

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 أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



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 الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا 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، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدى رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها 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 أو الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الأكثر ملائمة من قبل الادارة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 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 نطاقا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح 5.15.3، 5.15.8، 15، 17 و 31.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح أو 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 أو الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات 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 أراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق أوسطية أخرى والمملكة المتحدة. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنويا من قبل مقيمين خارجيين، كما هو موضح في ايضاح 31.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الايجار المقدرة، عوائد الرسملة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات الاشغال وتكلفة الانشاء، ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى ايضاح 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 لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضا بتقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 للمجموعة

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

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

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

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا 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.

ولا اعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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



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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

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

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



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

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

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

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

11 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	إيضاح	
2017	2018		
د.ك	د.ك		
17,308,900	14,373,252		إيرادات 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 الإستثمارية
1,205,004	1,286,232		إيراد إيجارات
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 جزئي لشركة زميلة
38,235	29,303		أتعاب إدارة ورسوم اكتساب
25,863,415	31,447,063		إجمالي الإيرادات
(13,714,035)	(11,451,728)	8	تكاليف 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	تكاليف تمويل
(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 المدينة
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 الإدارة
2,100,396	23,797,781		ربح السنة
2,838,552	24,834,606		الخاص بـ:
(738,156)	(1,036,825)		مالكي الشركة الأم
2,100,396	23,797,781		الحصص غير المسيطرة
7.05	61.97	12	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ربح السنة
2,100,396	23,797,781	إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في فترات لاحقة :
(4,132,163)	(11,548,578)	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
-	4,513,636	الحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
		استثمارات متاحة للبيع:
(263,324)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(229,081)	-	- الحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
455,329	-	- الحول الى 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 الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(6,539,637)	(7,406,121)	بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(174,934)	-	إعادة تقييم خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية
		- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة للاستثمارات في حقوق الملكية
-	(6,195,451)	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(174,934)	(6,195,451)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى غير المصنفة الى 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	مالكي الشركة الام
(1,054,366)	(2,739,848)	الحصص غير المسيطرة
(4,614,175)	10,196,209	

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

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر		
2017	2018		
د.ك	د.ك	إيضاح	الموجودات
8,491,863	5,280,522	13	نقد وأرصدة لدى البنوك
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 وموجودات 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 البنوك
7,118,614	10,949,861	22	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
99,773,371	49,109,077	23	قروض
881,971	936,744		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
108,691,460	61,712,544		مجموع المطلوبات

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	إيضاح
		حقوق الملكية
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 اجنبية
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 الحصص غير المسيطرة
62,422,158	69,596,039	مجموع حقوق الملكية
171,113,618	131,308,583	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبد الغني محمد صالح بجهاني
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد سليمان الخالد
رئيس مجلس الإدارة

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

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

رأس المال	اصدار أسهم	علاوة	أسهم خزينه	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	إحتياطي	أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
41,316,276	3,410,573		(3,410,573)	2,058,597	2,058,597	3,808,238	(13,873,258)	7,067,935	42,436,385	19,985,773	62,422,158
-	-	-	-	-	-	(4,545,428)	-	4,104,080	(441,348)	(221,257)	(662,605)
41,316,276	3,410,573		(3,410,573)	2,058,597	2,058,597	(737,190)	(13,873,258)	11,172,015	41,995,037	19,764,516	61,759,553
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,068,506)	(1,068,506)
-	-	-	-	-	-	-	-	(48,389)	(48,389)	(839,071)	(887,460)
-	-	-	-	-	-	-	-	217,714	217,714	(205,650)	12,064
-	-	(124,543)	-	-	-	-	-	-	(124,543)	-	(124,543)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(291,278)	(291,278)
-	-	(124,543)	-	-	-	-	-	169,325	44,782	(2,404,505)	(2,359,723)
-	-	-	-	-	-	-	-	24,834,606	24,834,606	(1,036,825)	23,797,781
-	-	-	-	-	-	(4,862,632)	(7,035,917)	-	(11,898,549)	(1,703,023)	(13,601,572)
-	-	-	-	-	-	(4,862,632)	(7,035,917)	24,834,606	12,936,057	(2,739,848)	10,196,209
-	-	-	-	2,575,814	2,575,814	-	-	(5,151,628)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	606,987	-	(606,987)	-	-	-
41,316,276	3,410,573		(3,535,116)	4,634,411	4,634,411	(4,992,835)	(20,909,175)	30,417,331	54,975,876	14,620,163	69,596,039

تابع/ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم										
رأس المال	إصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	ترجمة أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
41,316,276	3,410,573	(3,410,573)	1,763,896	1,763,896	5,896,895	(9,738,488)	46,041,296	22,874,518	68,915,814	الرصيد في 1 يناير 2017
-	-	-	-	-	-	-	(45,102)	(1,226,048)	(1,271,150)	النقص في الحصص غير المسيطرة نتيجة شراء أسهم شركة تابعة (إيضاح 27.3)
-	-	-	-	-	-	-	(45,102)	(94,850)	(94,850)	تغيرات أخرى في حصص غير مسيطرة لشركات تابعة
-	-	-	-	-	-	-	-	(513,481)	(513,481)	توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركات تابعة
-	-	-	-	-	-	-	(45,102)	(1,834,379)	(1,879,481)	معاملات مع المالكين
-	-	-	-	-	-	-	2,838,552	(738,156)	2,100,396	ربح/ (خسارة) السنة
-	-	-	-	-	(2,088,657)	(4,134,770)	(6,398,361)	(316,210)	(6,714,571)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
-	-	-	-	-	(2,088,657)	(4,134,770)	(3,559,809)	(1,054,366)	(4,614,175)	مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	294,701	294,701	-	(589,402)	-	-	-	الحول الى الإحتياطيات
41,316,276	3,410,573	(3,410,573)	2,058,597	2,058,597	3,808,238	(13,873,258)	42,436,385	19,985,773	62,422,158	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاح
أنشطة التشغيل		
2,208,853	24,721,315	الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة 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)	ربح محقق من بيع جزئي لشركة زميلة
2,094,860	681,781	التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(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 انخفاض قيمة أرصدة مدينة
583,012	563,678	استهلاك وإطفاء
195,962	177,247	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
100,000	-	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
5,453,323	5,000,199	تكاليف تمويل
(2,062,500)	(17,040,586)	الخصم على تسوية القروض
356,124	513,700	انخفاض في قيمة ذمم مدينة
-	1,166,480	انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
455,329	-	انخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع
231,856	773,527	
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:		
363,335	2,565,639	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,090,628	78,510	أرصدة مدينة وموجودات 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 الوطنية المدفوعة
(31,566)	(21,848)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
2,708,869	6,098,452	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاح	أنشطة الاستثمار
106,699	213,107	14	التغير في الودائع المحتجزة
-	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 ارباح مستلمة من شركات زميلة
1,167,556	1,499,309		توزيعات ارباح 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)		دفعة للحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركات تابعة
-	22,000		إستثمار إضافي من الحصص غير المسيطرة في حصة رأس مال شركته تابعه
-	(124,543)		شراء أسهم خزينة
-	(46,341)		صافي التدفقات النقدية من بيع شركة تابعة
(587,464)	(290,249)		توزيعات أرباح مدفوعة من شركات تابعة لخصص 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

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

إيضاحات 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 بـ "المجموعة". تخضع 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 أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض 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 مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع النخصصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والنقدية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراءً في الأسهم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المايمة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية والأوراق المالية غير المدرجة، لحساب الشركة أو لحساب عملائها مقابل عمولة أو أجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكافة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع أو شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو أجر.
- تقديم عمليات التمويل للغير لبيع أو استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاص بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة أو دمجها أو التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الإستشارات اللازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الإختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتماثل أغراضها 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 تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشترى هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك ، يجوز للشركة الأم أن تشارك بأعمال شبيهة بأعمالها أو مكملتها أو اللازمة أو المتعلقة بالاهداف المذكورة أعلاه وربما تستخدم الاموال الفائضة من خلال الاستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الارضي، الشويخ، الكويت - (ص.ب 3311 الصفاة، 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 إعداد 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 الإستثمارية. 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 مخصص خسائر الأئتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، إيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً "المعايير الدولية للتقارير المالية" كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت). بالرغم من ذلك، ليس لدى الشركة الأم وشركاتها 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 مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة، مبينة أدناه:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة السنوية التي تبدأ في
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: إفصاحات متعلقة بإفصاحات 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 الإستثماري - 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 والدفع المقدمة	1 يناير 2018

المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات

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

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي أثر 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

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

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بشكل جزئي (الأدوات المالية) مفعلة 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: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. كما نتج عن التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 7 إفصاحات أكثر شمولاً حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في البيانات المالية المجمعة. (راجع ايضاح 32.2 لمزيد من التفاصيل).

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- أن تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول 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 تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا 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 نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اختيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بمحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فإن الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس. مع ذلك، فإن الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

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

التصنيف والقياس:

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

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى. كما ان الارباح والخسائر على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات 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 وموجودات 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 بانها تنفي 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 الخسائر الاثتمانية د.ك	القيمة الدفترية الاصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	التصنيف الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	التصنيف الاصلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39	
8,477,474	-	(14,389)	8,491,863	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,257,151	-	(1,030)	5,258,181	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	ودائع قصيرة الاجل
1,152,965	-	-	1,152,965	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	استثمارات وكالة وصكوك
10,070,048	-	(239,883)	10,309,931	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	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 الاسهم الخاصة
1,934,173	-	-	1,934,173	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-صناديق الاسهم الخاصة
136,516	(20,652)	-	157,168	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-صناديق الاسهم الخاصة (محتفظ بها بالتكلفة سابقا)
4,097,714	-	-	4,097,714	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية مسعرة
6,978,315	-	-	6,978,315	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية مسعرة
17,509,689	-	-	17,509,689	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية غير مسعرة
893,518	(298,908)	-	1,192,426	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	-أوراق حقوق ملكية غير مسعرة (محتفظ بها بالتكلفة سابقا)
8,327,884	-	-	8,327,884	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية مسعرة
1,199,264	-	-	1,199,264	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية مسعرة
1,378,032	-	-	1,378,032	بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-أوراق حقوق ملكية غير مسعرة
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/ 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

فيما يلي ملخص لفئات القياس الجديدة طبقاً لمعيار 9 لبند الموجودات المالية كما في 1 يناير 2018:

فئات المعيار رقم 9			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI د.ك	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL د.ك	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL د.ك	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL د.ك
8,477,474	-	-	نقد وأرصدة لدي البنوك
5,257,151	-	-	ودائع قصيرة الاجل
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 لإرشادات بنك الكويت المركزي، والأحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي. ليس لدى الشركة الأم وشركاتها التابعة أي أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 1 يناير 2018.

انخفاض في قيمة أصول مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

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

على وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من المجموعة الاعتراف بمخصص 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 مبسط على انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة كما هو مطلوب أو مسموح به بموجب المعيار.

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

تابع / انخفاض في قيمة موجودات مالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة اعتماد تستند إلى الخبرة السابقة لخسارة الائتمان للشركة ، 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 البنوك وودائع قصيرة الأجل منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاسترداد بالكامل، وبالتالي لم يكن لمقياس الأرصدة البنكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للمجموعة. إن الموجودات المالية للمجموعة التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تتألف من استثمارات وكالة وصكوك غير مصنفة ولكنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً من خطة التحايل على القروض. ومع ذلك ، فإن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. في جميع الحالات ، ترى المجموعة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية أكثر من 30 يوماً. حددت المجموعة بأن تطبيق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي رقم 9 في 1 يناير 2018 سيؤدي إلى مخصص انخفاض اضافي كما يلي (باستثناء التسهيلات الائتمانية) :

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

ملخص تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس وهبوط 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. وبناء عليه، فان المعلومات المقدمة لترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. نتج عن تطبيق المعيار رقم 9 الأثر التالي :

الرصيد كما هو مسجل في 31 ديسمبر 2017 د.ك	التعديلات د.ك	الرصيد في 1 يناير 2018 كما هو معدل د.ك
8,491,863	(14,389)	8,477,474
5,258,181	(1,030)	5,257,151
1,152,965	-	1,152,965
10,905,180	3,372,385	14,277,565
10,901,343	(239,883)	10,661,460
33,721,451	(33,721,451)	-
-	30,029,507	30,029,507
61,985,767	(87,743)	61,898,024
موجودات نقد وأرصدة لدى البنوك 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**		

* ذمم مدينة والموجودات 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 / 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

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

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

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): الإيرادات من العقود مع العملاء

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حدة 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 مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

• أمور أخرى محددة تتضمن:

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين 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 دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

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

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل 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 التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

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

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على شركة تابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

- سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري.
- لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:
- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق الجزئي بأثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضاً بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها 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 الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

- توضح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛و

- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية.

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

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" 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 / ايضاحات 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 المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في (ايضاح 7) حول البيانات المالية المجمعة .

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

يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة 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 والايرادات 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 الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

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

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات 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 اندماج 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 أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

اذا 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 المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الالتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المستحوذ عليها و الالتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

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

5.3 الشهرة

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

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الإستثمار في الشركات الزميلة مبدئيا 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 الإستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة . يتم اعداد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقرير الشركة الأم او لتاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة 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 الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الإستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة ، و تسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

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

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 الفندقية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع 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 المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تقديم الخدمات بما في ذلك أتعاب إيرادات المحصلة من الخدمات المقدمة خلال الفترة معينة من الزمن واتعاب إيرادات من تقديم معاملات الخدمات.
- تأجير العقارات الاستثمارية
- الفائدة على الودائع
- إيرادات توزيعات أرباح
- إيرادات من الخدمات الفندقية
- إيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف 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. تخصيص 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 يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

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

5.6.1 تقديم الخدمات

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

إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

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

إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتسابات 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 إيرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات 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

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام 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 الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.6 الإيرادات من العمليات الفندقية

تتضمن الإيرادات 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

تتمثل الإيرادات 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 تقديم الخدمات. يتم إصدار الفواتير بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض أية مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كذمم مدينة حيث أن مرور الوقت المطلوب فقط قبل سداد هذه المبالغ.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف 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 إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل.

5.9 عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا 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 إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة أصل الشركة المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف 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 التزام 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 و أية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدر لها .
ان القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.11 الأصول غير الملموسة

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

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية. تتكون الاصول 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 الاصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.12 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 مبدئيا بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقا 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 المجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع 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، فان التكلفة المعتمدة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

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

الاستثمار في العمليات المسيطر عليها بصفة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسبي الذي بموجبه تقوم المجموعة بالتحقق من حصتها في الاصول والخصوم والارادات والمصاريف المتعلقة بالاصول على اساس افرادي والتبويب طبقا لطبيعتهم .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

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

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

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

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم 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 تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول 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 الأصل أو

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

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

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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 أو الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.2 تصنيف الأصول المالية

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

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
 - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)
 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.15.3) و
 - يجوز للمجموعة تعيين لارجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعيين.

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

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

- استثمارات المراجعة وذمم المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة يتم تصنيفه كاستثمار مراجعة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة.

ان المراجعة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمراجعة مدينة تنتجها المجموعة ويتم ادراجها بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المراجعة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15.3 تابع / الادوات 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 المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكاله، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

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

• الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول المجموعة 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 المسعرة وغير المسعرة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" 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 الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل. لا تحتفظ المجموعة 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 للنقض (على أساس الادوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
- عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة ادوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نية فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع/ الادوات 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 تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل 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 والودائع قصيرة الأجل
 - استثمارات، وكالة وصكوك
 - أصول مالية أخرى
- أدوات حقوق الملكية ليست عرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (القروض الى عملاء)

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع 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 وموجودات أخرى.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

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

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 المبدي ولكن لم تتعرض 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 التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم المدينة التجارية وأخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتمتع 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 التعاقدى أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفعة أو الدفعة 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 كمرفق 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

5.15.1 تابع/ الادوات المالية

5.15.4 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تابع/ مخصص خسائر الائتمان وفقا 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 أيضًا 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 بحسب ادنا بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

5.15.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

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

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

• التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

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

- قروض

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

- دائنو وكالة

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

- تمويل إجارة

يتمثل دائنو تمويل الإجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل إسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. ان دائني تمويل الإجارة يظهر بالمبلغ الاجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني 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 ام لم تصدر وتصنف كخصوم تجارية. 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 ناقصا مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.15.7 تسوية الأدوات المالية

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

5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد 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 للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. ان التحليل للقيم العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها مبين في إيضاح 31.3.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات 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 وفقا 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 المجمعة. 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 المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض 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، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في 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 الاجنبية

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 الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

5.19.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. 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 الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية.

وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

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 الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب 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)

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لا يوجد على المجموعة اي 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) وتتجاوز 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)

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

5.21.3 الزكاة

تحتسب 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 الضريبة 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 وقيمتها 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 تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

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

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

5.22 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحة 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 كإمانات 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 تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

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 لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.15). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

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

6.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

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

6.1.4 التأثير الهام

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

6.1.5 القيم 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 الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع/ أحكام الادارة الهامة

6.1.6 تصنيف العقارات

تقرر 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 شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة 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 المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض في قيمة الشهرة

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

6.2.2 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (الموجودات غير الملموسة)

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

6.2.3 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع/ عدم التأكد 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 التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

6.2.5 إعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

6.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديريها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في 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 أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

6.2.9 انخفاض قيمة البضاعة

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

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	طبيعة العمل
		31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مقفلة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.11% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناءا على اغلبية اعضاء مجلس الإدارة)	الكويت	%49.11	%49.11
شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	%59.10	%59.10
شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	%99.53	%99.53
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	%56.59	%56.59
صندوق نور الإسلامي الخليجي	الكويت	%93.77	%93.96
شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ	الأردن	%100	%100

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

الاسم	الحصص غير المسيطرة بها من قبل	نسبة حصص الملكية و حقوق التصويت المحتفظ بها من قبل	المخصص للحصص غير المسيطر (الربح / الخسارة)	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
	%	%	د.ك	د.ك
شركة نور للاتصالات - ش.م.ك (مقفلة)	%50.89	%50.89	(1,103,090)	4,564,823
شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	%40.90	%40.90	8,351	8,479,134
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	%43.41	%43.41	35,824	1,194,749
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع			22,090	381,457

الحصص 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 الحصص غير المسيطرة الهامة

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.3 شراء شركة تابعة

في أكتوبر 2017، قامت إحدى 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 الاسحواذ منحت الشركة التابعة المحلية سيطرة على حقوق الملكية في الشركة المستثمر بها. إن هذا الاستحواذ يحاسب به وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 كما يلي:

2 أكتوبر	
2017	
د.ك	
298,975	المبلغ النقدي للتسوية* (صافي)
162,570	القيمة العادلة للحصة المملوكة في حقوق الملكية في تاريخ الاستحواذ**
461,545	
	ناقصا : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراه 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 الاضافي المدفوع للحصول على السيطرة**

تم تجميع نتيجة الشركة التابعة المستحوذ عليها حديثا مع نتائج المجموعة اعتبارا من 2 أكتوبر 2017 وكما تم تجميع المركز المالي كما في 2 أكتوبر 2017 مع المركز المالي للمجموعة كما في ذلك التاريخ. وبناء 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 إيرادات 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. * وفقا لاصل اتفاقية شراء الاصول، بلغ اجمالي مبلغ الشراء 1,100,000 د.ك والذي يتضمن تسوية مبلغ 801,025 د.ك مستحق الى البائع من الشركة التابعة. وبناء 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 المحتفظ بها سابقا بتاريخ الاستحواذ بلغ 138,776 د.ك (والذي يمثل الفرق بين القيمة العادلة لحصة الملكية المحتفظ بها سابقا والقيمة الدفترية بناء على طريقة حقوق الملكية). واستنادا الى تقييم الادارة لقابلية الاسترداد، فقد تقرر شطب مبلغ الشراء الاضافي المذكور اعلاه من صافي قيمة الأصول المشتراه في حساب الأرباح أو الخسائر. بناء 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 وتكاليف تمويل

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

ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
2,438,580	2,451,197	تكاليف موظفين
338,079	336,671	استهلاك
100,000	-	شطب بضاعة
2,998,857	3,330,182	مصاريف أخرى
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 بالاقتراض 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 ، لاحقا لتاريخ التقرير، تدرس إدارة الشركة التابعة خيارات لاستئناف هذا القرار.

9. إيرادات فوائد وأخرى

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

تابع / ايضاحات 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 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
115,713	205,572	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (2017: قروض ومدينون)
15,350	21,061	- فوائد على النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
55,434	7,325	- الربح من استثمار وكالة وصكوك
(356,124)	(513,700)	- إيرادات من عملاء العقود الآجلة
		- الانخفاض في قيمة أرصدة مدينة
23,040	1,281,824	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,540	556,548	- ربح محقق
408,367	480,644	- ربح غير محقق
		- إيرادات توزيعات أرباح
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (2017: استثمارات متاحة للبيع)
(37,076)	-	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع
-	(6,195,451)	- مدرجة مباشرة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
761,622	1,018,665	- مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر كتوزيعات أرباح
(455,329)	-	- محولة من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
229,081	-	- من انخفاض القيمة
		- من البيع
989,618	(3,137,512)	
موزعة كما يلي:		
		صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
23,040	1,281,824	- ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,540	556,548	- ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,081	-	- ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,169,989	1,499,309	- توزيعات أرباح
(356,124)	(513,700)	- الانخفاض في قيمة الأرصدة المدينة
(455,329)	-	- انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
186,497	233,958	- أخرى (جزء من الفوائد والإيرادات الأخرى)
(37,076)	(6,195,451)	صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع
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 الإقفالية للقيمة العادلة في نهاية السنة والقيمة المدرجة في بداية السنة و / أو تكلفة الإستثمارات المستحوذ عليها خلال السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

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

12. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

13. النقد والنقد المعادل

إن النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع هو كما يلي:

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

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.

يتمثل المستحق الى 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 البنوك بمبلغ 1,216,544 د.ك (31 ديسمبر 2017: 909,817 د.ك) وهو محدد لغرض دفعه على الحساب من تخفيض رأس المال وتوزيعات أرباح الشركتين التابعتين.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. استثمارات وكالة وصكوك

نسبة الفائدة / العائد الفعلي (السنوي)			
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		

استثمارات وكالة

مودعة لدى بنوك إسلامية محلية

استثمارات صكوك

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 تواريخ 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 لتغطية هذا المبلغ. تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقا لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي.

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية و القانونية وذلك بتحمل تحصيل استثمارات وكالة بمبلغ 9,968,250 د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة اعلاه 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 بالاجراءات 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 بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ 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	محتفظ بها للمتاجرة:
9,527,148	11,060,858	أسهم مسعرة
5,798,764	6,708,769	- محلي
3,728,384	4,352,089	- أجنبي
		محددة عند التحقق المبدئي :
1,378,032	651,070	- أسهم أجنبية غير مسعرة
10,905,180	11,711,928	

إن الأسهم المسعرة 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 وموجودات 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 أساسا بالحكومة. ان ذمم المدينة التجارية تبلغ 2,731,085 د.ك (2017: 2,411,761 د.ك) من جهات حكومية ذات صلة. متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع ومخصص خدمات 120 يوما. لا توجد فائدة على المستحقات التجارية المعلقة.

يتم تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة حيث تعتمد معدلات الخسارة على الأيام الماضية للتقسيمات الخاصة بمختلف قطاعات ذات أنماط الخسارة المماثلة. كما يتم احتساب تجربة التخلف عن السداد السابقة ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المعلق ، والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقييم 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 للمدينين التجاريين كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 على النحو التالي:

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

31 ديسمبر 2017 الذمم التجارية:	الحالي د.ك	أقل من 60 يوما د.ك	60 - 120 يوما د.ك	121 - 245 يوما د.ك	أكثر من 245 يوما د.ك	المجموع د.ك
معدل خسارة الائتمان التقريبي المتوقعة	%0.8	%1.3	%5.4	%6.2	%48.4	-

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / ارصدة مدينة وموجودات أخرى

الحركة في مخصص الذمم المدينة التجارية كالتالي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
427,146	783,270	الرصيد كما في 1 يناير
-	123,393	تعديل نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 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 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	6,695,244	أسهم مسعرة
-	6,428,619	- محلي
-	266,625	- أجنبي
-	7,880,437	أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسعرة
-	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 الاجل. لذلك، قررت المجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد ان الاعتراف بالتغيرات قصيرة الاجل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن يكون متوافق مع استراتيجية المجموعة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الاجل وتحقيق لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

أ- خلال الربع الرابع من السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثمار غير مسعر بقيمته 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 تصنيفه ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في 1 يناير 2018.

ب- ان الاسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 6,428,619 د.ك والاسهم غير المسعرة مدرجة بقيمة عادلة بمبلغ 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	
د.ك	د.ك	
11,076,029	-	أسهم مسعرة
8,460,400	-	- محلي
2,615,629	-	- أجنبي
18,702,115	-	أسهم غير مسعرة
8,163,847	-	- محلي (انظر إيضاح 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 إيضاح 2 و 3 المطبق من 1 يناير 2018. ولذلك قامت إدارة المجموعة بتصنيف/ إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع كما هو موضح في إيضاح 4. ان الأسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 4,937,674 د.ك والأسهم غير المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 6,887,878 د.ك مضمونة مقابل القروض كما في 31 ديسمبر 2017 (انظر إيضاح 23).

19. استثمارات في شركات زميلة

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

طبيعة العمل	نسبة الملكية		بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	الشركات الزميلة
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
بنوك اسلامية	%49.11	%38.18	باكستان	بنك ميزان الحدود (إيضاح 19.1)
تطوير العقارات	%48.00	%48.00	الكويت	شركة طموح الوطنية - ج تي سي - ذ.م.م
تطوير العقارات	%50.00	%50.00	الأردن	شركة بيت الراهة للتطوير العقاري - ذ.م.م
تطوير العقارات	%50.00	%50.00	الكويت	شركة الدرة الوطنية العقارية - ذ.م.م
			الامارات العربية	
تطوير العقارات	%50.00	%50.00	المتحدة	شركة إيكاروس العقارية - ذ.م.م
تجارة عامة	%33.00	%33.00	الكويت	شركة أسواق الدرة المتحدة المركزية - ذ.م.م
تطوير العقارات	-	%25.00	الكويت	شركة سدرا الشرق الأوسط - ذ.م.م

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

19.1 خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع جزئي (10.93% من حصتها البالغة 49.11% في 31 ديسمبر 2017) لأحدى شركاتها الزميلة الأجنبية، بنك ميزان المحدود بمبلغ إجمالي 20,796,582 د.ك الذي نتج عنه صافي ربح بمبلغ 4,196,944 د.ك.

19.2 خلال السنة، قامت الشركة باستحواذ 25% على حصة ملكية شركة سدر الشرق الأوسط - ذ.م.م بإجمالي مبلغ 125,000 د.ك.

19.3 كما في السنة السابقة، قامت الشركة الأم بالاكتتاب بمبلغ 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.

19.4 ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق بالشركة الزميلة الهامة 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	
2,142,389,746	2,041,717,050	مجموع الموجودات
(2,040,440,470)	(1,949,424,196)	مجموع المطلوبات (متضمنة الحصص غير المسيطرة)
101,949,276	92,292,854	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
98,387,571	105,427,973	الإيرادات
15,314,940	19,420,426	ربح السنة الخاص بالمساهمين
(4,820,536)	(1,883,045)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
10,494,404	17,537,381	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
3,812,335	2,912,718	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة (صافي الضرائب)
%49.11	%38.18	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
50,067,289	35,240,151	حصة المجموعة في صافي أصول 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 للاوراق المالية مبلغ 89,421,081 د.ك (2017 : 95,480,532 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الاوراق المالية، والذي يمثل المستوى الاول لمداخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

مجموع المعلومات الخاصة بالشركات الزميلة غير الجوهرية للمجموعة :

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

19.4.2 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
22,639,982	26,259,797	ضمانات
88,354,950	76,436,361	خطابات إئتمان
166,739,260	98,389,869	ارتباطات تخص عقود تحويل آجلة
270,798	331,970	ارتباط لشراء اصول ثابتة تشغيلية
206,403,294	180,298,308	ارتباط يخص التمويل
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 اضافية 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 امر 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 الإستثمارية هي كما يلي :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع/ عقارات استثمارية

20.1 تتكون العقارات الإستثمارية من اراضي ومباني في البلدان التالية:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
27,001,675	27,332,000	الكويت
3,053,302	4,406,975	خارج الكويت
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 عقاراتها 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 بعقد 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 والبالغة 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) الى طرف ذي صلة اخر من غير اية أرباح أو خسائر. قامت المجموعة باستلام مبلغ 500,000 والرصيد الاجمالي مستحق خلال سنة واحدة ويندرج ضمن الذمم المدينة والموجودات الاخرى. وعلاوة على ذلك، خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع عقاراتها 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 رأسمالة تكاليف القروض لعقارين استثماريين الذين كانا قيد التطوير بمبلغ 180,369 د.ك (2017: 240,749 د.ك).

21. الشهرة والموجودات غير المملوكة

21.1 الشهرة

إن الحركة على الشهرة كما يلي :

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

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 انخفاض القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ الشهرة والموجودات غير المملوكة

21.1 تابع/ الشهرة

اختبار الانخفاض في القيمة

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

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

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

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 4% سنوياً (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.

معدل الخصم 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 بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. 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 الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع 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	
د.ك	د.ك	
3,630,900	3,267,810	التكلفة
(363,090)	-	كما في بداية السنة
3,267,810	3,267,810	استبعاد
		الرصيد كما في نهاية السنة
(314,017)	(510,823)	الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(244,933)	(227,007)	كما في بداية السنة
-	(1,166,480)	الحمل على السنة
48,127	-	انخفاض في القيمة
(510,823)	(1,904,310)	المتعلق بالبيع
2,756,987	1,363,500	في نهاية السنة
4,786,265	3,392,778	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
		مجموع الشهرة (إيضاح 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 لنهج 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 تخفيض رأس مال شركات تابعة (إيضاح 27.3.1)
7,118,614	10,949,861	

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

23. قروض

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

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

بالإضافة الى ذلك، خلال الربع الرابع للسنة الحالية، قامت الشركة الأم بتسوية قروض مستحقة الى اثنين من مقرضيهها 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 قرض جديد بقيمة 16,000,000 د.ك من الشركة الأم الرئيسية الذي سيتم سداداه على قسطين متساويين في ديسمبر 2019 وديسمبر 2020. هذا القرض مضمون مقابل أسهم شركة تابعة غير مدرجة للشركة الأم.

23.3 عقود تمويل الاجارة والقروض بمبلغ 9,650,575 د.ك. (2017: 9,200,494 د.ك.) مضمونة مقابل عقارات استثمارية (إيضاح 20).

23.4 إن القروض اعلاه تستحق كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,100,000	1,045,000	تمويل اجارة قصير الأجل
746,252	329,127	دائنو تورق قصيرة الاجل
		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
		تمويل إجارة طويل الأجل
656,564	925,000	- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
7,451,930	7,680,575	- يستحق بعد أكثر من سنة
99,773,371	49,109,077	

23.5 ان القيمة العادلة للتمويل قصير الأجل المتضمن الجزء الجاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الاجل 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 4.75% (2017: 4.5%) وهي ضمن المستوى 2 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

24. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

24.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح 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 الاسهم غير قابلة للتوزيع.

25. أسهم خزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة 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 تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ 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 وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2018، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور اعلاه إلى الإحتياطي الإختياري خضوعاً لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

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

27.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر
2017	2018
د.ك	د.ك
5,896,895	3,808,238
-	(4,545,428)
5,896,895	(737,190)
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	
ايرادات شاملة أخرى:	
55,493	-
(229,081)	-
455,329	-
-	(4,491,453)
(2,370,398)	(371,179)
(2,088,657)	(4,862,632)
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المحولة إلى	
الأرباح المحتفظ بها	
-	606,987
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 والحصص غير المسيطرة

27.2 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

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

27.3 الحصص غير المسيطرة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

27.3.1 تخفيض رأس المال للشركات التابعة

أ- في 18 ديسمبر 2017، قرر مساهمو إحدى الشركات التابعة للمجموعة (شركة نور للاتصالات - ش.م.ك.) بتخفيض رأسمالها من 33,500,000 د.ك إلى 14,136,754 د.ك (بمبلغ 19,363,246 د.ك) بتسوية الخسائر المتراكمة البالغة 17,113,246 وتوزيع أرباح على المساهمين بمبلغ 2,250,000 د.ك ومبلغ منها 1,068,506 د.ك تخص الحصص غير المسيطرة وتم تعديل هذه المعاملات 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.) تخفيض إضافي لرأس المال بقيمة 200,000 د.ك. ومنها 88,863 د.ك تخص الحصص غير المسيطرة.

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

قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالاستحواذ على حصص غير مسيطرة لشركة كابل سات لخدمات الستلايت - ذ.م.م (شركة تابعة فرعية للمجموعة)، والتي تساوي 40% من رأس مال الشركة التابعة الفرعية بإجمالي مبلغ 727,200 عند اصدار احكام دعوى قضائية ضد المجموعة. تم تحويل القيمة الدفترية النسبية لصافي الموجودات في تاريخ الشراء بمبلغ 642,345 د.ك من الحصص غير المسيطرة المحولة الى بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. 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 حصص غير مسيطرة في شركة تابعة

خلال السنة السابقة، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بشراء 5.38% من رأس مال شركة نور الصالحية 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 الصالحية العقارية - ش.م.ك.م) إلى 59.09% من 53.71%. إن النسبة الخاصة بالقيمة الدفترية لصافي الأصول في تاريخ البيع البالغة 1,226,048 د.ك. تم تحويلها إلى الحصص غير المسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. بناء عليه فان الفرق البالغ 45,102 د.ك. بين المبلغ وبين حصة الحصص غير المسيطرة من صافي الأصول في تاريخ البيع تم تحقيقه في الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع 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 ارباح 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 الام 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 الادارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2017

29. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية الإستثمارات، العقارات، تكنولوجيا المعلومات، والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من اجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء . بالإضافة الى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوم القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث ان المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

29. تابع / تحليل القطاعات

المجموع		الخدمات الفندقية		تكنولوجيا المعلومات		العقارات		الاستثمارات		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	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 بالإستثمارات
										(محققه، غير محققة
1,651,650	3,337,681	-	-	-	-	-	-	1,651,650	3,337,681	وتوزيعات أرباح)
1,205,004	1,286,232	-	-	-	-	1,205,004	1,286,232	-	-	ايراد الإيجار
										ربح محقق من بيع جزئي
-	4,196,944	-	-	-	-	-	-	-	4,196,944	لشركة زميلة
										التغير في القيمة العادلة
(2,094,860)	(681,781)	-	-	-	-	(2,094,860)	(681,781)	-	-	لعقارات استثمارية
38,235	29,303	-	-	-	-	-	-	38,235	29,303	أتعاب ادارة ورسوم اكتاب
7,704,486	8,905,432	-	-	-	-	178,206	168,088	7,526,280	8,737,344	حصة في نتائج شركات زميلة
										ربح / (خسارة) ناتجة من بيع
50,000	-	-	-	-	-	50,000	-	-	-	عقارات استثمارية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / تحليل القطاعات

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

الإستثمارات		العقارات		تكنولوجيا المعلومات		الخدمات الفندقية		المجموع	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
16,301,272	9,216,165	772,539	(661,650)	11,481,250	14,514,248	2,892,002	2,794,652	31,447,063	25,863,415
-	-	-	-	(10,301,946)	(12,566,996)	(1,149,782)	(1,147,039)	(11,451,728)	(13,714,035)
(2,891,018)	(1,880,966)	(570,494)	(827,903)	(1,152,787)	(1,761,293)	(1,503,751)	(1,405,354)	(6,118,050)	(5,875,516)
13,410,254	7,335,199	202,045	(1,489,553)	26,517	185,959	238,469	242,259	13,877,285	6,273,864
17,524,409	2,271,663	-	-	-	(71,898)	-	-	17,524,409	2,199,765
(126,857)	(455,329)	(253,249)	-	(1,300,074)	(356,124)	-	-	(1,680,180)	(811,453)
(3,794,682)	(5,101,450)	(224,323)	(174,087)	(981,194)	(177,786)	-	-	(5,000,199)	(5,453,323)
27,013,124	4,050,083	(275,527)	(1,663,640)	(2,254,751)	(419,849)	238,469	242,259	24,721,315	2,208,853
73,537,620	109,815,424	43,012,804	41,807,233	11,146,382	15,426,639	3,611,777	4,064,322	131,308,583	171,113,618
(42,175,182)	(90,955,816)	(11,504,703)	(9,972,639)	(7,225,599)	(7,064,134)	(807,060)	(698,871)	(61,712,544)	(108,691,460)
31,362,438	18,859,608	31,508,101	31,834,594	3,920,783	8,362,505	2,804,717	3,365,451	69,596,039	62,422,158

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ تحليل القطاعات

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :

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

30. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الرئيسية والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة الزميلة) والمساهمين الرئيسيين والشركات التي يملكها 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:

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,452	3,082	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
-	13,151	- رسوم إدارة واكتتاب
-	-	- 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
626,527	887,703	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
41,128	11,915	أجور و مزايا قصيرة الأجل
90,000	126,000	مكافآت نهاية الخدمة
757,655	1,025,618	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		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 المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تقيس المجموعة الأدوات المالية كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة وأن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 31.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأي إدارة المجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الأجل (أنظر إيضاح 23)، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة 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

أن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناءً على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3: معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

أن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 :				
إيضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
موجودات مالية بالقيمة العادلة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
أ - اسهم مسعرة	11,060,858	-	-	11,060,858
ج - اسهم غير مسعرة	-	651,070	-	651,070
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى				
أ - اسهم مسعرة	6,695,244	-	-	6,695,244
ج - اسهم غير مسعرة	-	5,775,244	2,105,193	7,880,437
ب - صناديق أجنبية	-	1,304,906	-	1,304,906
مجموع الموجودات	17,756,102	7,731,220	2,105,193	27,592,515

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2017 :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	إيضاح
موجودات مالية بالقيمة العادلة				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح				
أو الخسائر				
9,527,148	-	-	9,527,148	أ - اسهم مسعرة
1,378,032	1,378,032	-	-	ج - اسهم غير مسعرة
استثمارات متاحة للبيع				
11,076,029	532,925	-	10,543,104	أ - اسهم مسعرة
17,509,692	14,110,345	3,399,347	-	ج - اسهم غير مسعرة
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 لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق.

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

الادوات المالية للمستوى الاول والثاني والثالث

أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية . حيثما تتوفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى 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 مسعرة وغير مسعرة. كما ان المعلومات حول تلك الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

ج) أسهم غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ملخص فئات 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 المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	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)	استيعادات
-	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 مسعرة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	%3.0	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	%15 - %13	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	%15 - %10	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2017

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسعرة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	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	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 لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة 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:

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

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

المجموع د.ك	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 والامارات العربية المتحدة
917,276	917,276	-	-	- مبنى في لندن
30,054,977	30,054,977	-	-	

تمثل المباني المذكورة اعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "اراضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مباني وحدات سكنية تجارية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت. كما تمثل الارض ملك حر المشار اليها اعلاه ارض مصنفة كـ اراضي 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 الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنوك المحلية الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية المحلية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احدهما طريقة العائد والاخرى دمج لنهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحا منها نيج الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي أجنبي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبينة اعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع تكلفة الانشاء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الأدنى للتقييمين (2017: القيمة الأدنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2018

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني - الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدّر للأرض (للمتر المربع)	1,192 د.ك - 6,793 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	3.9 د.ك - 8.6 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	6.36% الى 7.78%	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
مبنى في لندن	طريقة العائد	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	11.85 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	6.11%	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدّر للأرض (للمتر المربع)	7,900 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الإمارات	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدّر	89 د.ك الى 110 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2017

بيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مبنى في الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	1,100 د.ك - 7,500 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	2.5 د.ك الى 9 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.23% الى 7.46%	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
مبنى في لندن	طريقة العائد	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	11.12 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.86%	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة
أرض ملك حر - الكويت	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	1,269 د.ك الى 8,050 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
أرض ملك حر - الامارات العربية المتحدة والأردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	55 د.ك الى 110 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. ان الحركة على العقارات الإستثمارية 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 الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وصكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية. تتعرض 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

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجموع للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملات 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 وتقييم مستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعة. إن من أهم صافي 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
2,221,286	2,414,509

دولار أمريكي
الدرهم الإماراتي

وتتفاوت 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 الأرباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة.

ب) مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ 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. تتم 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 للموجودات والمطلوبات، أيهما اقرب تاريخ، هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2018	خلال شهر واحد	1 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
النقد وأرصدة لدى البنوك	5,417	-	-	-	5,275,105	5,280,522
ودائع قصيرة الأجل	3,250,000	1,610,325	-	-	-	4,860,325
استثمارات وكالة وصكوك	1,000,000	-	-	152,965	-	1,152,965
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال						
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 خلال						
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
	4,255,417	1,610,325	-	152,965	125,289,876	131,308,583
المطلوبات						
قروض ومستحق الى بنوك	957,862	379,000	10,239,127	38,249,950	-	49,825,939
أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	10,949,861	10,949,861
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	936,744	936,744
	957,862	379,000	10,239,127	38,249,950	11,886,605	61,712,544
إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة	3,297,555	1,231,325	(10,239,127)	(38,096,985)		
مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم	3,297,555	4,528,880	(5,710,247)	(43,807,232)		

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	1 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
النقد وأرصدة لدى البنوك	8,358	-	-	-	-	8,483,505	8,491,863
ودائع قصيرة الأجل	3,378,205	1,879,976	-	-	-	-	5,258,181
استثمارات وكالة وصكوك	1,000,000	-	-	-	152,965	-	1,152,965
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
	4,386,563	1,879,976	-	152,965	164,694,114	171,113,618	
المطلوبات							
قروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى ومستحق إلى البنوك	1,175,671	28,030,340	64,032,934	7,451,930	-	100,690,875	
أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى	-	-	-	-	7,118,614	7,118,614	
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	881,971	881,971	
	1,175,671	28,030,340	64,032,934	7,451,930	8,000,585	108,691,460	
إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة	3,210,892	(26,150,364)	(64,032,934)	(7,298,965)			
مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم	3,210,892	(22,939,472)	(86,972,406)	(94,271,371)			

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 ربح السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبأثر رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمعتدل في أسعار الفائدة سيكون +25 و -25 نقطة أساسية من كيبور للسنة الحالية (2017): الفائدة سيكون +25 و -25 نقطة أساسية من كيبور. تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ج) مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغير في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو جهة الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجودة 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 الناتجة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع 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 ربح 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.

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

إذا كان هناك تغيير سلبي في أسعار الأسهم وفقاً لافتراضات الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم المذكورة أعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

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 مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق 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 والمملوكة على النحو 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 وموجودات 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، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة 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 للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ومبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 32.3.

32.3 تركيز الموجودات والمطلوبات المالية

إن التوزيع الجغرافي للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي:

أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية	آسيا وأفريقيا	الشرق الأوسط	الكويت	في 31 ديسمبر 2018:
المجموع د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
5,280,522	-	7,647	630,759	4,642,116
4,860,325	-	-	-	4,860,325
1,152,965	-	-	-	1,152,965
11,711,928	13,103	1,330,276	3,659,780	6,708,769
9,476,226	556,218	149	3,096,892	5,822,967
15,880,587	886,694	3,064,488	4,121,117	7,808,288
48,362,553	1,456,015	4,402,560	11,508,548	30,995,430
716,862	-	-	-	716,862
10,949,861	12,106	-	722,384	10,215,371
49,109,077	-	-	-	49,109,077
60,775,800	12,106	-	722,384	60,041,310

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 بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

مستحق إلى البنوك

أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى

قروض

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.3 تابع / تركز الموجودات والمطلوبات المالية

المجموع د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	الشرق الأوسط د.ك	الكويت د.ك	
8,491,863	-	11,255	493,784	7,986,824	في 31 ديسمبر 2017:
5,258,181	-	-	-	5,258,181	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,152,965	-	-	-	1,152,965	ودائع قصيرة الأجل
10,905,180	18,329	631,348	4,456,740	5,798,763	استثمارات وكالة وصكوك
10,309,931	628,469	225,368	2,964,249	6,491,845	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
33,721,451	1,349,591	6,139,234	9,608,380	16,624,246	أرصدة مدينة وموجودات أخرى (الإيضاح 16)
69,839,571	1,996,389	7,007,205	17,523,153	43,312,824	استثمارات متاحة للبيع
917,504	-	-	-	917,504	مستحق إلى البنوك
7,118,614	-	165,215	533,655	6,419,744	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
99,773,371	-	-	-	99,773,371	قروض
107,809,489	-	165,215	533,655	107,110,619	

32.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع 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 بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد تواريخ الاستحقاق الخاصة بالموجودات 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 الإستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل 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	
10,949,861	-	10,949,861	المطلوبات
716,862	-	716,862	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
49,109,077	38,249,950	10,859,127	مستحق إلى البنوك
936,744	936,744	-	قروض
61,712,544	39,186,694	22,525,850	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	سنة واحدة د.ك	كما في 31 ديسمبر 2017 الموجودات
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 وموجودات 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			
7,118,614	-	7,118,614	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
917,504	-	917,504	مستحق إلى البنوك
99,773,371	7,451,930	92,321,441	قروض
881,971	881,971	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
108,691,460	8,333,901	100,357,559	

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

المجموع د.ك	5 - 1 سنوات د.ك	12 - 3 شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى شهر د.ك	كما في 31 ديسمبر 2018 المطلوبات المالية
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 المحافظة على تصنيف ائتماني قوي ونسب مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بموجودات المجموعة. وللمحافظة 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 لتخفيض المديونية. 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 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
99,773,371	49,109,077	قروض (انظر إيضاح 23)
(12,613,443)	(9,417,995)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
87,159,928	39,691,082	صافي المديونية
62,422,158	69,596,039	مجموع حقوق الملكية

وتمشيا 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 د.ك	31 ديسمبر 2018 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 المجموع للمجموعة. بلغ إجمالي الموجودات المدارة في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 25,687,276 د.ك (2017: 48,075,565 د.ك) وهي تتضمن موجودات مدارة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة بمبلغ 19,583,218 د.ك (2017: 42,204,324 د.ك).

35. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

الالتزامات محتملة

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

الأفراد ("المشتريين"). لاحقاً لنقل الملكية والسيطرة للمشتريين الذين قاموا برفع دعاوى 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 تنجم عن البيانات المالية المجمعة.

ضمانات والتزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة 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 المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تصنيفها على النحو التالي:

قروض تستحق خلال سنة واحدة المجموع دك	قروض تستحق بعد سنة دك	1 يناير 2018
99,773,371	92,321,441	7,451,930
التدفقات النقدية:		
(50,548,708)	(50,548,708)	-
16,925,000	-	16,925,000
بنود غير نقدية:		
-	(13,873,020)	13,873,020
(17,040,586)	(17,040,586)	-
49,109,077	10,859,127	38,249,950
31 ديسمبر 2018		
106,172,825	54,096,914	52,075,911
التدفقات النقدية:		
(7,836,954)	(7,522,273)	(314,681)
3,500,000	-	3,500,000
بنود غير نقدية:		
-	47,809,300	(47,809,300)
(2,062,500)	(2,062,500)	-
99,773,371	92,321,441	7,451,930
31 ديسمبر 2017		

37. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف 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 والنقد المعادل السابق تسجيله.