شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

نبني عالماً أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ – ٢١
شارع أحمد الجابر

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار اليها معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقًا لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم *"مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"*. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً *لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)* الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم 12 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين عدم التأكد الجوهري المتعلق بالنتيجة النهائية للدعوى القضائية المنظورة حاليا. وحسبما يبين الإيضاح رقم 12 أدناه فإن الشركة الأم مختصمة في دعوى قضائية مرفوعة من قبل طرف مقابل فيما يتعلق باتفاقية الوكالة المبرمة مع الشركة الأم في السنوات السابقة. تعتبر الدعوى القضائية التي تم إقامتها من قبل الطرف المقابل في المراحل النهائية من التقاضي ولم يتم إصدار أحكام قضائية نهائية باتة من قبل محكمة التمييز كما في تاريخه، وبالتالي ليس من العملي تقدير النتيجة النهائية لهذه الدعوى القضائية. وقامت المجموعة بتسجيل التزام بمبلغ 21,089,883 دينار كويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق باتفاقية الوكالة، مما يعكس أفضل تقدير للإدارة بشأن النتيجة المرجحة لتلك الدعوى القضائية كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة. بغض النظر عن الحقائق الواردة أعلاه، ترى الإدارة أنه من المرجح أن تكون النتيجة لصالح الشركة الأم وتتوقع ألا تتجاوز نتيجة تلك الدعوى مبلغ الالتزام المسجل في دفاتر الشركة الأم.

إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الامر.

أمر آخر

تم تدقيق ومراجعة البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مدقق آخر مستقل والذي عبر عن رأي غير معدل ونتيجة غير معدلة حول هذه البيانات في 18 مارس 2019.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائمًا باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاما مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا، أنه حسبما وصل إلى علمنا واعتقادنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

3 مارس 2020
الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2019

	إيضاحات	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
الموجودات			
نقد وودائع قصيرة الأجل	4	**5,371,226**	4,959,191
مدينون وموجودات أخرى	5	**4,572,571**	4,025,522
مخزون	6	**1,142,247**	1,286,227
استثمارات في أوراق مالية	7	**12,221,730**	12,930,997
استثمار في شركات زميلة	8	**4,618,614**	4,419,303
الشهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	9	**1,285,140**	1,487,479
عقارات استثمارية	10	**16,179,711**	3,992,451
موجودات حق الاستخدام		-	9,893,127
ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**12,157,602**	11,276,986
مجموع الموجودات		**57,548,841**	54,271,283
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنو وكالة	12	**21,089,883**	21,107,286
حسابات مكشوفة لدى البنوك		**102,544**	24,473
أوراق دفع		**165,502**	55,779
مطلوبات أخرى	13	**3,434,759**	4,098,338
مطلوبات عقود تأجير	14	**3,843,569**	-
إجمالي المطلوبات		**28,636,257**	25,285,876
حقوق الملكية			
رأس المال	15	**25,693,940**	25,693,940
علاوة إصدار أسهم	15	**259,677**	259,677
احتياطي إجباري	15	**591,965**	505,263
احتياطي اختياري	15	**591,965**	505,263
أسهم خزينة	16	**(307,393)**	(307,393)
احتياطي أسهم خزينة		**615,002**	615,002
فائض إعادة تقييم موجودات		**194,258**	194,258
احتياطي القيمة العادلة		**(10,759,671)**	(9,717,718)
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(477,797)**	(459,132)
أرباح مرحلة		**4,219,103**	3,514,813
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**20,621,049**	20,803,973
الحصص غير المسيطرة		**8,291,535**	8,181,434
إجمالي حقوق الملكية		**28,912,584**	28,985,407
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**57,548,841**	54,271,283

عبد الله حمد التركيت
رئيس مجلس الإدارة

فهد عبدالرحمن المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	ايضاحات	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات ناتجة من عقود مع عملاء	17	**4,044,804**	3,823,509
تكلفة مبيعات		**(3,297,062)**	(3,491,346)
مجمل الربح		**747,742**	332,163
إيرادات أتعاب وعمولات		**239,994**	210,884
صافي إيرادات استثمار من موجودات مالية	18	**1,176,020**	738,932
حصة في نتائج شركات زميلة	8	**246,630**	(23,121)
ربح من شراء شركة زميلة بسعر مخفض		-	2,053,314
صافي إيرادات تأجير		**1,327,205**	972,043
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	10	**(782,069)**	-
تحميل (رد) مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى	20	**(491,217)**	483,693
صافي فروق تحويل عملات أجنبية		**175,797**	(74,944)
إيرادات أخرى	19	**1,460,820**	130,873
صافي إيرادات التشغيل		**4,100,922**	4,823,837
مصروفات عمومية وإدارية	21	**(2,832,877)**	(3,554,435)
اجمالي مصروفات التشغيل		**(2,832,877)**	(3,554,435)
ربح التشغيل		**1,268,045**	1,269,402
تكاليف تمويل		**(257,969)**	-
الربح قبل الضرائب		**1,010,076**	1,269,402
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(515)**	(10,584)
الزكاة		-	(4,663)
ربح السنة		**1,009,561**	1,254,155
الخاص بـــ:			
مساهمي الشركة الأم		**866,511**	1,149,042
الحصص غير المسيطرة		**143,050**	105,113
		1,009,561	1,254,155

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
ربح السنة	**1,009,561**	1,254,155
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى		
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في سنوات لاحقة:		
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة	**(58,502)**	(363,193)
فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات اجنبية	**52,895**	138,626
صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في سنوات لاحقة	**(5,607)**	(224,567)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في سنوات لاحقة:		
إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات معاد تصنيفها الى عقارات استثمارية	-	250,760
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**(1,087,960)**	(3,475,408)
خسائر شاملة اخرى لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في سنوات لاحقة	**(1,087,960)**	(3,224,648)
خسائر شاملة أخرى	**(1,093,567)**	(3,449,215)
اجمالي الخسائر الشاملة للسنة	**(84,006)**	(2,195,060)
الخاص بـــ:		
مساهمي الشركة الام	**(194,107)**	(2,062,444)
الحصص غير المسيطرة	**110,101**	(132,616)
	(84,006)	(2,195,060)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	الخاص بمساهمي الشركة الام											
	رأس المال دينار كويتي	علاوة اصدار اسهم دينار كويتي	احتياطي اجباري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اسهم خزينة دينار كويتي	فائض إعادة تقييم اصل دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	اجمالي حقوق الملكية دينار كويتي
كما في 1 يناير 2019	25,693,940	259,677	505,263	505,263	(307,393)	615,002	194,258	(9,717,718)	(459,132)	3,514,813	20,803,973	8,181,434	28,985,407
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	866,511	866,511	143,050	1,009,561
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	-	(1,041,953)	(18,665)	-	(1,060,618)	(32,949)	(1,093,567)
اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	(1,041,953)	(18,665)	866,511	(194,107)	110,101	(84,006)
التحويل الى الاحتياطيات	-	-	86,702	86,702	-	-	-	-	-	(173,404)	-	-	-
حصة في ربح شركة زميلة ناتج من حيازة حصة غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,183	11,183	-	11,183
في 31 ديسمبر 2019	**25,693,940**	**259,677**	**591,965**	**591,965**	**(307,393)**	**615,002**	**194,258**	**(10,759,671)**	**(477,797)**	**4,219,103**	**20,621,049**	**8,291,535**	**28,912,584**
كما في 1 يناير 2018	25,693,940	259,677	388,834	388,834	(307,393)	615,002	-	(6,552,719)	(486,159)	2,866,401	22,866,417	8,883,328	31,749,745
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,149,042	1,149,042	105,113	1,254,155
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	194,258	(3,432,771)	27,027	-	(3,211,486)	(237,729)	(3,449,215)
اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	194,258	(3,432,771)	27,027	1,149,042	(2,062,444)	(132,616)	(2,195,060)
التحويل الى الاحتياطيات	-	-	116,429	116,429	-	-	-	-	-	(232,858)	-	-	-
التحويل احتياطي القيمة العادلة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح المرحلة عند ممارسة تأثير ملموس	-	-	-	-	-	-	-	323,833	-	(323,833)	-	-	-
تخفيض رأسمال شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(535,902)	(535,902)
توزيعات أرباح مدفوعة الى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,376)	(33,376)
أرباح محققة من استبعاد أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(56,061)	-	56,061	-	-	-
في 31 ديسمبر 2018	25,693,940	259,677	505,263	505,263	(307,393)	615,002	194,258	(9,717,718)	(459,132)	3,514,813	20,803,973	8,181,434	28,985,407

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

	ايضاحات	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل الضرائب		**1,010,076**	1,269,402
تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**378,417**	372,597
استهلاك إطفاء موجودات حق الاستخدام (المدرجة ضمن ممتلكات ومنشآت ومعدات)	11	**107,001**	-
إطفاء موجودات حق الاستخدام		-	859,455
إطفاء موجودات غير ملموسة		**4,093**	1,780
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة		**289,566**	42,558
صافي رد مخصصات انتفت الحاجة اليها		-	(131,907)
إيرادات من ارصدة ائتمانية مشطوبة		-	(437,065)
تحميل/(رد) مخصصات مخزون		**1,651**	(179,176)
انخفاض قيمة الشهرة		**200,000**	79,765
ربح بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع		-	(40,676)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	10	**782,069**	-
حصة في نتائج شركات زميلة		**(246,630)**	23,121
ربح شراء شركة زميلة بسعر منخفض		-	(2,053,314)
إيرادات من ودائع قصيرة الاجل	18	**(213,067)**	(143,296)
إيرادات توزيعات أرباح	18	**(487,543)**	(683,608)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	18	**(207,426)**	115,758
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**137,725**	122,097
ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات		-	(3,826)
تكاليف تمويل	14	**238,112**	-
		1,994,044	(786,335)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل			
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		**(171,267)**	95,738
مدينون وموجودات أخرى		**(467,156)**	(759,233)
مخزون		**142,329**	(41,319)
مطلوبات أخرى		**(662,746)**	307,083
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات		**835,204**	(1,184,066)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(137,417)**	(101,085)
ضرائب مدفوعة		**(1,654)**	(37,192)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**696,133**	(1,322,343)
أنشطة الاستثمار			
متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		-	295,696
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**(335,835)**	(556,006)
متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات		-	4,922
إيرادات مستلمة من ودائع قصيرة الاجل	18	**213,067**	143,296
شراء موجودات غير ملموسة		**(1,754)**	(5,594)
متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة		-	1,500
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**118,084**	448,044
مصروفات رأسمالية لعقار استثماري		**(14,652)**	-
توزيعات أرباح مدفوعة الى الحصص غير المسيطرة		-	(33,376)
متحصلات من ودائع محددة الاجل		-	235,000
الحركة في ارصدة نقدية محتجزة		-	(1,182,209)
صافي المتحصلات من بيع موجودات محتفظ بها لغرض البيع		-	875,266
شراء شركة زميلة		-	(166,596)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		**(21,090)**	59,943
أنشطة التمويل			
سداد مطلوبات تأجير	14	**(491,662)**	-
صافي الحركة في أوراق دفع مستحقة		**109,723**	48,400
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل		**(381,939)**	48,400
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		**293,104**	(1,214,000)
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير		**3,752,509**	4,855,964
صافي فروق تحويل عملات اجنبية		**(109,653)**	110,545
النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر	4	**3,935,960**	3,752,509
بنود غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية المجمع:			
تعديل انتقالي لممتلكات ومنشآت ومعدات نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل موجودات حق الاستخدام)		**(885,565)**	-
تعديل انتقالي لعقارات استثمارية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل موجودات حق الاستخدام)		**(3,211,554)**	-
تعديل انتقالي لمطلوبات تأجير نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (المعدل مقابل مطلوبات أخرى)		**4,097,119**	-
تحويل موجودات حق الاستخدم الى ممتلكات ومعدات وعقارات استثمارية		**9,893,127**	-
تحويل من موجودات حق الاستخدام الى ممتلكات ومنشآت ومعدات		**(146,562)**	-
تحويل من موجودات حق الاستخدام الى عقارات استثمارية		**(9,746,565)**	-

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

1- معلومات حول المجموعة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصفاة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار اليها معا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بموجب القرار الصادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 24 فبراير 2020.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها ويقع مقرها بدولة الكويت وقد كانت أسهمها متداولة علناً بسوق الكويت للأوراق المالية. وبتاريخ 13 مارس 2013، تم إلغاء إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الام لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وشركة تمويل وتخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

تضطلع الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار وخدمات التمويل وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية المعتمدة من قبل اللجنة الشرعية لدى المجموعة. يقع المكتب الرئيسي للشركة الأم في برج الصفاة، الطابق 14، حولي، شارع بيروت، دولة الكويت وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 20133، الصفاة 13062، الكويت.

إن المعلومات حول هيكل الجموعة مبينة أدناه. كما تم عرض المعلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى ذت العلاقة بالمجموعة في الايضاح 24.

1.2 معلومات حول المجموعة

أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2019	2018	
شركة الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الصفاة القابضة")	الكويت	**99%**	99%	شركة قابضة
شركة بيت الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	**80%**	80%	التجارة العامة
شركة الصفاة للاستشارات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**96%**	96%	استشارات
شركة دار الصفاة للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	**99%**	99%	التجارة العامة
شركة الجذور لتداول الاوراق المالية	مصر	**60%**	60%	وساطة
المحتفظ بها من خلال شركة الصفاة القابضة				
الشركة العصرية للطباعة و النشر و التوزيع ذ.م.م	الكويت	**90%**	90%	طباعة وتوزيع
شركة الازدهار السياحي العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**71.92%**	71.92%	عقارات
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("صناعات الصفاة")	الكويت	**63.79%**	63.79%	شركة قابضة
شركات محتفظ بها من خلال شركة صناعات الصفاة				
شركة الشرق الأوسط لتصنيع المواد الكيمائية ذ.م.م.	الكويت	**99%**	99%	تصنيع منتجات كيميائية
شركة صناعات السجاد ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**51.28%**	51.28%	تصنيع السجاد

ب) الشركات الزميلة

يوضح الجدول التالي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر. لمزيد من التفاصيل راجع الإيضاح 8.

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2019	2018	
شركة أسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**21.70%**	21.70%	شركة قابضة
شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع	الكويت	**20.88%**	20.88%	شركة قابضة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة مؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير متداول) في الإيضاح 26.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن طبيعة وتأثير التغيرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2019 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 *عقود التأجير*، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 *تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير*، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-*عقود التأجير التشغيلي-الحوافز*، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-*تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير*. يحدد هذا المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي فلم يتم إعادة ادراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل كل من مطلوبات التأجير وموجودات حق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي فلم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019:

	دينار كويتي
الموجودات	
موجودات حق الاستخدام (مدرجة ضمن ممتلكات ومنشآت ومعدات)	885,565
موجودات حق الاستخدام (مدرجة ضمن عقار استثماري)	3,211,554
إجمالي الموجودات	**4,097,119**
المطلوبات	
مطلوبات تأجير	4,097,119
إجمالي المطلوبات	**4,097,119**

أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

لدى المجموعة عقود تأجير لعدة عقارات. قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، صنفت المجموعة كل عقد من عقود تأجيرها (كمستأجر) في تاريخ البدء كعقد تأجير تشغيلي. وفي حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصروفات إيجار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن "مدينون ومدفوعات مقدماً" و"دائنون ومصروفات مستحقة" على التوالي.

يتضمن المعيار متطلبات الانتقال المحددة والمبررات العملية التي تم تطبيقها من قبل المجموعة.

◄ *عقود التأجير التي تم تصنيفها سابقاً كعقود تأجير تمويلي*

لم تقم المجموعة بتغيير القيمة الدفترية المبدئية للموجودات والمطلوبات المسجلة في تاريخ التطبيق المبدئي لعقود التأجير المصنفة سابقاً كعقود تأجير تمويلي (أي موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير المكافئة لموجودات ومطلوبات عقود التأجير المسجلة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17). تم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على هذه العقود اعتبارا من 1 يناير 2019.

◄ *عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي*

سجلت المجموعة موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام بالنسبة لمعظم العقود استنادا إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقا بالفعل بشكل دائم، بخلاف استخدام معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي. وفي بعض الحالات، يتم تسجيل موجودات حق الاستخدام استنادا إلى مبلغ يكافئ مطلوبات عقود التأجير مع تعديلها بما يعكس أي مدفوعات مسددة سابقاً ومدفوعات عقود التأجير المستحقة المسجلة سابقاً. ويتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير استنادا إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

كما طبقت المجموعة المبررات العملية المتاحة حيث:

- قامت المجموعة بتطبيق معدل خصم فردي على محفظة عقود التأجير ذات الخصائص المتماثلة بصورة معقولة.
- اعتمدت المجموعة على تقييمها لما إذا كانت عقود التأجير ذات شروط مجحفة والذي تم إجراؤه مباشرةً قبل تاريخ التطبيق المبدئي.
- قامت بتطبيق إعفاءات عقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير ذات مدة تأجير تنتهي خلال 12 شهراً اعتبارا من تاريخ التطبيق المبدئي.
- استبعدت المجموعة التكاليف المباشرة المبدئية من قياس موجودات حق الاستخدام كما في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استخدمت المجموعة الإدراك المتأخر في تحديد مدة التأجير في حالة اشتمال العقد على خيارات بمد أجل أو إنهاء عقد التأجير.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)
ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

◄*موجودات حق الاستخدام*
تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض قيمة موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

◄*مطلوبات عقود التأجير*
تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصا أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، وسداد الغرامات المترتبة على إنهاء عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

◄*عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة*
تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمنشآت والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 5,000 دولار امريكي (1,500 دينار كويتي)). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

◄*الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على خيارات التجديد*
تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير هي المدة الغير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: تعريف الأعمال
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على تعريف الأعمال الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال بهدف مساعدة المنشأة في تحديد ما إذا كانت أية مجموعة من الأنشطة أو الموجودات التي تم حيازتها تمثل أعمالاً أم لا. وهذه التعديلات توضح الحد الأدنى من المتطلبات المرتبطة بالأعمال كما أنها تستبعد التقييم لما إذا كان لدى المشاركين في السوق القدرة على استبدال أي عناصر ناقصة وتشتمل التعديلات أيضاً على إرشادات لمساعدة المنشآت في تقييم ما إذا كانت العملية المشتراة تمثل أعمالاً جوهرية كما أنها تعمل على تضييق نطاق التعريفات الموضوعة للأعمال والمخرجات. إضافة إلى ذلك، تتضمن التعديلات اختبارا اختياريا لمدى تركز القيمة العادلة، كما صاحبت هذه التعديلات أمثلة توضيحية جديدة.

نظراً لأن التعديلات تسري بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تقع في أو بعد تاريخ أول تطبيق، لن يكون لهذه التعديلات تأثير على المجموعة في تاريخ الانتقال لتطبيق التعديلات.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 *عرض البيانات المالية* ومعيار المحاسبة الدولي 8 *السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء* لكي يتفق تعريف مصطلح "معلومات جوهرية" في جميع المعايير وتتضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات العامة ذات الغرض العام استنادا إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة
فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع
تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أساس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقا للقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقًا لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في رأس المال. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في رأس المال إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة رأس المال. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل رأس المال.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صوة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمته العادلة. ويتم قياسه لاحقا بالمبلغ المجل وفقا لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 *المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة* أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقا لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.3 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بخلاف أرباح التشغيل، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديرًا في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر.

2.4.4 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق ثلاثة اشهر أو اقل والتي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقا للتعريق الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك (إن وجدت)، حيث تعتبر جزءا لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.5 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

1) الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقا لقيمته العادلة زائدا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.5 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)
1) الموجودات المالية (تتمة)
الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي (تتمة)

لغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تندرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال في يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى 4 فئات:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم لاحقا قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تسجل إيرادات الفوائد أو إعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر انخفاض القيمة أو الرد في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة المتبقية في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إلغاء الاعتراف، يعاد إدراج التغير المتراكم في القيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 *الأدوات المالية: العرض*، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبدا إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.5 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)
القياس اللاحق (تتمة)
ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية) (تتمة)
اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم ضمن هذه لفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

د) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في أسهم التي لم تختار المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وتسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي فائدة أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف
يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:
- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداده أيهما أقل.

2) المطلوبات المالية
الاعتراف المبدئي والقياس
تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلف بما في ذلك الحسابات المكشوفة لدى البنوك.

تسجل المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلف.

القياس اللاحق
لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:
- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأكثر ارتباطا بالمجموعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

2) المطلوبات المالية (تتمة)
القياس اللاحق (تتمة)
مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
دائنو وكالة

تمثل ارصدة الوكالة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات وكالة. تدرج ارصدة الوكالة الدائنة مقابل المبلغ المستحق على أساس تعاقدي ناقصا الأرباح المؤجلة المستحقة. تسجل الأرباح المستحقة كمصروفات على أساس نسبي زمني اخذا في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

حسابات مكشوفة لدى البنوك واوراق دفع مستحقة

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقا قياس السلف التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة اخذا في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

مطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3) مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعتزم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

2.4.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

- مدينون تجاريون وارصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى خسائر الائتمان المتوقعة، كما لا تحتفظ المجموعة باي استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن كافة أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقا للعقد وكافة التدفقات النقدية الذي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمان أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءا لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
2.4.6 انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي لم تحدث فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الـ 12 شهرًا القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا). بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي حدثت فيها زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للانكشاف، بصرف النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى، فإن المجموعة تطبق المنهج المبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكنها بدلاً من ذلك تسجل مخصص خسائر استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. كما حددت المجموعة مصفوفة مخصصات استنادا إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من القروض والسلف. يسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ المعادل لخسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي يتم تطبيقه بناءا على تعليمات بنك الكويت المركزي والمخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

مخصصات خسائر الائتمان طبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدي المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط اصل المبلغ لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ "متأخرة السداد" و"متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً بصفتها تسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

الفئة	*المعايير*	*المخصص المحدد*
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة مديني التمويل (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 المخزون

يسجل المخصون بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل المنتج الى موضعه الحالي وحالته الحاضرة، ويتم المحاسبة عنه كما يلي:

بضاعة تامة الصنع	- تكلفة الإنتاج على أساس التمييز المحدد
قطع غيار ومواد استهلاكية	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
بضاعة في الطريق	- تكلفة الشراء المتكبدة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد ناقصا التكاليف المقدرة اللازمة لاتمام البيع.

2.4.8 عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي تنشأ فيها. ويتم تحديد القيمة العادلة بناءا على تقييم سنوي يجريه خبير تقييم معتمد خارجي من خلال تطبيق نماذج التقييم المناسبة.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند سحبها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة عدم الاعتراف. ويتم تحديد قيمة المقابل الذي سيتم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد العقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً للاستثمار تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2.4.9 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج للأعمال في قيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى الأعمار الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته.

يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم تسجيل مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن فئة المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

2.4.10 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. باستثناء الأرض المستأجرة المقاسة بمبلغ معاد تقييمه، تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. تتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الانشاءات في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمشنآت والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ولا يتم استهلاك الأرض.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.10 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة هي كالتالي:

مباني	10 سنوات
تحسينات عى مباني مستأجرة	10 سنوات
مكائن ومعدات	2-40 سنة
اثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر	3-8 سنوات
سيارات	3-8 سنوات

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم استبعاده عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق للممتلكات والمنشآت والمعدات للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إن كان ذلك ملائمًا.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

2.4.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجًا لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة اثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علنا أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تسجل خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتفق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة انتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تتوافر الظروف التي تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنويا كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة انتاج النقد- متى أمكن ذلك- وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.12 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لإتمام حد أدني من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.13 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل تدفق موارد تنطوي على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال ماديا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2.4.14 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد المضاف على هذا الحساب. كما يتم إضافة أي خسائر إضافية إلى الأرباح المرحلة ثم تحمل إلى الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقا من بيع أسهم الخزينة لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقا وفقا للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.4.15 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

2.4.16 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.17 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور) تستوفي المجموعة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المطلوبة إلى العميل.

إيرادات تأجير

إن المجموعة هي الطرف المؤجر في عقود التأجير التشغيلي. ويتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدة فترة العقد. تسجل إيرادات التأجير بالصافي بعد مصروفات تشغيل العقارات.

إيرادات أتعاب وعمولة

تكتسب المجموعة إيرادات الأتعاب والعمولات من مجموعة متنوعة من الخدمات المالية التي تقدمها لعملائها. يتم تسجيل إيرادات الأتعاب والعمولات وفقاً للمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها فيه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وكذلك توقيت الوفاء بها في بداية العقد. ولا تتضمن عقود إيرادات المجموعة بصورة نمطية العديد من التزامات الأداء.

عندما تقدم المجموعة الخدمة لعملائها، يتم إصدار فاتورة بالمبلغ النقدي المقابل لها وعادةً ما يستحق على الفور عند الوفاء بالخدمة عند نقطة زمنية معنية أو في نهاية فترة العقد في حالة الخدمة المقدمة على مدار الوقت.

خلصت المجموعة بشكل عام إلى أنها شركة رئيسية في ترتيبات إيراداتها حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع بضاعة – مخزون وقطع غيار

تسجل الإيرادات من بيع البضاعة في النقطة التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل الى العميل ويتم ذلك عادة عند تسليم البضاعة. تتمثل فترة الائتمان المعتادة ما بين 30 الى 90 يوما من التسليم.

عند تحديد سعر معاملة بيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها تأثيرات المقابل المتنوع ووجود بند تمويل جوهري والمقابل غير لنقدي والمقابل المستحق الى العميل (إن وجدت).

تقديم خدمات

تسجل الإيرادات من تقديم الخدمات في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الخدمة ذات الصلة الى العميل، ويتم ذلك عادة عند إتمام تقديم الخدمة.

2.4.18 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئيا قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تحقق الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم ايضا تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.18 العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدما، فيجب على المنشاة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدما.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحول بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.4.19 موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

2.4.20 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.21 عقود التأجير (السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019)

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد تأجير إذا كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويقوم الترتيب بتحويل الحق في استخدام الأصل (او الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو هذه الموجودات).

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. ويتم تصنيف عقد التأجير الذي يتم بموجبه تحويل كافة المزايا والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقا للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البداية أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير على أساس نسبي بين رسوم التمويل وتخفيض التزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف برسوم التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم استهلاك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. على الرغم من ذلك، في حالة عدم وجود تأكيد معقول من حصول المجموعة على الملكية في نهاية مدة الايجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.21 عقود التأجير (السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2019) (تتمة)

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الايجار وتدرج ضمن الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيبات المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2.4.22 عقود التأجير (السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2019)

اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير تقوم بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

المجموعة كمستأجر

قامت المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس فردية لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. وتسجل المجموعة مطلوبات عقود التأجير لأداء مدفوعات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

1) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بما يعكس أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر.

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجل إلى المجموعة في نهاية فترة الايجار أو تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. راجع السياسات المحاسبية بالقسم رقم (2.4.10) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

2) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصا أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد.

في حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات. عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الاقتراض المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم تكلفة الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير (على سبيل المثال التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من التغير في المعدل أو المؤشر المستخدم في تحديد مدفوعات التأجير هذه) أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.22 عقود التأجير (السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2019) (تتمة)

3) عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تنقل فيها المجموعة بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بملكية أصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نظرا لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة الإيجار على ذات أساس إيرادات الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار مد فترة عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من ممارسته.

تتيح بعض عقود التأجير للمجموعة خيارات التمديد والإلغاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إلغاء العقد أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإلغاء. وبعد تاريخ بداية عقد التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف ويقع في نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإلغاء (مثل التغير في استراتيجية الأعمال وانشاء تحسينات جوهرية على عقارات مستأجرة أو وضع تطويرات معينة للأصل المؤجر).

أدرجت المجموعة فترة التجديد كجزء من عقود الايجار ذات الفترات القصيرة غير القابلة للإلغاء (3 إلى 5 سنوات). إضافة إلى ذلك، لم يتم ادراج خيار تجديد عقود تأجير السيارات كجزء من مدة الايجار حيث أن المجموعة لا تقوم في المعتاد بتأجير السيارات لمدة اكثر من 5 سنوات، وبالتالي فهي لا تمارس أي خيارات تجديد. كما تدرج الفترات التي تشملها خيارات الإلغاء كجزء من مدة الايجار فقط عندما يكون ممارسة هذا الخيار محتملة بصورة معقولة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئيا إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي باختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد لتحديد ما إذا قد تعرض لأي انخفاض في القيمة. بالنسبة للبيانات المالية المجمعة لسنتين 2019 و2018، تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد بناءا على احتساب القيمة الاستخدامية والتي تتطلب استخدام افتراضات. تستعين هذه العمليات المحاسبية بتقديرات التدفقات النقدية بناءا على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات. ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدرة (إيضاح 9). إن معدلات النمو تتسق مع التقديرات المتعلقة بالقطاعات التي يتم توزيع وحدات انتاج النقد عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلا من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استنادا إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم عقارات باستخدام آليات التقييم المعتمدة ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 *قياس القيمة العادلة*.

يتم قياس العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء بناءا على التقديرات الصادرة من خبراء تقييم العقارات المستقل، إلا في حالة عدم إمكانية تحديد هذه القيم بصورة موثوق منها. تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الإيضاح 13.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركين في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

عقود التأجير – تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداده للاقتراض، على مدى مدة مماثلة ومقابل ضمان مماثل، الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة " سداده، والذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات ملحوظة (مثل الشركات التابعة التي لا تدخل في معاملات تمويل) أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير (مثل عقود التأجير التي يتم توقيعها بعملة مغايرة للعملة الرئيسية للشركة التابعة). تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

4 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
نقد في الصندوق	**28,059**	22,194
نقد لدى البنوك والمؤسسات المالية	**4,832,167**	4,661,667
ودائع قصيرة الأجل	**511,000**	275,330
إجمالي النقد والودائع قصيرة الأجل	**5,371,226**	4,959,191
ناقصا: أرصدة نقدية محتجزة	**(1,332,712)**	(1,182,209)
ناقصا: حسابات مكشوفة لدى البنوك	**(102,554)**	(24,473)
إجمالي النقد والنقد المعادل	**3,935,960**	3,752,509

يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لفترات متباينة تتراوح بين أسبوع واحد وشهر واحد حسب متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكتسب ربح بمعدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

5 مدينون وموجودات أخرى

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
مدينون تجاريون	**8,191,996**	8,376,823
ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان متوقعة	**(6,315,435)**	(6,154,725)
	1,876,561	2,222,098
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 24)	**129,821**	121,874
مدفوعات مقدما ودفعات مقدما وتأمينات	**617,891**	161,604
توزيعات أرباح مستحقة	**1,770,650**	1,493,962
أتعاب إدارة وحوافز مستحقة	**177,648**	25,984
	4,572,571	4,025,522

يعتبر صافي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة تقديراً تقريبياً معقولا للقيمة العادلة.

يتضمن الإيضاح 25.1 إفصاحات حول الانكشاف لمخاطر الائتمان وتحليل لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة لدى المجموعة. لا تتضمن الفئات الأخرى ضمن المدينين موجودات منخفضة القيمة. والحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة موضحة أدناه:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	-	6,344,221
مخصص الخسائر الافتتاحي كما في 1 يناير 2018 – المحتسب طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	76,396
الرصيد الافتتاحي المعاد ادراجه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	**6,154,725**	6,420,617
المخصص المسجل في الأرباح أو الخسائر خلال السنة (إيضاح 20)	**283,991**	42,558
شطب	**(123,281)**	(308,450)
كما في 31 ديسمبر	**6,315,435**	6,154,725

6 مخزون

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
بضاعة جاهزة وبضاعة لغرض البيع (بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل)	**653,554**	437,204
مواد خام (بالتكلفة)	**548,161**	921,883
قطع غيار ومواد استهلاكية (بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل)	**52,872**	37,680
	1,254,587	1,396,767
ناقصا: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم	**(114,353)**	(112,702)
بضاعة في الطريق (بالتكلفة)	**2,013**	2,162
إجمالى المخزون بلتكلفة او صافى القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل	**1,142,247**	1,286,227

إن الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم مبينة أدناه:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**112,702**	291,878
تحميل (رد) مخصص	**1,651**	(179,176)
كما في 31 ديسمبر	**114,353**	112,702

7 استثمارات في أوراق مالية

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أوراق مالية مسعرة	**1,757,542**	1,465,690
أوراق مالية غير مسعرة	**108,191**	21,350
	1,865,733	1,487,040
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
أوراق مالية مسعرة	**5,638,765**	5,316,174
أوراق مالية غير مسعرة	**4,717,232**	6,127,783
	10,355,997	11,443,957
استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)	**12,221,730**	12,930,997

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ **71,787** دينار كويتي (2018: 226,335 دينار كويتي) (إيضاح 24).

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمارات لدى أطراف ذات علاقة بمبلغ **3,513,049** دينار كويتي (2018: 5,659,419 دينار كويتي) (إيضاح 24).

7 استثمارات في أوراق مالية (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ **2,930,155** دينار كويتي (2018: 2,533,909 دينار كويتي) مكفولة بضمان أرصدة دائني وكالة (إيضاح 12).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم ضمن الإيضاح 28.

8 استثمار في شركات زميلة

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

	** شركة آسيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)*		*** شركة سنرجي القابضة ش.م.ك.ع*		*الإجمالي*	
	2019 دينار كويتي	*2018* دينار كويتي	*2019* دينار كويتي	*2018* دينار كويتي	*2019* دينار كويتي	*2018* دينار كويتي
إجمالي الموجودات	**6,924,858**	5,085,095	**19,100,539**	21,937,296	**26,025,397**	27,022,391
إجمالي المطلوبات	**(59,337)**	(31,331)	**(4,115,884)**	(6,024,288)	**(4,175,221)**	(6,055,619)
حقوق الملكية	**6,865,521**	5,053,764	**14,984,655**	15,913,008	**21,850,176**	20,966,772
حصة المجموعة في حقوق الملكية %	**21.7%**	21.7%	**20.88%**	20.88%		
القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة	**1,489,818**	1,096,667	**3,128,796**	3,322,636	**4,618,614**	4,419,303
الإيرادات	**1,878,518**	11,800	**2,466,621**	56,513	**4,345,139**	68,313
الربح (الخسارة)	**1,836,417**	(86,881)	**(727,359)**	(20,438)	**1,109,058**	(107,319)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى	**(23,953)**	(1,643,380)	**(255,287)**	(31,514)	**(279,240)**	(1,674,894)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة	**1,812,464**	(1,730,261)	**(982,646)**	(51,952)	**829,818**	(1,782,213)
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة	**398,503**	(18,853)	**(151,873)**	(4,268)	**246,630**	(23,121)

* شركات خاصة- الأسعار المعلنة غير متاحة.
** كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة سينرجي (بناءا على سعر السوق المعلن في بورصة الكويت) **892,283** دينار كويتي، وتتجاوز القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة تتجاوز قيمتها الرأسمالية بالسوق. على الرغم من ذلك، انتهت الإدارة الى عدم وجود أي مؤشر على انخفاض قيمتها اخذا في الاعتبار المعلومات الأخرى المتاحة.

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

المطابقة بالقيمة الدفترية	*2019* دينار كويتي	*2018* دينار كويتي
في 1 يناير	**4,419,303**	1,482,981
إضافات	-	3,322,636
الحصة في ربح (خسارة) السنة	**246,630**	(23,121)
الحصة في الخسائر الشاملة الأخرى	**(58,502)**	(363,193)
الحصة في ربح الشركة الزميلة نتيجة حيازة الحصص غير المسيطرة	**11,183**	-
في 31 ديسمبر	**4,618,614**	4,419,303

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

9 الشهرة والموجودات غير الملموسة

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
الشهرة	**1,270,500**	1,470,500
موجودات غير ملموسة	**14,640**	16,979
إجمالي الشهرة والموجودات غير الملموسة	**1,285,140**	1,487,479

الشهرة

يتم توزيع صافي القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ **1,270,500** دينار كويتي (2018: 1,470,500 دينار كويتي) على استثمار المجموعة في الشركة التابعة. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للشركة التابعة استنادا إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية.

تم تحديد القيمة الممكن استردادها استنادا إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات استنادا إلى النمط التاريخي لمبيعات التجارة ونمو الإيرادات وحصة السوق. معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو بنسبة 9% (2018: **8.5**%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الخمس سنوات بواسطة معدل نمو بنسبة 3% (2018: 3%) والذي لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل بدولة الكويت.

نتيجة لهذا التحليل، تحدد أن القيمة الدفترية للشركة التابعة تزيد عن مبلغها الممكن استرداده. وبالتالي، سجلت الإدارة مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ **200,000** دينار كويتي (2018: 79,765 دينار كويتي) للسنة الحالية. وتم توزيع خسارة انخفاض القيمة بالكامل على الشهرة وتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- معدل الخصم
- حصة السوق خلال فترة التوقع
- معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة التوقع

معدلات الخصم

تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بالشركة التابعة، مع مراعاة القيمة الزمنية للأموال والمخاطر الفردية للموجودات ذات الصلة التي لم يتم إدراجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند احتساب معدل الخصم إلى الظروف المحددة للمجموعة وقطاعاتها التشغيلية. يتم استقاء معدل الخصم من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. ويراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلا من الدين وحقوق الملكية، يتم استقاء تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من قبل المستثمرين بالمجموعة. يتم إدراج المخاطر المرتبطة بالقطاعات عن طريق تطبيق معاملات بيتا الفردية، ويجري تقييم معاملات بيتا سنوياً استنادا إلى بيانات السوق المتاحة علنا. وأي تعديلات يتم إجراؤها على معدل الخصم تهدف إلى تقدير المبلغ المحدد وتوقيت تدفقات الضرائب المستقبلية لكي تعكس معدل الخصم قبل الضرائب.

معدلات النمو المتوقعة

تستند الافتراضات إلى الأبحاث المنشورة بالقطاع.

معدلات التضخم

يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المعلنة للدول التي تعمل بها المجموعة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

تُجري الإدارة تحليل حساسية لتقييم التغييرات في الافتراضات الرئيسية والتي قد تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للشهرة لمبلغها الممكن استرداده. وفيما يلي عرض موجز لهذه التغييرات:

- ستؤدي الزيادة في معدل الخصم إلى نسبة 9.5% (أي +0.5%) إلى انخفاض إضافي بمبلغ **266,996** دينار كويتي.
- سيؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل إلى نسبة 2.5% (أي -0.5%) إلى انخفاض إضافي بمبلغ **207,194** دينار كويتي.
- سيؤدي الانخفاض في إجمالي ربح التشغيل خلال فترة التوقع إلى نسبة 20 % (أي -1 %) إلى انخفاض إضافي بمبلغ **97,803** دينار كويتي.

9 الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

تستند تحليلات الحساسية أعلاه إلى التغير في أحد الافتراضات مع الاحتفاظ بكافة الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن الناحية العملية، ليس من المحتمل حدوث ذلك وترتبط التغيرات في بعض الافتراضات ببعضها البعض.

10 عقارات استثمارية

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**3,992,451**	-
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (إيضاح 2.2)	**3,211,554**	-
إعادة التصنيف الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 *	**9,746,565**	-
تحويلات من ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)	-	3,741,691
مصروفات رأسمالية	**14,652**	-
التغير في القيمة العادلة	**(782,069)**	-
فائض إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات معاد تصنيفها الى عقارات استثمارية	-	250,760
فروق التحويل	**(3,442)**	-
كما في 31 ديسمبر	**16.179.711**	3.992.451

* في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اختارت المجموعة إدراج موجودات حق الاستخدام ضمن البند نفسه المشتمل على الموجودات الأساسية المقابلة والذي سيتم عرضها فيه في حالة إذا كانت موجودات مملوكة. وبالتالي، أعادت المجموعة كما في 1 يناير 2019 تصنيف مبلغ **9,746,565** دينار كويتي من حقوق الاستخدام إلى العقار الاستثماري.

تتكون العقارات الاستثمارية من مبنى على ارض مستأجرة بمبلغ **12,190,702** دينار كويتي (2018: لا شيء) وعقارات تجارية أخرى بمبلغ **3,989,009** دينار كويتي (2018: 3,992,451 دينار كويتي).

تم توزيع العقارات الاستثمارية للمجموعة في المواقع الجغرافية التالية:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
الكويت	**12,190,702**	-
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	**3,989,009**	3,992,451
	16,179,711	3,992,451

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
القيمة السوقية وفقا لتقديرات خبير تقييم خارجي	**13,130,009**	3,992,451
يضاف: مطلوبات تأجير مسجلة في بند مستقل	**3,049,702**	-
القيمة العادلة لأغراض البيانات المالية المجمعة	**16,179,711**	3,992,451

10 عقارات استثمارية (تتمة)

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استنادا إلى تقييمات تم إجراؤها من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية وخبرة تتعلق بمواقع ونوعية العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق اخذا في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات استنادا إلى صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقا لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استناداً إلى المقارنة بمعاملات مماثلة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استنادا إلى هذه التقييمات، سجلت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية انخفاضاً بمبلغ **782,069** دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء دينار كويتي).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

	أرض مستأجرة دينار كويتي	مباني دينار كويتي	تحسينات على مباني دينار كويتي	مكائن ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	موجودات حق الاستخدام دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
التكلفة:								
في 1 يناير 2019 (كما سبق ادراجه)	8,209,791	2,043,269	211,451	5,998,603	1,923,241	-	194,569	18,580,924
إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16*	-	-	-	-	-	146,562	-	146,562
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (إيضاح 2.2)	-	-	-	-	-	885,565	-	885,565
	8,209,791	2,043,269	211,451	5,998,603	1,923,241	1,032,127	194,569	19,613,051
إضافات	-	12,547	65,694	92,478	37,396	-	127,720	335,835
استبعادات	-	-	-	(993,685)	(3,673)	-	-	(997,358)
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	(224)	5,971	-	-	5,747
في 31 ديسمبر 2019	**8,209,791**	**2,055,816**	**277,145**	**5,097,172**	**1,962,935**	**1,032,127**	**322,289**	**18,957,275**
الاستهلاك:								
في 1 يناير 2019	-	1,520,872	164,716	3,841,831	1,638,729	-	137,790	7,303,938
الاستهلاك المحمل للسنة	-	101,292	10,023	173,718	68,848	107,001	24,536	485,418
الاستبعادات	-	-	-	(993,685)	(3,673)	-	-	(997,358)
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	1,003	6,672	-	-	7,675
في 31 ديسمبر 2019	-	**1,622,164**	**174,739**	**3,022,867**	**1,710,576**	**107,001**	**162,326**	**6,799,673**
صافي القيمة الدفترية:								
في 31 ديسمبر 2019	**8,209,791**	**433,652**	**102,406**	**2,074,305**	**252,359**	**925,126**	**159,963**	**12,157,602**

* في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019، عادة المجموعة تصنيف موجودات حق الاستخدام بمبلغ 146,562 دينار كويتي التي سبق تسجيلها وعرضها في بند مستقل في بيان المركز المالي تحت بند ممتلكات ومنشآت ومعدات.

	أرض ملك حر دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	مباني دينار كويتي	تحسينات على مباني دينار كويتي	مكائن ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
التكلفة:								
في 1 يناير 2018	1,595,698	8,209,791	4,658,045	193,886	5,570,600	1,839,827	193,193	22,261,040
إضافات	-	-	13,501	17,565	435,878	80,536	8,526	556,006
تحويلات إلى عقارات استثمارية (إيضاح 10)	(1,595,698)	-	(2,639,402)	-	-	-	-	(4,235,100)
استبعادات	-	-	(2,000)	-	(8,195)	(461)	(7,150)	(17,806)
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	13,125	-	320	3,339	-	16,784
في 31 ديسمبر 2018	-	8,209,791	2,043,269	211,451	5,998,603	1,923,241	194,569	18,580,924
الاستهلاك:								
في 1 يناير 2018	-	-	1,910,434	154,038	3,692,475	1,557,712	121,235	7,435,894
الاستهلاك المحمل للسنة	-	-	103,332	10,678	157,305	78,649	22,633	372,597
تحويلات إلى عقارات استثمارية (إيضاح 10)	-	-	(493,409)	-	-	-	-	(493,409)
استبعادات	-	-	(2,000)	-	(8,190)	(442)	(6,078)	(16,710)
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	2,515	-	241	2,810	-	5,566
في 31 ديسمبر 2018	-	-	1,520,872	164,716	3,841,831	1,638,729	137,790	7,303,938
صافي القيمة الدفترية:								
في 31 ديسمبر 2018	-	8,209,791	522,397	46,735	2,156,772	284,512	56,779	11,276,986

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

تم توزيع الاستهلاك المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يلي:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
تكلفة مبيعات	**324,711**	189,878
مصروفات عمومية وإدارية	**160,707**	182,719
	485,418	372,597

الإفصاح عن القيمة العادلة لمباني على ارض مستأجرة

تتمثل المجموعة لإجراءات تقييم العقارات المبينة في الباب 11 (المعاملات في الأوراق المالية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال والتي تتطلب تقييم الممتلكات العقارية المحلية المصنفة تحت بند "ممتلكات ومنشآت ومعدات" بحيث يتم تحديدها من خلال اثنين من خبراء تقييم العقارات المستقلين المسجلين المعتمديم شريطة أن يكون احدهم بنك محلي بالقيمة الأقل من التقييمين.

تم تحديد القيمة العادلة للأرض المستأجرة والمبنى كما في 31 ديسمبر 2019 بناءا على تقييمات تم تنفيذها من قبل خبراء تقييم باستخدام طريقة المقارنة بالسوق بمبلغ 9,982,000 دينر كويتي.

إن الزيادة (النقص) الجوهرية في سعر المتر المربع سوف يؤدي الى زيادة (نقص) جوهري في القيمة العادلة على أساس موازي.

12 دائنو وكالة

تمثل أرصدة دائني الوكالة أرصدة الوكالة المستحقة إلى بنك قطر الوطني ("البنك") بمبلغ 21,089,883 دينار كويتي (2018: 21,107,286 دينار كويتي).

أرصدة دائني الوكالة مكفولة بضمان الحصص في أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 2,930,155 دينار كويتي (2018: 2,533,909 دينار كويتي) (إيضاح 7).

أقام البنك في عام 2010 دعوى قضائية ضد الشركة الأم للمطالبة بمبلغ أساسي قدره 360 مليون ريال قطري وفائدة مستحقة عنه بنسبة 12% سنوياً. سددت الشركة الأم مبلغ 106,684,937 دينار كويتي (بما يعادل مبلغ 8,172,909 دينار كويتي) كما في 1 يناير 2012 من أصل المبلغ، مما أدى إلى تخفيض الالتزام الإجمالي إلى مبلغ 19,405,935 دينار كويتي كما في ذلك التاريخ.

وبتاريخ 5 مايو 2013، قضت محكمة أول درجة بقرارها لصالح الشركة الأم وأصدرت قرارها ببطلان الاتفاقية ورفض الدعوى. ومع ذلك، قرر البنك الاستئناف على قرار المحكمة أمام محكمة الاستئناف.

وبتاريخ 27 يناير 2016، صدر حكم لغير صالح الشركة الأم يلزم الشركة الأم بسداد مبلغ 360 مليون ريال قطري بالإضافة إلى الفائدة المستحقة عنه بنسبة 12% سنوياً، اعتبارا من 1 يونيو 2010 حتى سداد المبلغ بالكامل. على الرغم من ذلك، قامت الشركة الأم بالاستئناف على هذا الحكم أمام محكمة التمييز.

وبتاريخ 21 مارس 2018، قضت محكمة التمييز بقبول الطعن المقدم من الشركة الأم ووقف أي إجراءات تنفيذ قائمة للحكم المطعون فيه وانتداب لجنة من ثلاثة خبراء للتحقق من عناصر الطعن وتقديم نتائجها وفقاً لذلك.

وبتاريخ 1 نوفمبر 2018، نفذت اللجنة مأموريتها الواردة في منطوق الحكم وأودعت تقريرها إلى المحكمة ولكن قام طرفا الدعوى بالاعتراض عليه أمام المحكمة.

في 19 يونيو 2019، قضت محكمة التمييز بإعادة الدعوى الى إدارة الخبراء بوزارة العدل لانتداب لجنة من ثلاثة خبراء محاسبين ليس منهم من سبق ندبه خبيرا لبحث اعتراضات كلا الطرفين وتنفيذ المأمورية الواردة في حكم الإحالة.

12 دائنو وكالة (تتمة)

في 18 أكتوبر 2019، صدر تقرير النتائج من قبل إدارة الخبراء ("التقرير"). تضمن التقرير آراء الخبراء في مختلف الجوانب المتعلقة بالقضية وذلك لعرضها على المحكمة. ومن بين آراء إدارة الخبراء التي تضمنها التقرير، بأن تصفية الحساب حتى تاريخ إعداد التقرير يتمثل في رد 25,295,591 سهم من أسهم شركة القدرة القابضة، وسداد مبلغ نقدي إضافي وقدره 8,272,968 ريال قطري. تم تحديد موعد الجلسة القادمة أمام محكمة التمييز بتاريخ 24 مارس 2020 والتي تتوقع المجموعة أن يتم خلالها اصدار الحكم النهائي بالقضية.

ولا تزال الإجراءات القانونية المتعلقة بهذه الدعوى منظورة أمام القضاء ولم يتم البت فيها نهائياً كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، ثمة عدم تأكد حول النتيجة النهائية لهذه الدعوى كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة. وعلى الرغم مما سبق، ترى المجموعة استنادا إلى الرأي المقدم من مستشارها القانوني أنه من المحتمل أن يصدر الحكم لصالحها وبالتالي لم تقم بتسجيل أي التزام إضافي متعلق بهذه الدعوى.

13 مطلوبات أخرى

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
دائنون تجاريون	**1,341,148**	1,719,816
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 13)	**685,000**	999,301
مخصص أتعاب قانونية	-	138,300
اجازات موظفين مستحقة	**191,626**	163,650
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**882,351**	887,051
مصروفات مستحقة	**296,804**	162,267
أرصدة دائنة أخرى	**37,830**	27,953
	3,434,759	4,098,338

14 مطلوبات عقود تأجير

فيما يلي القيمة الدفترية لمطلوبات عقود التأجير والحركات خلال الفترة:

	2019 *دينار كويتي*
كما في 31 ديسمبر 2018	-
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (إيضاح **2.2**)	**4,097,119**
تكلفة تمويل	**238,112**
مدفوعات	**(491,662)**
كما في 31 ديسمبر 2019	**3,843,569**
الجزء المتداول	**290,585**
الجزء غير المتداول	**3,552,984**
	3,843,569

بلغت نسبة المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض المتزايد المطبق على مطلوبات التأجير المسجلة في بيان المركز المالي 6.5%.

يعرض الايضاح 26 تحليل استحقاق مطلوبات التأجير.

14 مطلوبات عقود تأجير (تتمة)

فيما يلي المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر المتعلقة بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير:

	2019 *دينار كويتي*
مصروفات إطفاء موجودات حق الاستخدام	**107,001**
تكاليف تمويل لمطلوبات عقود التأجير	**238,112**
اجمالي المبلغ المسجل في الأرباح او الخسائر	**345,113**

15 حقوق الملكية

(أ) رأس المال

	عدد الأسهم		*المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل*	
	2019	*2018*	***2019*** ***دينار كويتي***	*2018* *دينار كويتي*
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)	**256,939,400**	256,939,400	**25,693,940**	25,693,940

(ب) علاوة إصدار الأسهم

تمثل الفرق بين القيمة الاسمية للأسهم المصدرة وسعر الاكتتاب أو الإصدار. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء في الحالات التي ينص عليها قانون الشركات.

(ج) الاحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يقتطع سنوياً بحد أقصى نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بناء على قرار الجمعية العمومية للشركة الأم بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

16 أسهم خزينة

	2019	*2018*
عدد أسهم الخزينة	**803,011**	803,011
نسبة الأسهم المصدرة (%)	**0.31%**	0.31%
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)	**307,393**	307,393

إن الاحتياطيات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حيازة أسهم الخزينة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

17 الإيرادات من العقود مع العملاء

فيما يلي تحليل إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
نوع البضاعة أو الخدمات:		
بيع بضاعة	**3,651,303**	3,669,360
تقديم خدمات	**393,501**	154,149
	4,044,804	3,823,509
توقيت الاعتراف بالإيرادات:		
بضاعة وخدمات محولة عند نقطة زمنية معينة	**3,871,724**	3,669,360
بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت	**173,080**	154,149
	4,044,804	3,823,509

18 صافي إيرادات الاستثمار من موجودات مالية

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
إيرادات من ودائع قصيرة الأجل	**213,067**	143,296
إيرادات توزيعات أرباح	**487,543**	683,608
أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**267,984**	27,786
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**207,426**	(115,758)
	1,176,020	738,932

19 إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى للسنة الحالية مبلغ **1,394,490** دينار كويتي يمثل رد مخصص خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا ضمن المدينين نيتجة بيع استثمار.

20 تحميل (رد) مخصص خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
خسائر ائتمان متوقعة لمدينين تجاريين (إيضاح 5)	**283,991**	42,558
تخفيض / (رد) مخصصات (إيضاح 6)	**1,651**	(179,176)
انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 9)	**200,000**	79,765
صافي رد مخصصات متعلقة بموجودات محتفظ بها لغرض البيع	-	(437,065)
مخصصات أخرى	**5,575**	10,225
	491,217	(483,693)

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

21 مصروفات عمومية وإدارية

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
تكاليف موظفين	**1,681,425**	1,471,947
مصروفات بيع وتوزيع	**269,086**	291,583
أتعاب قانونية ومهنية	**300,800**	166,179
مصروفات إيجار لعقود قصيرة الأجل	**15,275**	27,067
استهلاك وإطفاء	**198,392**	229,586
مصروفات أخرى	**367,899**	555,488
استهلاك موجودات حق الاستخدام	-	812,585
	2,832,877	3,554,435

22- شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئيا

إن المعلومات المالية للشركات التابعة التي تتضمن حصص غير مسيطرة جوهرية موضحة أدناه:

نسبة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

اسم الشركة التابعة	*بلد التأسيس والتشغيل*	*2019*	*2018*
شركة صناعات الصفاة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**36.21%**	36.21%
الأرصدة المتراكمة للحصص الجوهرية غير المسيطرة		**6,618,543**	6,481,200
الربح الموزع على الحصص الجوهرية غير المسيطرة		**182,961**	116,793

فيما يلي المعلومات المالية المجمعة حول الشركة التابعة. وتستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات.

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
الإيرادات	**1,598,838**	751,860
المصروفات	**768,644**	730,828
إجمالي الربح والدخل الشامل	**830,194**	21,032
الخاص بالحصص غير المسيطرة	**182,961**	116,793

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

22- شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئيا (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
موجودات متداولة	**3,322,579**	2,828,101
موجودات غير متداولة	**10,307,351**	9,721,947
إجمالي الموجودات	**13,629,930**	12,550,048
مطلوبات متداولة	**643,664**	548,172
مطلوبات غير متداولة	**495,223**	260,599
إجمالي المطلوبات	**1,138,887**	808,771
إجمالي حقوق الملكية	**12,491,043**	11,741,277
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**5,872,500**	5,260,077
الحصص غير المسيطرة	**6,618,543**	6,481,200

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	**706,912**	(622,285)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار	**(400,228)**	786,398
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	**109,723**	48,400
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل	**416,407**	212,513

23- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ استثمارية نيابة عن العملاء. ويقدر إجمالي قيمة هذه المحافظ في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ **16,885,893** دينار كويتي (**2018: 17,718,301** دينار كويتي) وهو غير مدرج في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات الاستثمارية بما يتفق مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة قيمة **116,594** دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر **2019 (2018: 35,077** دينار كويتي).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

24- إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمارسون عليها السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم وهي تخضع لموافقة المساهمين باجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

	2019 ***دينار كويتي***	*2018* *دينار كويتي*
بيان المركز المالي المجمع:		
موجودات أخرى – *أطراف أخرى ذات علاقة* (إيضاح 5)	**129,821**	121,874
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر – *أطراف أخرى ذات علاقة* (إيضاح 7)	**71,787**	226,335
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – *أطراف أخرى ذات علاقة* (إيضاح 7)	**3,513,049**	5,659,419
مطلوبات أخرى – *شركات زميلة* (إيضاح 13)	**685,000**	999,301

	2019 ***دينار كويتي***	*2018* *دينار كويتي*
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:		
أتعاب إدارة - شركات زميلة	**7,470**	5,017
أتعاب إدارة – أطراف أخرى ذات علاقة	**3,524**	9,788

معاملات أخرى
تدير المجموعة أيضا محافظ استثمارية نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ **11,667,341** دينار كويتي (2018: **10,837,920** دينار كويتي.

موظفو الإدارة العليا
يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة واللجان التنفيذية وموظفي الإدارة العليا الذين لديهم الصلاحية والمسؤولية عن التخطيط والتوجيه والإشراف على أنشطة المجموعة. كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

	2019 ***دينار كويتي***	*2018* *دينار كويتي*
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	**134,876**	161,247
مكافأة اللجان	**36,000**	36,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**18,635**	10,240
	189,510	207,487

25- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة دائني الوكالة والحسابات المكشوفة لدى البنوك وأوراق الدفع المستحقة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والمدينين والموجودات الأخرى. كما تحتفظ المجموعة باستثمارات في أوراق مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم). تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول خضوع أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه قد تم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقا لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

25.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تكمن طرف مقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، مما يؤدي إلى خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية من الأرصدة التجارية المدينة) وأنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**5,343,167**	4,936,997
مدينون وموجودات أخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدما والدفعات مقدماً)	**3,954,680**	3,863,918
	9,297,847	8,800,915

الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمان العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استنادا إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمان بنك الكويت المركزي للودائع المودعة في البنوك المحلية.

المدينون التجاريون

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استنادا إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء من الأفراد والتي تتضمن عدداً كبيراً للغاية من الأرصدة الصغيرة. وتفترض المجموعة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 90 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

بصورة عامة، يتم شطب الأرصدة التجارية المدينة في حالة التأخر في السداد لمدة تزيد عن سنة واحدة وهي ليست خاضعة لأنشطة تعزيز. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمان على سبيل التأمين.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

25- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات عن التعرض لمخاطر الائتمان للأرصدة التجارية المدينة للمجموعة بواسطة مصفوفة مخصصات:

		مدينون تجاريون			
		عدد أيام التأخير			
31 ديسمبر 2019	الإجمالي دينار كويتي	أقل من 90 يوماً دينار كويتي	90-180 يوماً دينار كويتي	180-365 يوماً دينار كويتي	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي
معدل خسائر الائتمان المتوقعة		**3.21%**	**8.11%**	**12.57%**	**94.22%**
المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر	**8,191,996**	**743,176**	**328,427**	**543,784**	**6,576,609**
خسائر الائتمان المتوقعة	**6,315,435**	**23,858**	**26,651**	**68,334**	**6,196,592**

		مدينون تجاريون			
		عدد أيام التأخير			
31 ديسمبر 2018	الإجمالي دينار كويتي	أقل من 90 يوماً دينار كويتي	90-180 يوماً دينار كويتي	180-365 يوماً دينار كويتي	أكثر من 365 يوماً دينار كويتي
معدل خسائر الائتمان المتوقعة		2.28%	6.23%	7.47%	95.04%
المجموع الكلي المقدر للقيمة الدفترية عند التعثر	8,376,823	757,561	302,465	953,927	6,362,870
خسائر الائتمان المتوقعة	6,154,725	17,244	18,852	71,267	6,047,362

مدينون أخرون

تعتبر الأرصدة المدينة الأخرى مرتبطة بمخاطر منخفضة بالنسبة للتعثر وترى الإدارة أن الأطراف المقابلة لديها قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب. ونتيجة لذلك كان تأثير تطبيق نموذج مخاطر الائتمان المتوقع في تاريخ البيانات المالية المجمعة غير جوهري.

25.2 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من احتمالية عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وغير العادية. وقد تطرأ هذه السيناريوهات عند عدم توفر التمويل المطلوب لمراكز الموجودات غير السائلة للمجموعة بشروط مقبولة. وللحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتنويع مصادر التمويل، كما طبقت سياسة لإدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بصورة منتظمة. تتطلب مبيعات الائتمان لدى المجموعة سداد المبالغ خلال 60 يوما من تاريخ الفاتورة وعادة ما تسدد خلال 60 إلى 90 يوما من تاريخ الشراء.

25- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات على المجموعة استنادا إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

	خلال 3 أشهر *دينار كويتي*	*3 إلى 12 شهرا* *دينار كويتي*	*1 إلى 5 سنوات* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
31 ديسمبر 2019				
دائنو وكالة	**21,089,883**	-	-	**21,089,883**
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**107,671**	-	-	**107,671**
أوراق دفع مستحقة	-	**173,777**	-	**173,777**
مطلوبات أخرى	**1,451,271**	**1,101,137**	**882,351**	**3,434,759**
مطلوبات عقود تأجير	**116,625**	**372,671**	**4,706,931**	**5,196,227**
	22,765,450	**1,647,585**	**5,589,282**	**30,002,317**

	خلال 3 أشهر *دينار كويتي*	*3 إلى 12 شهرا* *دينار كويتي*	*1 إلى 5 سنوات* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
31 ديسمبر 2018				
دائنو وكالة	21,107,286	-	-	21,107,286
حسابات مكشوفة لدى البنوك	25,819	-	-	25,819
أوراق دفع مستحقة	-	58,847	-	58,847
مطلوبات أخرى	322,962	2,909,337	866,039	4,098,338
	21,456,067	2,968,184	866,039	25,290,290

25.3 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع وأدوات الدين وأدوات حقوق الملكية.

أ) مخاطر العملات الأجنبية

أن مخاطر العملات الاجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للانكشاف نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الاجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية).

25- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة)

أ) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استنادا إلى الحدود الموضوعة من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي انكشاف المجموعة لأسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات (والمطلوبات) المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	*2019 ما يعادل بالدينار الكويتي*	*2018 ما يعادل بالدينار الكويتي*
دولار أمريكي	**814,763**	1,182,253
ريال قطري	**(21,089,883)**	(21,107,286)
درهم إماراتي	**6,145,711**	5,277,383
جنيه مصري	**1,861,861**	1,937,439
ريال سعودي	**573,193**	509,078

الحساسية لأسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة سابقاً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على ربح/خسارة المجموعة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

		2019		*2018*	
العملة	*التغير في سعر صرف العملات*	*التأثير على الربح دينار كويتي*	*التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي*	*التأثير على الربح دينار كويتي*	*التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي*
دولار أمريكي	**5%**	**40,310**	**428**	58,691	421
ريال قطري	**5%**	**(1,054,494)**	**-**	(1,055,364)	-
درهم إماراتي	**5%**	**88,533**	**218,753**	74,698	189,171
جنيه مصري	**5%**	**79,387**	**13,706**	84,391	12,481
ريال سعودي	**5%**	**-**	**28,660**	-	25,454

ليس هناك أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

ستؤدي الزيادة/الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة سابقاً مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن مقابل.

ب) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الدين قصيرة الأجل للمجموعة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة عن طريق الاحتفاظ بمحفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة. إضافة إلى ذلك، تقوم سياسة المجموعة على إدارة تكلفة الفوائد عن طريق استغلال التسهيلات الائتمانية المنافسة المقدمة من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المنتظمة للتقلبات في أسعار الفائدة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

25- أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة)

ب) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

الانكشاف لمخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي خصائص أسعار الفائدة للأدوات المالية لدى المجموعة والتي تحمل أسعار فائدة حسبما تم الإبلاغ عنها إلى إدارة المجموعة:

	2019	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
الأدوات ذات أسعار فائدة متغيرة		
الموجودات المالية	**1,832,712**	1,449,222
المطلوبات المالية	**(268,046)**	(80,252)
	1,564,666	1,368,970

الحساسية لأسعار الفائدة

سيؤدي التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 50 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ **10,559** دينار كويتي (2018: 8,988 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 7). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة. وتتولى الإدارة العليا للمجموعة مراجعة واعتماد كافة القرارات الهامة المتعلقة بالاستثمارات في الأسهم.

وفي تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان الانكشاف للمخاطر للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ **4,825,423** دينار كويتي (2018: 6,149,133 دينار كويتي). تم الإفصاح عن تحليل الحساسية لهذه الاستثمارات ضمن الإيضاح 28.1.

إن أغلبية الاستثمارات في الأسهم المدرجة لدى المجموعة متداولة علناً وهي مدرجة إما بسوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت") أو الأسواق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة/النقص في مؤشرات الأسعار في الأسواق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح السنة. يستند التحليل إلى الافتراض بازدياد أو انخفاض مؤشر أسعار الأسهم بنسبة 5% على التوالي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة كما أن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة متفقة مع هذه المؤشرات.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تمثل تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بالاستثمارات في اسهم المسجلة بالقيمة العادلة مدرجة في بورصة الكويت او أسواق دول خليجية أخرى.واخذا في الاعتبار ان التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في اسهم المحتفظ بها تتوافق إيجابيا بقوة مع التغيرات في مؤشرات أسواق المال ذات الصلة، انتهت المجموعة الى انه بالنسبة لهذه الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، فإن الزيادة بنسبة 5% في مؤشر لسوق ذي الصلة سوف يؤدي الى زيادة في حقوق الملكية بمبلغ 517,800 دينار كويتي (2018: زيادة بمبلغ 572,064 دينار كويتي). بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، فإن تأثير الزيادة بنسبة 5% في تاريخ البيانات المالية المجمعة في الأرباح او الخسائر سوف يؤدي الى زيادة بمبلغ 93,287 دينار كويتي (2018: 74,486 دينار كويتي).

إن النقص المكافئ في سعر الصرف لأي من العملات المبينة أعلاه مقابل الدينار الكويتي سوف يؤدي الى تأثير مكافئ معاكس.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

26- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم تحليلها حسب التوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تم تصنيف موجودات ومطلوبات المتاجرة كمستحقة و/أو مسددة خلال فترة 12 شهراً بغض النظر عن الاستحقاقات التعاقدية الفعلية للمنتجات.

	31 ديسمبر 2019		
	خلال 12 شهراً	*بعد 12 شهراً*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات			
النقد وودائع قصيرة الاجل	4,038,514	1,332,712	5,371,226
مدينون وموجودات أخرى	4,572,571	-	4,572,571
مخزون	1,142,247	-	1,142,247
استثمارات في أوراق مالية	1,865,733	10,355,997	12,221,730
استثمار في شركات زميلة	-	4,618,614	4,618,614
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	-	1,285,140	1,285,140
عقارات استثمارية	-	16,179,711	16,179,711
ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	12,157,602	12,157,602
إجمالي الموجودات	11,619,065	45,929,776	57,548,841
المطلوبات			
دائنو وكالة	21,089,883	-	21,089,883
حسابات مكشوفة لدى البنوك	102,544	-	102,544
أوراق دفع مستحقة	165,502	-	165,502
مطلوبات أخرى	2,552,409	882,351	3,434,760
مطلوبات عقود تأجير	290,585	3,552,984	3,843,569
إجمالي المطلوبات	24,200,923	4,435,335	28,636,258
الصافي	(12,581,858)	41,494,441	28,912,583

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

26- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

	31 ديسمبر 2018		
	خلال 12 شهراً دينار كويتي	بعد 12 شهراً دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الموجودات			
النقد وودائع قصيرة الاجل	3,776,982	1,182,209	4,959,191
مدينون وموجودات أخرى	4,025,522	-	4,025,522
مخزون	1,286,227	-	1,286,227
استثمارات في أوراق مالية	1,487,040	11,443,957	12,930,997
استثمار في شركات زميلة	-	4,419,303	4,419,303
شهرة وموجودات أخرى غير ملموسة	-	1,487,479	1,487,479
عقارات استثمارية	-	3,992,451	3,992,451
موجودات حق الاستخدام	-	9,893,127	9,893,127
ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	11,276,986	11,276,986
إجمالي الموجودات	10,575,771	43,695,512	54,271,283
المطلوبات			
دائنو وكالة	21,107,286	-	21,107,286
حسابات مكشوفة لدى البنوك	24,473	-	24,473
أوراق دفع مستحقة	55,779	-	55,779
مطلوبات أخرى	3,211,287	887,051	4,098,338
إجمالي المطلوبات	24,398,825	887,051	25,285,876
الصافي	(13,823,054)	42,808,461	28,985,407

27- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة دائني الوكالة والحسابات المكشوفة لدى البنوك وأوراق الدفع المستحقة ضمن صافي الدين ناقصاً النقد والودائع قصيرة الأجل. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

	2019 ***دينار كويتي***	*2018* *دينار كويتي*
دائنو وكالة	**21,089,883**	21,107,286
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**102,544**	24,473
أوراق دفع مستحقة	**165,502**	55,779
ناقصا: نقد وودائع قصيرة الأجل	**(5,371,226)**	(4,959,191)
صافي الدين	**15,986,703**	16,228,347
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**20,621,049**	20,803,973
صافي الدين إلى نسبة حقوق الملكية	**78%**	78%

27- إدارة رأس المال (تتمة)

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات الخاصة بإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و31 ديسمبر 2018.

28- قياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيم العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي أم لا عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتعلقة بقياس القيمة العادلة المتكرر مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

يشارك مقيمون خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الاستثمارية. ويتحدد قرار مشاركة المقيمين الخارجيين سنويا من قبل الإدارة العليا. تتضمن معايير الاختيار المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية ومدى الالتزام بالمعايير المهنية. وتقرر الإدارة العليا بعد المناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة لكل حالة.

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأوراق المالية والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. وتم أدناه إدراج الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بما في ذلك طرق التقييم والتقديرات والافتراضات الهامة.

فيما يلي معلومات موجزة عن الأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة وفقا للقيمة العادلة على أساس متكرر بخلاف تلك التي تعادل قيمتها الدفترية بصورة معقولة قيمتها العادلة:

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
الأدوات المالية		
استثمار في أوراق مالية (وفقاً للقيمة العادلة)		
أوراق مالية مسعرة	**7,396,307**	6,781,864
أوراق مالية غير مسعرة	**4,825,423**	6,149,133
	12,221,730	12,930,997
الموجودات غير المالية		
عقارات استثمارية	**16,179,711**	3,992,451

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

28- قياس القيمة العادلة (تتمة)

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تقارب قيمتها الدفترية:

- النقد والودائع قصيرة الأجل
- المدينون والموجودات الأخرى
- دائنو الوكالة
- الحسابات المكشوفة لدى البنوك
- أوراق الدفع المستحقة
- المطلوبات الأخرى
- مطلوبات عقود التأجير

طرق وافتراضات التقييم
تم استخدام الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمارات المدرجة في أوراق مالية
تستند القيمة العادلة للأوراق المالية المتداولة علناً إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة دون أي تعديلات. وتصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة
تستثمر المجموعة في شركات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تتم المعاملات في هذه الاستثمارات بصورة منتظمة. تستخدم المجموعة أسلوب تقييم قائم على السوق لأغلبية هذه المراكز. وتقوم المجموعة بتحديد واحتساب معامل تداول مناسب استنادا إلى متوسط القطاع ذي الصلة. بعد ذلك، يتم خصم مضاعف التداول بما يعكس اعتبارات مثل انعدام السيولة والحقائق والظروف المرتبطة بالشركة. ويتم تطبيق المضاعف المخصوم على الأصل ذي الصلة وقياس الأرباح للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

العقارات الاستثمارية
تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين معتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وخبرة حديثة بموقع وفئة العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. تتفق نماذج التقييم المطبقة مع المبادئ الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 13 *"قياس القيمة العادلة"* وتتحدد القيمة العادلة بواسطة الجمع ما بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق مع مراعاة طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة بواسطة طريقة رسملة الإيرادات استنادا إلى صافي إيرادات التشغيل العادية الناتجة عن العقار مقسوما على معدل الرسملة (الخصم). أما طبقا لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة استنادا إلى المعاملات المماثلة. ووحدة المقارنة المطبقة من المجموعة هي السعر لكل متر مربع. يتم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إما ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

28- قياس القيمة العادلة (تتمة)

28.1 الأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي الخاص بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية لدى المجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

		قياس القيمة العادلة بواسطة		
	الإجمالي	*أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)*	*مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
31 ديسمبر 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية مسعرة	**1,757,542**	**1,757,542**	**-**
أوراق مالية غير مسعرة	**108,191**	**-**	**108,191**
	1,865,733	**1,757,542**	**108,191**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
أوراق مالية مسعرة	**5,638,765**	**5,638,765**	**-**
أوراق مالية غير مسعرة	**4,717,232**	**-**	**4,717,232**
	10,355,997	**5,638,765**	**4,717,232**
استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)	**12,221,730**	**7,396,307**	**4,825,423**
31 ديسمبر 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أوراق مالية مسعرة	**1,465,690**	**1,465,690**	**-**
أوراق مالية غير مسعرة	**21,350**	**-**	**21,350**
	1,487,040	**1,465,690**	**21,350**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
أوراق مالية مسعرة	**5,316,174**	**5,316,174**	**-**
أوراق مالية غير مسعرة	**6,127,783**	**-**	**6,127,783**
	11,443,957	**5,316,174**	**6,127,783**
استثمارات في أوراق مالية (وفقا للقيمة العادلة)	**12,930,997**	**6,781,864**	**6,149,133**

لم يكن هناك تحويلات بين أي مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2019 أو 2018.
مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

28- قياس القيمة العادلة (تتمة)

28.1 الأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

31 ديسمبر 2019	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى*	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2019	**6,127,783**	**21,350**	**6,149,133**
إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	**(1,410,551)**	**-**	**(1,410,551)**
إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر	**-**	**86,841**	**86,841**
كما في 31 ديسمبر 2019	**4,717,232**	**108,191**	**4,825,423**

31 ديسمبر 2018	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى*	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير 2018	**5,985,106**	**1,719,488**	**7,704,594**
تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	**818,847**	**(818,847)**	**-**
إعادة القياس المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	**(463,115)**	**-**	**(463,115)**
إعادة القياس المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر	**-**	**600**	**600**
مشتريات / مبيعات (بالصافي)	**(213,055)**	**(879,891)**	**(1,092,946)**
كما في 31 ديسمبر 2018	**6,127,783**	**21,350**	**6,149,133**

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	*النطاق*	*حساسية المدخلات للقيمة العادلة*
الخصم لضعف التسويق	**(15% - 60%)**	ستودي الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2018: 10%) في معدل الخصم إلى انخفاض (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ **441,936** دينار كويتي (2018: **598,740** دينار كويتي).

يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سيأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

28- قياس القيمة العادلة (تتمة)

28.2 الموجودات غير المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

		قياس القيمة العادلة بواسطة		
	الإجمالي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهرية ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهرية غير ملحوظة (المستوى 3)
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2019				
عقارات استثمارية	**16,179,711**	-	**3,989,009**	**12,190,702**
31 ديسمبر 2018				
عقارات استثمارية	**3,992,451**	-	**3,992,451**	-

لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنتين 2019 أو 2018.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3
تم الإفصاح عن مطابقة قياس القيمة العادلة المتكررة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة ضمن الإيضاح 10.

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة هي معدل العائد (طريقة رسملة الإيرادات) والسعر للمتر المربع (طريقة السوق).

تحليل الحساسية
ان الزيادة (النقص) الجوهري في السعر المقدر للمتر المربع قيمة الايجار وزيادة الايجار السنوية فقط سوف تؤدي الى زيادة (نقص) جوهري في القيمة العادلة على أساس موازي. ان الزيادة (النقص) في معدل الاشغال طويل الاجل ومعدا الخصم (عائد الخروج) فقط سوف يؤدي الى نقص (زيادة) في القيمة العادلة.

29- التزامات ومطلوبات محتملة

التزامات عقود التأجير التشغيلي
فيما يلي الحد الأدنى لالتزامات عقود التأجير التشغيلي المستقبلية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	2019	*2018*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
خلال سنة واحدة	-	360,000
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	-	1,440,000
أكثر من خمس سنوات	-	2,880,000

مطلوبات محتملة لدعاوى قضائية
أقام البنك في عام 2010 دعوى قضائية ضد الشركة الأم فيما يتعلق باتفاقية وكالة مبرمة مع الشركة الأم خلال السنوات السابقة. لا تزال الإجراءات القضائية المتعلقة بالدعوى قيد البت فيها كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية (إيضاح 12).

جاءت استشارة المستشار القانوني للشركة الأم بأنه من الممكن وليس من المحتمل أن تأتي الدعوى المقامة ضد الشركة الأم لغير صالح الشركة الأم. وبالتالي، لم يتم احتساب مخصص لأي التزام إضافي في هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

29- التزامات ومطلوبات محتملة (تتمة)

مطلوبات محتملة أخرى

	2019 *دينار كويتي*	*2018* *دينار كويتي*
خطابات ضمان*	**311,466**	235,264
خطاب ائتمان	**167,816**	-

* احتسبت المجموعة مخصصات للكفالات البنكية وخطابات الاعتماد ضمن سياق الأعمال الطبيعي. ليس من المتوقع أن تنشأ أي التزامات مادية.

التزامات رأسمالية
كما في 31 ديسمبر 2019، كان لدى المجموعة عقود انشاءات قيد التنفيذ مع اطراف أخرى، وبالتالي التزمت المجموعة بمصروفات رأسمالية مستقبلية تتعلق ببند الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ 1,407,717 دينار كويتي (2018: لا شيء).