 30%). ان الربح الناتج عن التنازل بمبلغ 17,040,586 د.ك (2017: 2,062,500 د.ك) تم الاعتراف به كإيرادات أخرى خلال السنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قروض

- 23.2 قامت الشركة الأم بإصدار فرض جديد بقيمة 16,000,000 د.ك من الشركة الأم الرئيسية الذي سيتم سداده على قسطين متساوين في ديسمبر 2019 وديسمبر 2020. هذا القرض مضمن مقابل أسهم شركة تابعة غير مدرجة للشركة الأم.
- 23.3 عقود تمويل الاجارة والقروض مبلغ 9,650,575 د.ك. (2017: 9,200,494 د.ك.) مضمنة مقابل عقارات استثمارية (ايضاح 20).
- 23.4 إن القروض اعلاه تستحق كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	تمويل اجارة قصير الأجل
1,100,000	1,045,000	دائنو تورق قصيرة الأجل
746,252	329,127	قروض طويلة الأجل ودائنو وكالة :
89,818,625	8,560,000	- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
-	30,569,375	- يستحق بعد أكثر من سنة
656,564	925,000	تمويل إجارة طويلة الأجل
7,451,930	7,680,575	- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
99,773,371	49,109,077	- يستحق بعد أكثر من سنة

- 23.5 ان القيمة العادلة للتمويل قصير الأجل المتضمن الجزء الجاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمتها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الأجل للشركة الام بلغت 37,020,600 د.ك (2017: 7,278,870 د.ك) بقيمة دفترية 38,249,950 د.ك (2017: 7,451,930 د.ك). ان القيم العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل مبني على معدل الاقتراض البالغ 6.47% (2017: 4.5%) وهي ضمن المستوى 2 للسلسل المرمي للقيمة العادلة.

24. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

- 24.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا كما في 31 ديسمبر 2018 من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2017: 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).
- 24.2 علاوة اصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

25. أسهم خزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	عدد الأسهم
10,359,065	13,112,904	نسبة الأسهم المصدرة
% 2.51	%3.17	القيمة السوقية (د.ك)
626,723	1,008,382	التكلفة (د.ك)
3,410,573	3,535,116	

يتم الاحفاظ باحتياطيات معادلة لتكلفة أسهم خزينة وهي غير قابلة للتوزيع. ان أسهم الخزينة غير محتفظ بها كضمان اضافي مقابل اي تزام مالي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. احتياطي قانوني و اختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضربيه دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لا يتم التحويل في السنة التي تتකد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بـالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضربيه دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تتحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2018 ، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور أعلاه إلى الاحتياطي الإختياري خصوصاً لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين . كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

27. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

27.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	الرصيد في 1 يناير التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي رقم 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 4)	الرصيد كما في 1 يناير 2018 — معدل إيرادات شاملة أخرى :
2017	2018		
د.ك	د.ك		
5,896,895	3,808,238		
-	(4,545,428)		
5,896,895	(737,190)		
			صافي التغيرات في القيمة العادلة لـاستثمارات متاحة للبيع
			المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم من بيع استثمارات متاحة للبيع
			المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
			صافي التغيرات في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
			الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
			خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المحولة إلى
		606,987	الإيرادات المحتفظ بها
3,808,238	(4,992,835)		الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع/ التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

27.2 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	الرصيد في 1 يناير أيرادات شاملة أخرى :
د.ك	د.ك	
(9,738,488)	(13,873,258)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات تابعة أجنبية
34,414	(43,719)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات زميلة أجنبية
(4,169,184)	(11,505,834)	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة بيع حزئي لشركات زميلة
-	4,513,636	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(4,134,770)	(7,035,917)	
(13,873,258)	(20,909,175)	الرصيد في 31 ديسمبر

27.3 المحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	الرصيد في 1 يناير التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي رقم 9 في 1 يناير 2018 (ايضاح 4)
22,874,518	19,985,773	الرصيد كما في 1 يناير 2018 - معدل
-	(221,257)	مبالغ مستحقة للمحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال
22,874,518	19,764,516	النقص في المحصص غير مسيطرة لشراء أسهم في شركة تابعة
(94,850)	(1,068,506)	التغيرات الأخرى في محصص غير مسيطرة لشركات تابعة
(1,226,048)	(839,071)	توزيعات أرباح مدفوعة للمحصص غير المسيطرة من شركة تابعة
-	(205,650)	المعاملات مع المحصص غير المسيطرة
(513,481)	(291,278)	
(1,834,379)	(2,404,505)	خسارة السنة
(738,156)	(1,036,825)	أيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
(318,817)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	(1,703,998)	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى
2,607	975	- حصة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(316,210)	(1,703,023)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(1,054,366)	(2,739,848)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
19,985,773	14,620,163	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع/ التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصل غير المسيطرة

27.3.1 تخفيف رأس المال للشركات التابعة

أ- في 18 ديسمبر 2017، قرر مساهمو إحدى الشركات التابعة للمجموعة (شركة نور للاتصالات - ش.م.ك) بتحفيض رأسها من 33,500,000 د.ك إلى 14,136,754 د.ك (يبلغ 19,363,246 د.ك) بتسوية الخسائر المتراكمة البالغة 17,113,246 وتوزيع أرباح على المساهمين بمبلغ 2,250,000 د.ك ومتى منها 1,068,506 د.ك تخص المحصل غير المسيطرة وتم تعديل هذه العمارات على البيانات المالية للمجموعة خلال السنة الحالية.

ب- في 18 يونيو 2017 ، قرر مساهمو إحدى الشركات التابعة للمجموعة (الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك.م) تخفيف إضافي لرأس المال بقيمة 200,000 د.ك. ومنها 88,863 د.ك تخص المحصل غير المسيطرة.

27.3.2 النقص في حصل غير مسيطرة نتيجة شراء أسهم في شركة تابعة

قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالاستحواذ على حصل غير مسيطرة لشركة كابل سات خدمات الستلايت - ذ.م.م (شركة تابعة فرعية للمجموعة) ، والتي تساوي 40% من رأس مال الشركة التابعة الفرعية بإجمالي مبلغ 727,200 د.ك عند اصدار احكام دعوى قضائية ضد المجموعة. تم تحويل القيمة الدفترية النسبية لصافي الموجودات في تاريخ الشراء بمبلغ 642,345 د.ك من الحصل غير المسيطرة المحولة إلى بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. وبالتالي، ان الفرق البالغ 84,855 د.ك من اجمالي المبلغ وحصص حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي الأصول. قد تم الاعتراف به في الارباح المحتفظ بها في بيان التغيرات في حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2018.

27.3.3 الزيادة في حصل غير مسيطرة في شركة تابعة

خلال السنة السابقة، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بشراء 5.38% من رأس مال شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م (الشركة المذكورة أعلاه التابعة للمجموعة) بإجمالي مبلغ 1,271,150 د.ك. مما نتج عنه الزيادة في الحصة الفعلية للمجموعة في هذه الشركة التابعة (شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م) إلى 59.09% من 53.71%. إن النسبة الخاصة بالقيمة الدفترية لصافي الأصول في تاريخ البيع البالغ 1,226,048 د.ك. تم تحويلها إلى الحصل غير المسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. بناء عليه فإن الفرق البالغ 45,102 د.ك. بين المبلغ وبين حصة الحصل غير المسيطرة من صافي الأصول في تاريخ البيع تم تحقيقه في الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 ديسمبر 2017.

28. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 5 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء د.ك). أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم لتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 126,000 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

وافق مساهمو الشركة الأم في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 9 مايو 2018 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة لتوزيع مبلغ بقيمة 54,000 د.ك كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2017

29. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية للاستثمارات، العقارات، تكنولوجيا المعلومات، والخدمات الفنديّة. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقدير الأداء . بالإضافة إلى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوص القطاعات يتم الإعلان عنها بناءً على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرةً لكل قطاع تقارير مالية حيث إن المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرةً للقطاع.

تابع / اوضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / تحليل القطاعات

فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 :

المجموع		الخدمات الفندقية		تكنولوجيا المعلومات		العقارات		الاستثمارات	
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
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
17,308,900	14,373,252	2,794,652	2,892,002	14,514,248	11,481,250	-	-	-	-
المبيعات									
الأرباح المتعلقة بالاستثمارات									
(محقة، غير محققة)									
1,651,650	3,337,681	-	-	-	-	-	-	1,651,650	3,337,681
1,205,004	1,286,232	-	-	-	-	1,205,004	1,286,232	-	-
وتوزيعات أرباح									
إيراد الإيجار									
ربح محقق من بيع جزءي									
لشركة زميلة									
التغير في القيمة العادلة									
لعقارات استثمارية									
أتعاب ادارة ورسوم اكتتاب									
(2,094,860)	(681,781)	-	-	-	-	(2,094,860)	(681,781)	-	-
38,235	29,303	-	-	-	-	-	-	38,235	29,303
7,704,486	8,905,432	-	-	-	-	178,206	168,088	7,526,280	8,737,344
50,000	-	-	-	-	-	50,000	-	-	-

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تابع / تحليل القطاعات .29

فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / تحليل القطاعات

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

الربح/ الخسارة) قبل
الضرائب ومكافأة أعضاء
مجلس الادارة

المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات
31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.
107,992,590	60,978,056	88,303,141	74,986,758	(5,379,334)	10,429,184
698,870	734,488	82,810,477	56,321,825	7,588,187	14,292,131
108,691,460	61,712,544	171,113,618	131,308,583	2,208,853	24,721,315

30. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الرئيسية والشركات التابعة لها مثل مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة لـ زميلة) والمساهمين الرئيسيين والشركات التي يملكونها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة أو لهم فيها نفوذ أو سيطرة مشتركة. يتضمن موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي والمدراء الأساسيين للشركة الأم والشركات التابعة لها. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة:

بيان المركز المالي المجمع	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
المستحق من أطراف ذات صلة والشركة الأم الرئيسية (ايضاح 16)		
- مستحق من الشركة الأم الرئيسية	1,822	2,271
- مستحق من شركات زميلة	2,207,887	4,368,957
- مستحق من اطراف آخر ذات صلة	1,644,019	330,689
- ايرادات واتساب إدارة مستحقة	675,556	461,566
مستحق الى أطراف ذات صله (انظر ايضاح 22)		
- مستحق الى الشركة الأم الرئيسية	-	13,151
- اطراف ذات صلة آخرين	822,922	1,362,040
- شركات زميلة	-	491,355
قروض مستحقة الى الشركة الأم الرئيسية (ايضاح 23)		16,000,000
معاملات مع أطراف ذات صله		
بيع عقارات استثمارية لأطراف ذات صله (ايضاح 20.5)	550,000	1,656,675
تكلفة التطوير والإنشاء	1,089,198	3,253,378
المحول من الأصول الأخرى لطرف ذي صله	350,000	-
شراء حصة في شركة تابعة	1,271,750	-
بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى / استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17 - أ)	623,033	6,363,600
استثمارات في أطراف ذات صلة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى و الخسائر	1,212,540	206,919
استثمارات متاحة للبيع	5,179,728	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى	-	6,540,905

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
د.ك 1,452	د.ك 3,082	- رسوم إدارة واكتتاب
-	13,151	- تكاليف تمويل - الشركة الأم الرئيسية
-	35,970	انخفاض في قيمة الذمم المدينة
30,523		انخفاض في قيمة استثمارات
22,023	25,614	مصاريف تشغيل عقارية
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
626,527	887,703	أجور و مزايا قصيرة الأجل
41,128	11,915	مكافآت نهاية الخدمة
90,000	126,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
757,655	1,025,618	مجموع مكافآت موظفي الإدارة العليا

31. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

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

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (2017): مدينون وقروض بالتكلفة المطفأة
8,491,863	5,280,522	• نقد وارصدة لدى البنك
5,258,181	4,860,325	• ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	1,152,965	• استثمارات وكالة وصكوك
10,309,931	9,476,226	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (ايضاح 16)
25,212,940	20,770,038	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15)
10,905,180	11,711,928	• استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 18) - بالقيمة العادلة - بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة
32,371,861	-	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (ايضاح 17)
1,349,590	-	
33,721,451	-	
-	15,880,587	
69,839,571	48,362,553	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة) :
917,504	716,862	• مستحق الى البنك (ايضاح 13)
7,118,614	10,949,861	• ذمم دائنة وخصوم أخرى (ايضاح 22)
99,773,371	49,109,077	• قروض (ايضاح 23)
107,809,489	60,775,800	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

31.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصح عنها في الإيضاح 31.3 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الاحل (أنظر ايضاح 23) ، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 31.4)

31.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تضمينها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي الجمجم يتم تضمينها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 :

موجودات مالية بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر					
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الاخرى					
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	إيضاح	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
11,060,858	-	-	11,060,858	أ	موجودات مالية بالقيمة العادلة
651,070	-	651,070	-	ج	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
6,695,244	-	-	6,695,244	أ	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الاخرى
7,880,437	2,105,193	5,775,244	-	ج	- اسهم مسيرة
1,304,906	-	1,304,906	-	ب	- اسهم غير مسيرة
27,592,515	2,105,193	7,731,220	17,756,102		- صناديق أجنبية
مجموع الموجودات					

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص فات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة 31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المجموع	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح	31 ديسمبر 2017 : موجودات مالية بالقيمة العادلة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,527,148	-	-	9,527,148	أ	- اسهم مسيرة
1,378,032	1,378,032	-	-	ج	- اسهم غير مسيرة استثمارات متاحة للبيع
11,076,029	532,925	-	10,543,104	أ	- اسهم مسيرة
17,509,692	14,110,345	3,399,347	-	ج	- اسهم غير مسيرة
3,786,140	-	3,786,140	-	ب	- صناديق أجنبية
43,277,041	16,021,302	7,185,487	20,070,252		مجموع الموجودات

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

القياس بالقيمة العادلة

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

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

الادوات المالية للمستوى الاول والثاني والثالث

أ) أسهم مسيرة

تمثل الأسهم المسيرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية . حيثما توفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط.

الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

ب) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية تتكون اساسا من اوراق مالية أجنبية مسيرة وغير مسيرة. كما ان المعلومات حول تلك الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصفى قيم الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافى قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

ج) أسهم غير مسيرة (المستوى الثاني والثالث)

تضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص فات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة 31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
16,848,871	16,021,302	كما في 1 يناير
(326,910)	(890,439)	تغيرات بالقيمة العادلة خلال السنة ادرجت في الايرادات الشاملة الاخرى
-	(7,854,493)	المحول الى المستوى الأول والثاني
208,576	-	المحول من المستوى الأول والثاني
(623,033)	(6,363,600)	استبعادات
-	1,192,423	المحول من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة
(86,202)	-	خسارة هبوط في قيمة ادرجت في الأرباح أو الخسائر
16,021,302	2,105,193	كما في 31 ديسمبر

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

31 ديسمبر 2018

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسورة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة لفترات التدفقات طويلة الاجل	معدل النمو طويل الاجل	النطاق (المتوسط المرجح) للرصد	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
النقدية المخصومة لفترات التدفقات النقدية لسنوات لاحقة	طريقة التدفقات النقدية لسنوات لاحقة	معدل النمو طويل الاجل	المدخل الهام غير القابل للرصد	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	معدل النمو طويل الاجل	النطاق (المتوسط المرجح) للرصد	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
الخصم لعدم وجود تسويق	الخصم لعدم وجود تسويق	معدل النمو طويل الاجل	النطاق (المتوسط المرجح) للرصد	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31.1. تابع / ملخص فنات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة
31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
31 دسمبر 2017

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الخام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسورة طريقة التدفقات النقدية المخصومة لاحقة	طريقة التدفقات النقدية لسنوات	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	%2.5 - %3	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال		%10.7 - %16.45	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
الخصم لعدم وجود تسويق			%10 - %15	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.
يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حدتها الجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

31.4 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية
يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2018:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
18,809,000	18,809,000	-	-	- مباني واراضي في الكويت
8,523,000	8,523,000	-	-	- مباني تحت التطوير في الكويت
2,890,538	2,890,538	-	-	- مباني تحت التطوير خارج الكويت
672,635	672,635	-	-	- ارض في الأردن والامارات العربية المتحدة
843,802	843,802	-	-	- مبنى في لندن
31,738,975	31,738,975	-	-	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص فنادق الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة 31.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبيّن الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2017

المجموع	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	عقارات استثمارية
21,266,675	21,266,675	-	-	- مباني وأراضي في الكويت
5,735,000	5,735,000	-	-	- مباني تحت التطوير في الكويت
2,136,026	2,136,026	-	-	- ارض في الأردن والإمارات العربية المتحدة
917,276	917,276	-	-	- مبني في لندن
30,054,977	30,054,977	-	-	

تمثّل المباني المذكورة أعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "اراضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مباني ووحدات سكنية تجارية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت. كما تمثل الارض ملك حر المشار إليها أعلاه ارض مصنفة كاراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الداما والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان أحد هؤلاء المقيمين هو أحد البنوك المحلية الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية المحلية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احداها طريقة العائد والآخر دمج نهج مقارنة السوق للارض والتكلفة مطروحا منها نهج الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي أحنجي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع تكلفة البناء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين (2017: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2018

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير المرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	الرصودة العادلة	الرصودة العادلة	العلاقة المدخلات غير الرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني - الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع) والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للارض	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	1,192 د.ك - 6,793 د.ك	د.ك 3.9 - د.ك 8.6	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
مبني في لندن	طريقة العائد الشهري (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	%6.36 الى %7.78	د.ك 11.85	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	معدل العائد	معدل العائد	معدل العائد	%10	د.ك 7,900	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الإمارات	نهج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع) سعر السوق المقدر	نهج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع) سعر السوق المقدر	نهج مقارنة السوق	د.ك 89 الى د.ك 110	د.ك 110	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

القيمة العادلة

للارض (للمتر المربع)

العربية المتحدة والاردن

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص فات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة

31.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

31 ديسمبر 2017

البيان	تقنيات التقييم	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	النطاق المدلال غير المرصودة	النطاق المدلال غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
مبني في الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونحو مقاومة السوق للارض والتكلفة ناقصاً استهلاك المبني	السعر المقدر للارض (للمتر المربع) د.ك	1,100 د.ك - 7,500 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	كلما زادت هامة غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
مبني في لندن	طريقة العائد	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	2.5 د.ك إلى 9 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة	كلما زاد الإيجار للمتر المربع
العربية المتحدة والاردن	نحو مقاومة السوق للارض (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	11.12 د.ك	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة
العربية المتحدة والاردن	نحو مقاومة السوق للارض (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	8,050 د.ك إلى 1,269 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة
العربية المتحدة والاردن	نحو مقاومة السوق للارض (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	55 د.ك إلى 110 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة. إن الحركة على العقارات الاستثمارية مفصّل عنها في ايضاح 19.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل الاقتراض والمستحق للبنوك والأرصدة الدائنة والمطلوبات الأخرى. إن المدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينية والموارد الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وصكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها إلى العديد من المخاطر المالية مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لإدارة المخاطر المذكورة أدناه.

لا تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة.

32.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة:

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناجمة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتحفيز من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعه لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقسم مستمرة للأوضاع المفتوحة للمجموعة.

إن من أهم صافى تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً المطلوبات المالية في تاريخ التقرير والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة كما يلي:

2017	2018	
ما يعادل	ما يعادل	
د.ك	د.ك	
(120,575)	1,204,238	دولار أمريكي
2,221,286	2,414,509	الدرهم الإماراتي

وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . إن التغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية لن يكون لها أي تأثير جوهري على الارباح أو الحسائير المجمعة للمجموعة.

ب) مخاطر معدلات الفائدة

تشمل مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة مستحق إلى بنوك وقروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، والتي هي بمعدلات متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

إن وضع حساسية المجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المبرمة أو تواريخ الاستحقاق لل موجودات والمطلوبات، أيهما أقرب تاريخ، هي كما يلي:

كماء في 31 ديسمبر 2018							الموجودات
المجموع	بالفائدة	شهر	شهر	أشهر	واحد	خلال شهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
5,280,522	5,275,105	-	-	-	-	5,417	النقد وأرصدة لدى البنوك
4,860,325	-	-	-	1,610,325	3,250,000	-	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	152,965	-	-	1,000,000	-	استثمارات وكالة وصكوك
							استثمارات بالقيمة العادلة من خالل الأرباح أو الخسائر
11,711,928	11,711,928	-	-	-	-	-	أرصدة مدينة وموجودات أخرى
9,913,301	9,913,301	-	-	-	-	-	بضاعة
509,965	509,965	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة خالل
							الإيرادات الشاملة الأخرى
15,880,587	15,880,587	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
44,053,153	44,053,153	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية
31,738,975	31,738,975	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
2,814,084	2,814,084	-	-	-	-	-	الشهرة وأصول غير ملموسة
3,392,778	3,392,778	-	-	-	-	-	
131,308,583	125,289,876	152,965	-	1,610,325	4,255,417		المطلوبات
49,825,939	-	38,249,950	10,239,127	379,000	957,862	-	قرض ومستحق إلى بنوك
10,949,861	10,949,861	-	-	-	-	-	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
936,744	936,744	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
61,712,544	11,886,605	38,249,950	10,239,127	379,000	957,862		
		(38,096,985)	(10,239,127)	1,231,325	3,297,555	إجمالي مدي حساسية معدل الفائدة	
		(43,807,232)	(5,710,247)	4,528,880	3,297,555	مدي حساسية معدل الفائدة المتراكم	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

الموجودات	كما في 31 ديسمبر 2017	خلال شهر واحد	3 إلى 1 شهر	3 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	أكثر من 12 شهر	بنود غير محملة بالفائدة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
8,491,863	8,483,505	-	-	-	-	-	8,358	النقد وأرصدة لدى البنوك
5,258,181	-	-	-	-	1,879,976	3,378,205	-	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	152,965	-	-	-	1,000,000	-	استثمارات وكالة وصكوك
							استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,905,180	10,905,180	-	-	-	-	-	-	أرصدة مدينة وموجودات أخرى
10,901,343	10,901,343	-	-	-	-	-	-	بضاعة
771,994	771,994	-	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
33,721,451	33,721,451	-	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
61,985,767	61,985,767	-	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية
30,054,977	30,054,977	-	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
3,083,632	3,083,632	-	-	-	-	-	-	الشهرة وأصول غير ملموسة
4,786,265	4,786,265	-	-	-	-	-	-	
171,113,618	164,694,114	152,965	-	1,879,976	4,386,563			

المطلوبات

قرض من بنوك ومؤسسات مالية	أخرى ومستحق إلى البنوك
أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى	
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	
إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة	إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم
(7,298,965)	(64,032,934)
(94,271,371)	(86,972,406)

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج ميزانيتها والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. يوضح الجدول التالي درجات حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة على ربع السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبأثر رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمعقول في أسعار الفائدة سيكون 25+ و 25- نقطة أساسية من كيبيور للسنة الحالية (2017): الفائدة سيكون 25+ و 25- نقطة أساسية من كيبيور . تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحافظة بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة	
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك

151,693 112,984 (151,693) (112,984) ربع السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ج) مخاطر الأسعار

تمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأدلة المالية نتيجة للتغير في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة للأدلة فردية أو جهة الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجوحة بشكل أساسي في الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والأردن. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.. ولإدارة المخاطر الناجمة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتم عملية التنوع تلك بناءً على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% فإن الأثر على ربع السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كالتالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى: يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربح أو حقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم حسب النسب المذكورة أعلاه.

أيرادات شاملة أخرى		ربع السنة			
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
-	-	952,715	1,106,086	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
1,134,688	-	3,657	-	استثمارات متاحة للبيع	
-	1,247,049	-	-	- استثمارات انخفضت قيمتها	
1,134,688	1,247,049	956,372	1,106,086	استثمارات لم تخفض قيمتها	
				استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	

إذا كان هناك تغيير سلبي في اسعار الأسهم وفقا لافتراضات الحساسية لمخاطر اسعار الأسهم المذكورة اعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربع السنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسلب.

32.2 مخاطر الائتمان

إن 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. إن سياسة المجموعة تجاه تعريضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.2 تابع/ مخاطر الائتمان

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ الدفترية للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على التحو التالي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
8,488,602	5,274,517	أرصدة لدى البنوك
5,258,181	4,860,325	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	1,152,965	استثمارات وكالة وصكوك
10,309,931	9,476,226	أرصدة مدينة وموارد أخرى (إيضاح 16)
3,943,307	-	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 18)
-	1,304,906	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
29,152,986	22,068,939	

فيما عدا استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح 14، والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى المذكورة في إيضاح 16، (2017 : الاستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في إيضاح 17)، لم تتجاوز أي من الموجودات الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعروفي كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقديرات 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 الموجودات المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية. لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الموجودات المالية للمجموعة.

بالنسبة للمديفين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف . إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل وبمبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التكاليف الائتمانية الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 32.3.

32.3 تذكر الموجودات والمطلوبات المالية

ان التوزيع الجغرافي للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي:

المجموع	المتحدة	أمريكا	آسيا	الشرق الأوسط	الكويت	في 31 ديسمبر 2018:
5,280,522	-	7,647	630,759	4,642,116		نقد وأرصدة لدى البنوك
4,860,325	-	-	-	-	4,860,325	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	-	-	1,152,965	استثمارات وكالة وصكوك
11,711,928	13,103	1,330,276	3,659,780	6,708,769	6,708,769	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,476,226	556,218	149	3,096,892	5,822,967	5,822,967	أرصدة مدينة وموارد أخرى (إيضاح 16)
15,880,587	886,694	3,064,488	4,121,117	7,808,288	7,808,288	استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
48,362,553	1,456,015	4,402,560	11,508,548	30,995,430		
716,862	-	-	-	716,862		مستحق إلى البنوك
10,949,861	12,106	-	722,384	10,215,371		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
49,109,077	-	-	-	49,109,077		قروض
60,775,800	12,106	-	722,384	60,041,310		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.3 تابع / ترکز الموجودات والمطلوبات المالية

المجموع	د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية	د.ك	آسيا وأفريقيا	د.ك	الكويت	د.ك	الشرق الأوسط	د.ك
8,491,863	-	11,255		493,784		7,986,824			
5,258,181	-	-		-		5,258,181			
1,152,965	-	-		-		1,152,965			
10,905,180	18,329	631,348		4,456,740		5,798,763			
10,309,931	628,469	225,368		2,964,249		6,491,845			
33,721,451	1,349,591	6,139,234		9,608,380		16,624,246			
69,839,571	1,996,389	7,007,205		17,523,153		43,312,824			
917,504	-	-		-		917,504			
7,118,614	-	165,215		533,655		6,419,744			
99,773,371	-	-		-		99,773,371			
107,809,489	-	165,215		533,655		107,110,619			

في 31 ديسمبر 2017:

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع قصيرة الأجل

استثمارات وكالة وصكوك

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أرصدة مدينة وموجودات أخرى (إيضاح 16)

استثمارات متاحة للبيع

مستحق إلى البنوك

أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى

قروض

32.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحذر من تلك المخاطر، قامت إدارة الجموعة بتوزيع مصادر التمويل وإدارة موجوداتها مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتبقية من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد تواريخ الاستحقاق الخاصة بموجودات والمطلوبات على أساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق في العقد.

بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (2017: الاستثمارات المتاحة للبيع) والعقارات الاستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسليم هذه الاستثمارات. إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما يلي:

المجموع	د.ك	أكثر من سنة	د.ك	سنة واحدة	د.ك	كما في 31 ديسمبر 2018	الموجودات
5,280,522	-			5,280,522			نقد وأرصدة لدى البنوك
4,860,325	-			4,860,325			ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	152,965			1,000,000			استثمارات وكالة وصكوك
11,711,928	-			11,711,928			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,913,301	-			9,913,301			أرصدة مدينة وموجودات أخرى
509,965	-			509,965			بضاعة
15,880,587	13,277,815			2,602,772			استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
44,053,153	39,167,106			4,886,047			استثمارات في شركات زميلة
31,738,975	31,738,975			-			عقارات استثمارية
2,814,084	2,814,084			-			ممتلكات ومعدات
3,392,778	3,392,778			-			الشهرة والأصول غير الملموسة
131,308,583	90,543,723			40,764,860			
المطلوبات							
10,949,861	-			10,949,861			أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
716,862	-			716,862			مستحق إلى البنوك
49,109,077	38,249,950			10,859,127			قروض
936,744	936,744			-			مخصص مكافأة نهاية الخدمة
61,712,544	39,186,694			22,525,850			

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع	أكبر من سنة	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2017	الموجودات
د.ك	د.ك	د.ك		
8,491,863	-	8,491,863		نقد وأرصدة لدى البنوك
5,258,181	-	5,258,181		ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	152,965	1,000,000		استثمارات وكالة وصكوك
10,905,180	-	10,905,180		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,901,343	-	10,901,343		أرصدة مدينة موجودات أخرى
771,994	-	771,994		بضاعة
33,721,451	12,526,073	21,195,378		استثمارات متاحة للبيع
61,985,767	61,985,767	-		استثمارات في شركات زميلة
30,054,977	21,195,977	8,859,000		عقارات استثمارية
3,083,632	3,083,632	-		ممتلكات ومعدات
4,786,265	4,786,265	-		الشهرة والأصول غير الملموسة
171,113,618	103,730,679	67,382,939		
المطلوبات				
				أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
7,118,614	-	7,118,614		مستحق إلى البنوك
917,504	-	917,504		قروض
99,773,371	7,451,930	92,321,441		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
881,971	881,971	-		
108,691,460	8,333,901	100,357,559		

إن الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع	سنوات	5 - 1	12 - 3	3 - 1	حتى	كما في 31 ديسمبر 2018	المطلوبات المالية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
10,949,861	-	10,949,861	-	-	-		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
57,542,061	43,652,126	11,968,871	963,202	957,862			قروض ومستحق إلى بنوك
68,491,922	43,652,126	22,918,732	963,202	957,862			
كما في 31 ديسمبر 2017							
							المطلوبات المالية
7,118,614	-	7,118,614	-	-	-		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
105,273,826	9,210,400	65,499,417	29,388,338	1,175,671			قروض ومستحق إلى بنوك
112,392,440	9,210,400	72,618,031	29,388,338	1,175,671			

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. إدارة مخاطر رأس المال

أن أهداف إدارة مخاطر رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على الحفاظ على تصنيف ائتماني قوي ونسبة مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات الالزمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بموجودات المجموعة. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيف المديونيات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 23.

يتعين على الشركة الأم الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون د.ك حيث أنها مسجلة كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
99,773,371	49,109,077	قروض (انظر إيضاح 23)
(12,613,443)	(9,417,995)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
87,159,928	39,691,082	صافي المديونية
62,422,158	69,596,039	مجموع حقوق الملكية

وتماشياً مع الجهات الأخرى التي تعمل في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق دراسة نسبة المديونية لحقوق الملكية.

تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
87,159,928	39,691,082	صافي المديونية
62,422,158	69,596,039	مجموع حقوق الملكية
%140	%57	نسبة المديونية إلى مجموع حقوق الملكية

34. موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة وأطراف خارجية، صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ، وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر في بيان المركز المالي الجمجم للمجموعة. بلغ إجمالي الموجودات المداربة في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 25,687,276 د.ك (2017: 48,075,565 د.ك) وهي تتضمن موجودات مداربة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مبلغ 19,583,218 د.ك (2017: 42,204,324 د.ك).

35. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

التزامات محتملة

كما في 1 ديسمبر 2011، قامت أحدي الشركات التابعة للشركة الأم للمجموعة "شركة نور الكويتية الأردنية للاستثمار المالي المحدودة" ("البائع") ببيع كافة ملكيتها في رأس مال احدى شركاتها التابعة بالأردن (شركة نور الكويتية للنقل) إلى تسعه من المشترين

الأفراد ("المشترين"). لاحقاً لنقل الملكية والسيطرة للمشترين الذين قاموا برفع دعوى قضائية ضد البائع مدعين التحريف بهدف الحصول على تعويض بمبلغ وقدره 4,500,000 دينار أردني (1,923,408 د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

إدارة الشركة التابعة والمستشار القانوني يعتقدون بإمكانية الحصول على قرار إيجابي من قبل المحكمة ، لذلك لا يوجد أي مخصص لأية آثار التي قد تتحم عن البيانات المالية المجمعة.

ضمانات والتزامات رأسمالية
 يوجد على الجموعة بتاريخ التقرير ارتباطات بمبلغ 4,155,306 د.ك مقابل شراء استثمارات وتطوير عقارات استثمارية (2017: 5,970,271 د.ك) وضمانات بمبلغ 2,741,194 د.ك (2017: 8,427,179 د.ك).

36. مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم الجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تضمينها على النحو التالي:

قره			1 يناير 2018
قره تستحق	تستحق خالل	المجموع	
بعد سنة	سنة واحدة	دك	دك
99,773,371	92,321,441	7,451,930	
(50,548,708)	(50,548,708)	-	التدفقات النقدية:
16,925,000	-	16,925,000	<ul style="list-style-type: none"> • السداد • المحصلات
-	(13,873,020)	13,873,020	بنود غير نقدية:
(17,040,586)	(17,040,586)	-	<ul style="list-style-type: none"> • اعادة التصنيف • الخصم من التسوية
49,109,077	10,859,127	38,249,950	31 ديسمبر 2018
106,172,825	54,096,914	52,075,911	1 يناير 2017
(7,836,954)	(7,522,273)	(314,681)	التدفقات النقدية:
3,500,000	-	3,500,000	<ul style="list-style-type: none"> • السداد • المحصلات
-	47,809,300	(47,809,300)	بنود غير نقدية:
(2,062,500)	(2,062,500)	-	<ul style="list-style-type: none"> • اعادة التصنيف • الخصم من التسوية
99,773,371	92,321,441	7,451,930	31 ديسمبر 2017

37. أرقام المقارنة

تم إعادة تضمين بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس له أثر على صافي الموجودات وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والقسط المعادل السابق تسجيله.