


جدول أعمال الجمعية العامة العادية
عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليهما.
3. سماع تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليه.
4. مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2018 /12/31 والمصادقة عليها.
5. تلاوة بيان الجزاءات (مالية وغير مالية) التي رصدتها الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2018 /12/31 (إن وجدت).
6. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز عن 10 % من عدد أسهمها وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.
7. اعتماد المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بالدخول في معاملات ذات صلة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 وما بعدها لحين انعقاد الجمعية العمومية السنوية لاعتماد البيانات المالية من السنة المالية المنتهية في 2019/12/31.
8. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات أو صكوك بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى يراها مناسبة وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانونياً أو ما يعادله بالعملات الأجنبية مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.
9. الموافقة على عدم توزيع أرباح على المساهمين للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 .
10. الموافقة على عدم صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 .

٩٠

11. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

12. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.


رياض سالم الرايس
رئيس مجلس الإدارة

كلمة السيد/ رئيس مجلس الإدارة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

حضرات السادة المساهمين الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، أن أرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة العادية وأن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة التخصيص القابضة، والذي يتضمن عرضاً موجزاً لنشاطاتها ونتائج أعمالها ومركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

حققت الشركة خلال 2018 خسارة قدرها 4,010,424 دينار كويتي مقابل أرباح بقيمة 3,150,506 دينار كويتي حتى نهاية عام 2017، وقد بلغت حقوق المساهمين في نهاية 2018 مبلغ 87,206,317 مليون دينار كويتي مقابل 97,340,927 مليون دينار كويتي حتى نهاية عام 2017.

وقد قامت الشركة خلال عام 2018 بتلبية جميع التزاماتها المتعلقة تقريبا. ووفقاً لخطة الشركة الاستراتيجية للاستثمارات المباشرة، فقد واصلت الشركة تركيز جهودها على المشاركة في مشاريع التنمية من خلال إطار عمل الشراكة ما بين القطاعين العام والخاص (PPP/BOT)، حيث قامت بتشكيل تحالفات مع شركاء دوليين ومحليين متخصصين للدخول في مشاريع منتقاة في دولة الكويت، كما تم تعيين مستشارين ماليين وفنيين وقانونيين لهذا الغرض، هذا وقد تم التنسيق مع البنوك المحلية من أجل تأمين التمويل لتلك المشاريع، بالإضافة إلى متابعة أداء وإعادة تقييم ووضع خطط لتعزيز الاستثمار وأخرى للتخارج من استثماراتها بمشاريع قائمة وعاملة في دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وذلك تجنباً للمخاطر الإقليمية.

كما قد تابعت الشركة استثماراتها في شركة بي أند بي لتطوير الفنادق والتي تعمل على بناء فندق أربع نجوم في دولة الكويت، وتمتلك شركة التخصيص حصة تبلغ 40 % منها. بالإضافة إلى استثمارها في شركة " SELT MARINE GROUP " وهي شركة متخصصة في تصنيع الإضافات الغذائية في تونس، حيث تبلغ حصة التخصيص 12.5 % من تلك الشركة، وتعمل الشركة على تشييد مصنع جديد لإنتاج الإضافات الغذائية.

هذا وقد قمنا بتعزيز نظام الحوكمة بالشركة، حيث حرصنا على تعزيز مفهوم الرقابة الداخلية والافصاح وغيرها من تطبيقات حوكمة الشركات، وها قد وضعنا بين أيديكم تقرير حوكمة الشركات لعام 2018 للاطلاع عليه والتعرف على معايير الحوكمة التي تم اتباعها من قبل الشركة خلال العام الماضي.

نحن مازلنا نواصل السعي لتحسين أداءنا وإيجاد الأفضل، والبحث عن فرص جديدة لزيادة أنشطتنا داخل الكويت وخارجها، ولا تزال الشركة تملك رؤية استراتيجية طموحة كخطة مستدامة لخلق القيمة لعملائنا ومساهميننا.

وأود أن انتهز هذه الفرصة لأعبر عن صادق تقديري لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة لعملهم الدؤوب وجهودهم المستمرة في سبيل الوصول لأعلى مستويات الاداء وتحقيق النتائج المرجوة. وختاماً، أتقدم بالشكر لكافة المساهمين وشركاء الأعمال والجهات الحكومية والعملاء لدعمهم المستمر لنا، سائلين المولى عز وجل أن يوفقنا وأن يكمل مساعينا بالنجاح.



رياض سالم ادريس
رئيس مجلس الإدارة

والله ولي التوفيق،

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

صفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8-7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
53-10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. المحترمين
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 والبيانات المتعلقة للدخل، والدخل والشامل الأخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وأدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه المتطلبات. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي من ناحية تقديرنا المهنية، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. حددنا أن الأمور المبينة أدناه هي أمور تدقيق هامة.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، تحديد طبيعة ونطاق إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها على الشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة المهمة بناءً على حجم و/أو سجل مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا، توصلنا مع مراقبي حسابات مكونات المجموعة. كما قدمنا توجيهات تفصيلية لمراقبي حسابات مكونات المجموعة تشمل الجوانب والمخاطر المهمة التي ينبغي التعامل معها بما في ذلك تحديد الأطراف والمعاملات ذات الصلة. إضافةً إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبرنا الافتراضات الرئيسية التي تستخدمها المجموعة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد الخاصة بالشركات الزميلة بناءً على القيمة التشغيلية. كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المجمعة في إيضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة.

طريقة حقوق الملكية

لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر ذات أهمية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تمارس المجموعة تأثير جوهري على شركاتها الزميلة وبالتالي تحاسب عن ذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج حصص المجموعة في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغييرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. إن عدد الشركات الزميلة المعنية يزيد من تعقيد البيئة الرقابية للمجموعة وقدرتنا كمراقبي حسابات للمجموعة على الحصول على الفهم الملائم لهذه المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع أطراف ذات صلة وبناءً على هذه الحقائق ونظراً لأهمية الاستثمار في شركات زميلة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، نرى أن هذا الأمر يعتبر أحد أمور التدقيق الهامة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 الخاص بالمجموعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى معلومات وإردة في التقرير السنوي لسنة 2018 الخاص بالمجموعة، ولا يتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى كما أننا لا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيدات حولها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عند إتاحتها، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية المجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناء على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية 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 الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. مع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- 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 على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملامح فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

الكويت في: 25 مارس 2019

فيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فنة "أ"
BDO النصف وشركاه

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
7,265,431	8,924,049		إيرادات من المبيعات والخدمات
			(خسائر) / أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
703,552	(1,634,315)		من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,878,845		أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
152,144	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,283,744	978,138		إيرادات توزيعات أرباح
1,885,391	658,661	11	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
(70,678)	-		خسائر من بيع جزئي لاستثمار في شركات زميلة
117,967	32,017	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
9,025	(1,545,071)	10	(خسائر) / أرباح من بيع عقارات استثمارية
122,631	137,681		إيرادات فوائد
156,533	(43,377)		(خسائر) / أرباح تحويل عملة أجنبية
112,753	8,183		إيرادات أخرى
<u>11,738,493</u>	<u>9,394,811</u>		مجموع الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
(6,226,854)	(8,456,515)		تكاليف المبيعات والخدمات
(3,119,418)	(2,966,781)	6	مصاريف عمومية وإدارية
(103,633)	(84,674)		أتعاب إدارة محافظ
(1,961,650)	(1,740,403)		تكاليف تمويلية
-	(122,424)	11	خسارة انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
<u>(11,411,555)</u>	<u>(13,370,797)</u>		مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
			(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي،
326,938	(3,975,986)		ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(20,159)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(73,206)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(19,883)	-		الزكاة
213,690	(3,975,986)		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة
3,065,667	-		ربح من العمليات الغير مستمرة
<u>3,279,357</u>	<u>(3,975,986)</u>		صافي (خسارة) / ربح السنة
			الخاص بـ:
3,150,506	(4,010,424)		مساهمي الشركة الأم
128,851	34,438	5	الحصص غير المسيطرة
<u>3,279,357</u>	<u>(3,975,986)</u>		صافي (خسارة) / ربح السنة
			(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من
5.16	(6.57)	7	العمليات المستمرة والغير مستمرة (فلس)
			(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من
0.14	(6.57)	7	العمليات المستمرة (فلس)
			(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من
5.02	-	7	العمليات الغير مستمرة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,279,357	(3,975,986)	
		صافي (خسارة) / ربح السنة (الخسارة)/الدخل الشامل الآخر
		يُؤد ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
1,233,140	-	- التغير في القيمة العادلة
(152,144)	-	- عكس نتيجة بيع
289	-	عكس احتياطي نتيجة استبعاد جزئي لشركة زميلة
(82,356)	(4,453)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(121,054)	(248,930)	حصة المجموعة في خسارة شاملة أخرى في شركات زميلة
		11
		يُؤد لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
		التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(300,906)	
877,875	(554,289)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
4,157,232	(4,530,275)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
4,085,353	(4,339,293)	مساهمي الشركة الأم
71,879	(190,982)	الحصص غير المسيطرة
4,157,232	(4,530,275)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاح	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
			موجودات غير متداولة
11,921,687	12,084,831	8	ممتلكات ومنشآت ومعدات
451,940	715,356	9	موجودات غير ملموسة
2,802,698	239,862	10	عقارات استثمارية
47,225,855	53,734,978	11	استثمار في شركات زميلة
40,146,931	-	12	موجودات مالية متاحة للبيع
-	12,635,835	13	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,502,156	-	14	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
7,469,238	2,677,086	16	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>111,520,505</u>	<u>82,087,948</u>		
			موجودات متداولة
1,355,834	1,449,307		مخزون
17,730,011	14,773,828	16	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
14,606,582	28,328,786	17	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
34,695	34,386	18	ودائع ثابتة
6,983,487	6,902,502	18	نقد ونقد معادل
<u>40,710,609</u>	<u>51,488,809</u>		
<u>152,231,114</u>	<u>133,576,757</u>		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
61,000,000	61,000,000	19	رأس المال
24,761,544	24,761,544	19	علاوة إصدار أسهم
1,590,532	1,590,532	20	إحتياطي اجباري
5,619,970	3,200,595	21	إحتياطي عام
3,998,906	-		إحتياطي القيمة العادلة
-	260,378		إحتياطي القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
495,519	541,253		إحتياطي ترجمة عملة أجنبية
(756,169)	(862,171)		إحتياطيات أخرى
630,625	(3,285,814)		(الخسائر المتراكمة) / الأرباح المرحلة
97,340,927	87,206,317		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
1,849,963	895,899	5	الحصص غير المسيطرة
99,190,890	88,102,216		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
976,099	960,621		مكافأة نهاية خدمة الموظفين
15,889,015	8,857,588	22	قروض لأجل
6,045,592	5,063,321	23	داننون وأرصدة داننة أخرى
<u>22,910,706</u>	<u>14,881,530</u>		
			مطلوبات متداولة
23,002,842	22,437,680	22	قروض لأجل
7,066,659	8,152,170	23	داننون وأرصدة داننة أخرى
60,017	3,161	18	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>30,129,518</u>	<u>30,593,011</u>		
<u>53,040,224</u>	<u>45,474,541</u>		
<u>152,231,114</u>	<u>133,576,757</u>		
			مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

محمد العصفور
نائب رئيس مجلس الإدارة

رياض سالم العيسى
رئيس مجلس الإدارة

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ل.م.ر.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
	المجموع	المجموع غير المسيطره	المجموع الجزئي	خسائر مترافقة/ أرباح مرحلية	احتياطيات أخرى	احتياطى لرجعة صفة أخنية	احتياطى لرجعة صفة أخنية	احتياطى القيمة العادلة لموجودات مالية والتفحة المتعلقة من خلال الدخل الشامل الأخرى	احتياطى القيمة العادلة	احتياطى عام	احتياطى اجباري	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,233,140	(56,973)	1,290,113	-	-	-	-	-	1,290,113	-	-	-	-	-
(152,144)	-	(152,144)	-	-	-	(52)	-	(152,144)	-	-	-	-	-
289	-	289	-	-	-	(82,356)	-	341	-	-	-	-	-
(82,356)	-	(82,356)	-	-	-	(82,356)	-	-	-	-	-	-	-
(121,054)	1	(121,055)	-	-	-	(132,413)	-	11,358	-	-	-	-	-
877,875	(56,972)	934,847	-	-	-	(214,821)	-	1,149,668	-	-	-	-	-
4,157,232	71,879	4,085,353	3,150,506	(269,640)	-	(214,821)	-	1,149,668	-	-	-	-	-
(269,728)	(88)	(269,640)	-	(402,854)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,528,905)	(3,126,051)	(402,854)	-	489,694	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,801,753	1,312,059	489,694	-	898	-	-	-	-	-	-	-	-	-
898	-	898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21,000	21,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(185,968)	-	-	-	-	-	-	92,984	-	-	-
99,190,890	1,849,963	97,340,927	630,625	(756,169)	495,519	-	-	3,998,906	5,619,970	1,590,532	24,761,544	61,000,000	

إن الإيضاحات المرتقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

في 1 يناير 2017
صافي ربح السنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى:

موجودات مالية متاحة للبيع:

- التغيير في القيمة العادلة

- الموزن إلى بيان الدخل المجموع نتيجة البيع

- مكن احتياطي نتيجة اعتماد جزي لشركة زميلة

- فروقات ترجمة صفة من المصالح الأجنبية

حصنة المجموعة من الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى

لشركات زميلة (إيضاح 11)

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

تأثير اعتماد شركة تابعة

حصنة في احتياطيات أخرى لشركة زميلة (إيضاح 11)

إعادة تصنيف شركة تابعة

مكن احتياطي نتيجة اعتماد شركة زميلة

توزيعات أرباح إلى التخصيص غير المسيطره

الناتج من تأسيس شركة تابعة

المحول إلى الاحتياطيات

في 31 ديسمبر 2017

شركة الخصصيص القابضة - ش.م.ك.ج. والشركات التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

المجموع	حقوق الملكية الخاصة بـمساكن الشركة الأم										
	المخصص غير السيطرة	المخصص الحزبي	المجموع الحزبي	أرباح مرحلة / (خصائل متراكمة)	احتياطيات أخرى	احتياطي ترجمة صلة الأجنبية	احتياطي خلال الدخل المتاح من العائدات من	احتياطي القيمة لعائدات	احتياطي عام	احتياطي إصدار	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(2,644,185)	(4,870)	(2,639,315)	1,641,535	-	-	(281,944)	(3,998,906)	-	-	-	61,000,000
96,546,705	1,845,093	94,701,612	2,272,160	(756,169)	495,519	(281,944)	-	5,619,970	1,590,532	24,761,544	61,000,000
(3,975,986)	34,438	(4,101,424)	(4,010,424)	-	-	-	-	-	-	-	-
(300,906)	(225,420)	(75,486)	-	-	-	(75,486)	-	-	-	-	-
(4,453)	-	(4,453)	-	-	(4,453)	-	-	-	-	-	-
(248,930)	-	(248,930)	-	-	50,187	(299,117)	-	-	-	-	-
(554,289)	(225,420)	(328,869)	-	-	45,734	(374,603)	-	-	-	-	-
(4,530,275)	(190,982)	(4,339,293)	(4,010,424)	-	45,734	(374,603)	-	-	-	-	-
-	-	-	(916,925)	-	-	916,925	-	(2,419,575)	-	-	-
(3,050,000)	-	(3,050,000)	(630,625)	-	-	-	-	-	-	-	-
(106,033)	(31)	(106,002)	-	(106,002)	-	-	-	-	-	-	-
(758,181)	(758,181)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
88,102,216	895,899	87,206,317	(3,285,814)	(862,171)	541,253	260,378	-	3,200,595	1,590,532	24,761,544	61,000,000

في 31 ديسمبر 2017⁽¹⁾ كما هو مثبت سابقاً⁽²⁾
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتأجير المالي 9 كما في 1
يناير 2018 (إيضاح 2)
في 1 يناير 2018⁽³⁾ معدل⁽⁴⁾
صافي خسارة السنة
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخرى:
العائدات من القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة
المعجلة من خلال الدخل الشامل الأخرى:
فروقات ترجمة صلة من العملات الأجنبية
حصة المجموعة في (الخسارة) الدخل الشامل الأخرى
تسويات زمنية (إيضاح 11)
(حساب) دخل شامل آخر السنة
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
المحول للأرباح المرحلة نتيجة بيع موجودات مالية بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)
حصة في احتياطيات أخرى لشركة زميلة (إيضاح 11)
إعادة تصنيف إلى استثمار في شركة زميلة (إيضاح 11)
في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,279,357	(3,975,986)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) / ربح السنة
(703,552)	1,634,315	تسويات:
-	(1,878,845)	خسائر / (أرباح) غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(152,144)	-	(أرباح) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,283,744)	(978,138)	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,885,391)	(658,661)	إيرادات توزيعات أرباح
70,678	-	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة
(117,967)	(32,017)	خسائر من بيع جزئي لاستثمار في شركات زميلة
(9,025)	1,545,071	التغير في القيمة العادلة لمقاربات استثمارية
(2,809,098)	-	خسائر / (أرباح) من بيع عقارات استثمارية
(122,631)	(137,681)	أرباح من بيع استثمار في شركات تابعة
(156,533)	43,377	إيرادات فوائد
-	103,099	خسائر / (أرباح) تحويل عملة أجنبية
853,159	412,363	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعه
122,539	144,165	استهلاك
1,961,650	1,740,403	إطفاء
-	122,424	تكاليف تمويلة
301,778	223,232	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
(650,924)	(1,692,879)	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
59,409	(121,958)	مخزون
(2,529,175)	(2,950,910)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(2,169)	11,311,553	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(4,052,651)	(127,749)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(7,175,510)	6,418,057	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
-	(22,972)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
-	(73,496)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
-	(20,152)	المدفوع للركاء
(17,890)	(36,720)	نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(7,193,400)	6,264,717	صافي التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(210,622)	(865,451)	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	4,172	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(574,479)	(407,581)	المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
41,820	1,049,782	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(10,515)	-	شراء استثمار في شركات زميلة
523,363	-	المحصل من استبعاد شركات زميلة
595,922	1,684,527	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	2,007,762	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(142,639)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,967,042	-	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(989,627)	-	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
3,529	1,502,156	المحصل من استرداد استثمارات محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(3,889)	309	ودائع ثابتة
1,283,745	978,138	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
121,415	137,681	إيرادات فوائد مستلمة
8,456,534	(6,003)	صافي النقد من الاستحواذ / استبعاد استثمار في شركات تابعة
11,204,238	5,942,853	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
14,094,893	13,386,505	المحصل من قروض لأجل
(15,063,309)	(21,027,056)	المسدد من قروض لأجل
(1,961,192)	(1,742,534)	تكاليف تمويلية مدفوعة
-	(2,845,027)	توزيعات أرباح مدفوعة
(368,848)	-	المدفوع لرأس المال
(29,000)	-	الحركة على الحصص غير المسيطرة
(3,327,456)	(12,228,112)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
683,382	(20,542)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والتقد المعادل
(70,821)	(3,587)	تحويلات ترجمة عملة أجنبية
6,310,909	6,923,470	نقد ونقد معادل في بداية السنة
6,923,470	6,899,341	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (إيضاح 18)
		معاملات غير نقدية
-	6,413,720	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	555,838	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,801,754	758,181	استثمار في شركة تابعة
(1,801,754)	(7,727,739)	استثمار في شركات زميلة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 10 إلى 53 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

إن شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة بتاريخ 10 أكتوبر 1994 ومدرجة في بورصة الكويت.

يرخص للشركة الأم القيام بالأعمال التالية:

- الاستثمار في شركات مساهمة ومحدودة المسؤولية كويتية وأجنبية والاشتراك في تأسيس وإدارة هذه الشركات.
- إقراض هذه الشركات وكفالتها لدى الغير.
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية أو عقارية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت أو خارجها.
- الاستثمار في عقارات وتملك حقوق براءات الاختراع وحقوق الطبع إضافة إلى تقديم قروض للشركات الزميلة.
- تمثيل الشركات الاستثمارية الأجنبية في السوق المحلي.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة مبين في إيضاح 5.

إن عنوان الشركة الأم المسجل في شرق، شارع أحمد الجابر، برج دار العوضي، الطابق 23 ص.ب 4323 الصفاة 13104 الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 25 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2018

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة ماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية كما في 1 يناير 2018:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم

سوف تسري التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رئيسية كما يلي:

- تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للالتزامات الضريبية المحتجزة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين (تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية)

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تتناول هذه التعديلات المخاوف الناشئة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (الأدوات المالية) الجديد قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 والذي يحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4. تقدم التعديلات خيارين للمنشآت التي تصدر عقود التأمين: إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وطريقة التراكب.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يحل هذا المعيار الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجاً جديداً للخسائر الانتمائية المتوقعة لاحتماب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

يرجى الرجوع إلى إيضاح (2 - ج) أدناه حول التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتأثيره.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للقرارات المالية (تتمة)
أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)

المعيار الدولي للقرارات المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء
يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريته:

- معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للقرارات المالية 13: برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للقرارات المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للقرارات المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.
- تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات - معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية.

يرجى الرجوع إلى إيضاح (2 - ج) أدناه حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للقرارات المالية 15.

التفسير 22: العمليات بالعملة الأجنبية واعتبارات الدفعة المقدمة

يسري التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويوضح أنه من أجل تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه في الاعتراف الأولي بالموجودات أو المصروفات أو الإيرادات ذات الصلة (أو جزء منها) عند عدم الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعة المقدمة، فإن تاريخ المعاملة يحتسب على أنه التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة بشكل أولي بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناتجة عن الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات متعددة أو استلام مقدم للثمن المقابل، فيجب على المنشأة أن تحدد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو استلام للدفعة المقدمة.

لم يكن لتلك التفسيرات أي تأثير مادي على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 - عقارات استثمارية - تحويلات العقارات الاستثمارية

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والتي توضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء أو التطوير، إلى أو من عقارات استثمارية. تنص التعديلات على أن التغيير في الاستخدام يتم عندما يستوفي العقار، أو يتوقف عن استيفاء، تعريف العقار الاستثماري مع وجود دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يُعد دليلاً على التغيير في الاستخدام.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للقرارات المالية دورة 2014-2016

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتصري من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

توضح التعديلات ما يلي:

أ) إن المنشأة التي تعتبر منشأة رأس مال مشترك أو غيرها من المنشآت المؤهلة قد تلجأ، عند الاعتراف الأولي على أساس كل استثمار على حدة، إلى قياس استثماراتها في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ب) إذا كانت منشأة لا تمثل بحد ذاتها منشأة استثمارية تمتلك حصة في شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري، يجوز لها، عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الإبقاء على القياس بالقيمة العادلة الذي تطبقه تلك الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري على حصص الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري في الشركات التابعة. ويتم هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري في آخر تاريخ 1) يتم فيه الاعتراف المبدئي بالشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري، 2) تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية، 3) تصبح فيه الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري شركة أم للمرة الأولى.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود التأجير

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "التأجير" حيث سوف يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في بيان المركز المالي بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيعترف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير. إن المعيار الجديد لا يغير بشكل جوهري محاسبة التأجير للمؤجرين. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 في نفس التاريخ.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- تطبيق خاص للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (طريقة الاتعاب المتغيرة).
- أسلوب مبسط (طريقة التخصيص المتميز) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.

لا يتوقع أن يكون لهذا المعيار أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي

إن التعديلات يجب تطبيقها بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن الأصل المالي يجتاز اختبار معايير مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو ظرف قد يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يستلم تعويضات معقولة عن الإنهاء المبكر للعقد.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28): الفوائد طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن التعديلات يجب تطبيقها بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكن التي في جوهرها تشكل جزء من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو مشروع مشترك (استثمارات طويلة الأجل). ويعتبر هذا التصنيف مناسباً لأنه يعني ضمناً أن نموذج الخسائر الانتمائية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينطبق على تلك الاستثمارات طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أو خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار والمحقة كتسويات لصافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية نورة 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017)

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

تطبيق التعديلات على دمج الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ لها في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن اكتساب السيطرة على أعمال والتي هي عمليات مشتركة، فإنها تمثل دمج الأعمال على مراحل تتضمن قياس الاستثمارات المملوكة سابقاً في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 - الترتيبات المشتركة

تطبيق التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن أي طرف يشارك في عملية مشتركة ولكنه لا يملك سيطرة مشتركة، قد يحصل على سيطرة مشتركة للعمليات المشتركة والتي تشكل نشاط العمليات المشتركة فيها أعمال ضمن تعريف المعيار الدولي للتقارير المالية 3. توضح التعديلات عدم قياس الحصص المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض

سوف تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن المجموعة تعامل أي قروض تمت في الأساس لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عندما تكون كل الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام أو البيع المزمع له كاملة. تطبق المجموعة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها الشركة تلك التعديلات للمرة الأولى.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

- (ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018

قامت المجموعة بتطبيق مبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (راجع (أ) أدناه) والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء" (راجع (ب) أدناه) من تاريخ 1 يناير 2018 كما يلي:

(أ) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع بنود غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة:

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كبير بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية. مع ذلك، فإنه يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولية 39 بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمدينون والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتطقة بالمطلوبات المالية. فيما يلي تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على تصنيف وقياس الموجودات المالية:

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند التطبيق المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي كمقاس بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات الديون، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية له.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والايكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)
ا) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)
i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

استثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس استثمار دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبني لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبني إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن ذمم تجارية مديونة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته.

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن بيان الدخل.

الموجودات المالية
بالتكلفة المطفأة
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن بيان الدخل. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن بيان الدخل.

استثمارات دين بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتركمة في الدخل الشامل الآخر ضمن بيان الدخل.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة
العادلة من خلال الدخل الشامل
الأخر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن بيان الدخل ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزءاً من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن بيان الدخل.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
(ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)
(أ) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)
.i تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على القيم الدفترية للموجودات المالية في 1 يناير 2018 مبين بمزيد من التوضيح أدناه.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة به تسوية فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

الموجودات المالية	إيضاح	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
نقد ونقد معادل		قروض وضمم مدينة	التكلفة المطفأة	6,983,487	6,983,487	-
ودائع ثابتة		قروض وضمم مدينة	التكلفة المطفأة	34,695	34,695	-
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق		محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	التكلفة المطفأة	1,502,156	1,502,156	-
أوراق مالية	أ	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق ملكية	122,343	41,310	81,033
مدىون وأرصدة مدينة أخرى	ب	قروض وضمم مدينة	التكلفة المطفأة	25,199,249	22,270,429	(2,928,820)
أوراق مالية	ج	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	15,235,361	15,235,361	-
أوراق مالية	د	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	24,911,570	4,239,540	20,672,030
المطلوبات المالية						
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	13,112,251	13,112,251	-
قروض لأجل سحب على المكشوف لدى البنوك		التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	38,891,857	38,891,857	-
		التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	60,017	60,017	-

(أ) تم تصنيف أوراق حقوق الملكية هذه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث أنها كانت تدار على أساس القيمة العادلة وتم مراقبة أدائها على هذا الأساس. في 1 يناير 2018، ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اتخذت الإدارة قراراً غير قابل للإلغاء بالاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بخلاف إدراجها في بيان الدخل حيث أنها استثمارات استراتيجية. تعتبر المجموعة أنها أكثر صلة بالدخل الشامل الآخر.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
(ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)
(أ) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)
i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

(ب) إن المدينون والارصدة المدينة الأخرى التي تم تصنيفها كقروض ودمم مدينة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 يتم تصنيفها حالياً بالتكلفة المطفأة. إن الزيادة بمبلغ 2,928,820 دينار كويتي في مخصص الانخفاض في القيمة لهذه الذمم المدينة قد تم إدراجها ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9. لا يوجد مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى تم إدراجها في 1 يناير 2018 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

(ج) تمثل أوراق حقوق الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبدئي على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. بخلاف معيار المحاسبة الدولي 39، فإن احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات لن يتم إعادة تصنيفه نهائياً بعد ذلك ضمن بيان الدخل.

(د) تمثل أوراق حقوق الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى القصير لأغراض المتاجرة. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبدئي على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة بها ضمن بيان الدخل.

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمانية متوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ولكنه لا ينطبق على أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، ودائع ثابتة، مدينون وأرصدة مدينة أخرى.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر ائتمانية متوقعة على مدار 12 شهراً؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ التقرير، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنك و الودائع الثابتة (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدار العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومناحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعن والمعلومات الاستطلاعية.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)

(أ) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 90 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في الحالات التالية:

- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)؛ أو
- انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 365 يوماً.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة لخسائر الائتمان. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعدد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ التقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل المجمع.

تأثير نموذج الانخفاض في القيمة الجديد

بالنسبة للموجودات التي تقع في نطاق نموذج الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة وأن تصبح أكثر تعقلاً. حددت المجموعة أن تطبيق متطلبات الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصص إضافي للانخفاض في القيمة كما يلي.

المبلغ (دينار كويتي)	مخصص خسائر ائتمانية كما في 1 يناير 2018
	انخفاض إضافي في القيمة مدرج في 1 يناير 2018 على:
(2,928,820)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى

مدينون تجاريون وموجودات عقود

يعرض التحليل التالي مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمدينون وموجودات العقود عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

في 1 يناير 2018، كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، سجلت المجموعة مخصص إضافي للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 2,928,820 دينار كويتي (إيضاح 16).

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ج) تطبيق معايير جديدة سارية من 1 يناير 2018 (تتمة)

(د) المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

iii. الانتقال

حصلت المجموعة على استثناء بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك الانخفاض في القيمة). تم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبناء على ذلك، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس بشكل عام متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولكنها تعرض متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39.

تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبني.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كقاسم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

(ب) المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. كما يحل محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة، والتفسير 13 و 15 و 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31. وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة واستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمسة لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء الواردة في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء الواردة في العقود.
- تسجيل الإيرادات عندما تلبى المنشأة التزامات الأداء.

لم ينتج عن تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018 تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والبيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 حيث أن معظم إيرادات المجموعة التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على النحو الوارد في إيضاح (3.4).

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية، وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها.

3.2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وموجودات مالية ماحة للبيع والعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 4 الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.3 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"). الشركات التابعة (الشركات المستثمر فيها) هي تلك المنشآت التي تسيطر عليها الشركة الأم. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- معرضة أو لها الحق في إيرادات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- لديها قدرة على استخدام سيطرتها بحيث تؤثر على إيراداتها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ الشركة الأم جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة الأم، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة الأم على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. تحديداً، يتم إدراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة والأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.4 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تقوم المجموعة بتحقيق الإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على منتج أو خدمة للعميل. تتبع المجموعة نموذج من 5 خطوات:

- تحديد العقد مع العميل
- تحديد التزامات الأداء
- تحديد سعر المعاملة
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء
- الاعتراف بالإيرادات عندما / حسبما يتم استيفاء التزامات الأداء

يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. يستبعد سعر المعاملة للعقد أي مبالغ محصلة نيابة عن الغير.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من المنشآت ممارسة أحكام، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إفصاحات شاملة.

يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة باستيفاء التزامات الأداء عن طريق نقل البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها.

وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل بشكل قوري المنافع التي تقدمها أداء المنشأة ويستهلكتها في الوقت نفسه حالما قامت المنشأة بالأداء.
- أداء المجموعة ينشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحصيله.
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة على الموجودات أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل.
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل.
- أن يقبل العميل الأصل.

مطلوبات وموجودات العقود

تعتبر المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم تليينها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة / الشركة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإن المجموعة تعترف إما بموجودات العقد أو الذم المدبنة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

التكاليف للحصول على العقد

يتم رسلة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد.

تنشأ إيرادات المجموعة مما يلي:

بيع البضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق الإيرادات من بيع البضائع عند قيام المجموعة بتحويل السيطرة على البضائع للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي لم تعدل من قبل المجموعة ولم تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافية لشروط القبول.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)
3.4 تحقق الإيرادات (تتمة)

تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء. يتم تحقق الإيرادات على مدى فترة من الوقت حيث يتم استيفاء التزامات الأداء بشكل عام خلال الفترة المالية.

عقود المقاولات

تتحقق إيرادات عقود المقاولات على مدى الوقت بطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، أي نسبة تكاليف العقد المتكبدة للأعمال المنجزة حتى تاريخه إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة. تتحقق الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة. وتؤخذ المطالبات، والأوامر التغييرية ودفعات الحوافز للعقد في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند موافقة مالك العقد لها. كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تبين حدوثها.

عندما لا يكون من الممكن تقدير الإيراد من عقود المقاولات بصورة معقولة، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد. إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

إيرادات تأجير

يتم تحقق إيرادات التأجير عند اكتسابها على أساس التوزيع الزمني.

إيرادات أخرى ومصاريف

يتم إثبات الإيرادات الأخرى والمصاريف على أساس الاستحقاق.

- 3.5 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع على أساس نسبي زمني على فترة الالتزامات ذات الصلة.

- 3.6 ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح العائد لمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد خصم حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة والتابعة المدرجة في بورصة الكويت، وحصة ضريبة دعم العمالة الوطنية، وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما. لم يتم تكوين مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية نظراً لعدم وجود ربح خاضع للضريبة يمكن احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية له.

- 3.7 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح العائد لمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصة إيرادات الشركة الأم من الشركات التابعة والزميلة المساهمة الكويتية والمحول إلى الاحتياطي الإجمالي وأي خسائر متراكمة. لم يتم تكوين مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي نظراً لعدم وجود ربح مناسب يمكن احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي له.

- 3.8 الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح العائد لمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد خصم حصة ربح الشركة من الشركات الزميلة والتابعة المساهمة الكويتية، وكذلك حصتها في الزكاة المدفوعة من الشركات التابعة المساهمة الكويتية، وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما. لم يتم تكوين مخصص زكاة نظراً لعدم وجود ربح مالي يمكن احتساب الزكاة له.

- 3.9 الضرائب

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين الساندة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.10 معلومات القطاع

لدى المجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الاستثماري والقطاعات الأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في بياناتها المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الموجودات والمطلوبات غير المتطفة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

3.11 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الموجودات غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الموجودات المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الموجودات المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح شراء من الصفقة) في بيان الدخل المجمع مباشرة.

3.12 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات ميدنياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك أي تكاليف مرتبطة مباشرة بإعادة الأصل إلى موضعه أو حالته الضرورية لتشغيله بطريقة تهدف إلى وضع الأصل في الموقع والحالة الضرورية ليتم تشغيله بالطريقة التي تريدها إدارة المجموعة.

يتم قياس الممتلكات والمنشآت والمعدات لاحقاً باستخدام نموذج التكلفة ناقصاً الاستهلاك اللاحق وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

السنوات	
20	أراضي مستأجرة
30-20	مباني مكتبية
20-6	آلات ومعدات
10-4	أثاث وتجهيزات

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي كما يتطلب، سنوياً على الأقل.

عند بيع الموجودات أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر الناتجة من البيع في بيان الدخل المجمع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.13 الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم قياسها عند التحقق المبدي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم إقتناءها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الشراء. ولاحقاً للتحقق المبدي يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء والإنخفاض بالقيمة. إن الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرسمة لا يتم رسملتها حيث تنعكس المصاريف في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد تلك المصاريف. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الموجودات يتم أخذها في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل المجمع. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على أساس القسط الثابت على مدى فترة تتراوح من 1 إلى 4 سنوات.

يتم اختبار انخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. لا يتم إطفاء هذه الموجودات غير الملموسة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مستمر بالتأييد. إن لم يكن، يتم التغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد بشكل مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إستبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع عند الاستبعاد.

3.14 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للإسترداد لكل أصل مالي على حدة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الأصل.

إن القيمة القابلة للإسترداد الأعلى هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع.

3.15 العمليات الغير مستمرة

تمثل العمليات الغير مستمرة جزءاً من أعمال المجموعة والتي يمكن أن يتم فصل نتائجها وتدفقاتها النقدية بوضوح من باقي المجموعة، وهي أيضاً:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تتضمن شركات تابعة تم الاستحواذ عليها بشكل أساسي للبيع لاحقاً.

إن هذه العمليات مصنفة كعمليات متوقفة عند البيع أو عند استيفاء شروط تصنيفها كعمليات متوقفة أيها أسبق.

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات الغير مستمرة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع حتى ينتهي مستوى ربحية الفترة بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفترات المقارنة. وهذا حتى لو ظلت المجموعة تحتفظ بالحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، بينما يتم إثبات الربح أو الخسارة كبنء منفصل في بيان الدخل المجمع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.16 عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض اكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي حدثت بها التغير.

يتم رسملة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى المجموعة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكديدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء إعتراف القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستنديين على دليل من السوق.

يتم إلغاء الإعتراف بالعقارات الاستثمارية عند إستبعادها أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستبعاد. ويتم إحتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في استخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الاستخدام.

3.17 استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك القرارات. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الأخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة (بها) متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إن التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة ثلاثة أشهر. كما يتم عمل التعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته وتحدد إذا ما كان ضرورياً، الإعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار إنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع. يتم إدراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وفيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الدخل المجموع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.18 الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

تتضمن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع مدينون وأرصدة مدينة أخرى، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ودائع ثابتة، النقد والنقد المعادل، قروض لأجل، دائنون وأرصدة دائنة أخرى وسحب على المكشوف لدى البنك.

الموجودات المالية:

التحقيق والقياس المبني والإعتراف

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معاً. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليتين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية المجمعة عند التحقق المبني إلى الفئات التالية:

- أدوات دين بالتكلفة المطفأة
- أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

أدوات دين بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي كلا من الشرطين التاليين والآن يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، ودائع ثابتة، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، وموجودات أخرى مصنفة كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل نقد في الصندوق ولدى البنوك، ودائع واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة وذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل وقابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.18 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية: (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

ودائع لأجل

إن ودائع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة استحقاق تعاقدية لأكثر من 3 شهور.

مدنيون تجاريون

تتمثل المدنيون التجاريون بمبالغ مستحقة من عملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدنيي مدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصا مخصص الانخفاض في القيمة.

إن المدنيون التجاريون التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ "أرصدة مدينة أخرى".

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تتوافق مع تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (32) "الأدوات المالية: العرض"، ولا يحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الأخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية. وتسجل إيرادات الفوائد والتوزيعات في بيان الدخل المجمع.

تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمارات أدوات ملكية مسعرة وغير مسعرة وصناديق.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتقاس في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، يجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي أن تصنف موجودات مالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا كان ذلك يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح أو خسائر البيع و الناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يُثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في استثمارات في أدوات الملكية المسعرة وغير مسعرة وصناديق.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج (الخسائر الائتمانية المتوقعة). ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

بالنسبة لموجودات العقود، المدينين التجاريين والمدينين الآخرين، طبقت المجموعة الأسلوب المبسط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض القيمة على أساس مجمع أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعمر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.18 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية: (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الدخل المجموع. أما بالنسبة لأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فيتم الاعتراف بالمخصص في بيان الدخل المجموع.

مطلوبات مالية

تظل طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية هي نفسها إلى حد كبير كما كانت وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)، باستثناء معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن مخاطر الائتمان للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تعرض تلك التغيرات في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيف لاحق لبيان الدخل المجموع.

الدائنون

يتضمن دائنون وأرصدة دائنة أخرى ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى. تمثل الذمم التجارية الدائنة الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من موردين ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال. يتم إثبات الذمم التجارية الدائنة ميدنيا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). ويخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

القروض

يتم إدراج القروض ميدنيا بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقا يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الدخل المجموع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

الغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم الغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الغاء أو إنتهاء الإلتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهريا أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الإلتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حاليا لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

3.19 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، تشمل التكلفة كافة المصاريف العائدة مباشرة إلى عملية التصنيع وكذلك أجزاء مناسبة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة المرتبطة بها وذلك على أساس طاقة التشغيل العادية. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناء على طريقة الوارد أو لا يصرف أو لا. وبالنسبة للبند الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط سعر التكلفة المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصصا منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.20 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

3.21 حقوق ملكية، احتياطيات، وبنود حقوق ملكية أخرى

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تمثل الإحتياطيات (الإجباري والعام) في المبالغ المحفوظ بها من أرباح السنة والتي تم احتجازها في تلك الحسابات بموجب المتطلبات المنصوص عليها في عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات ولائحته التنفيذية.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات ترجمة العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من أرباح وخسائر تتعلق بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والموجودات المالية المتاحة للبيع.
- احتياطيات أخرى – وتتكون بشكل رئيسي من الأرباح والخسائر الناتجة من الاستحواذ والاستبعاد الجزئي للشركات التابعة.

تتضمن الأرباح المرحلة / (الخسائر المتراكمة) أرباح / (خسائر) السنة الحالية والأرباح المرحلة / (الخسائر المتراكمة) من الفترة السابقة.

3.22 علاوة إصدار أسهم

تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الإسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

3.23 أسهم خزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كخصاب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزينة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الإحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزينة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمنا التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزينة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقا، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

3.24 توزيعات أرباح على المساهمين

تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائيا، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعا لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الإعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.25 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

3.26 تحويل عملة أجنبية

عملة التشغيل والعرض

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمنشأة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة (سعر الصرف الفوري). يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

العمليات الأجنبية

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

عند التجميع تم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع وثبتت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

3.27 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

3.28 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد اقتصادية لسداد الالتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداً بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

3.29 عقود التأجير

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التشغيلي:

إن التأجير الذي يتحمل فيه المؤجر جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. يتم إدراج المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجموع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.29 عقود التأجير (تتمة)

عندما تكون الشركة هي المؤجر

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المنكبة في التفاوض والترتيب للتأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إطفائها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

3.30 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للشركة وعائلاتهم والشركات التي يكونوا فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الإدارة.

4. التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية المهمة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام المهمة للإدارة

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

تصنيف الأدوات المالية

عند اقتناء أداة مالية، تقرر المجموعة ما إذا كان من الضروري تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" أو "بالتكلفة المطفأة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة الدليل الإرشادي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تصنيف موجوداتها المالية والموضح في إيضاح 3.

وضع المجموعة بصفتها الموكل

تقوم المجموعة بانتظام بإجراء مراجعة وتقييم لتحديد ما إذا كان وضعها الحالي كطرف أصيل أو وكيل في معاملاته التجارية قد طرأ عليه أي تغيير. تشمل هذه المراجعة والتقييم أي تغيير في العلاقة الكلية ما بين المجموعة والأطراف الأخرى التي تتعامل معها المجموعة والتي يمكن أن تعني أن وضعها الحالي كموكل أو وكيل قد تغير. ومثال ذلك إذا حدثت تغييرات على حقوق المجموعة أو الأطراف الأخرى، تقوم المجموعة بإعادة النظر في وضعها كموكل أو وكيل. إن التقييم الأولي يأخذ في الاعتبار ظروف السوق التي نتج عنها في الأصل عمل المجموعة كموكل أصالة عن نفسه أو وكيل في ترتيبات عقود الإيرادات. وقد توصلت المجموعة إلى نتيجة أنها تعمل أصالة عن نفسها في كافة العقود والترتيبات التي ينتج عنها إيرادات للمجموعة.

تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كانت ضوابط تحقق الإيرادات على النحو الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالي 15 والسياسة المحاسبية للإيرادات الواردة في إيضاح 2 قد تمت تلبيتها أم لا يتطلب أحكاماً هامة.

تصنيف العقارات

عند اقتناء العقارات، تصنف المجموعة العقارات ضمن واحدة من الفئات التالية، بناءً على نية الإدارة في استخدام تلك العقارات:

- عقارات قيد التطوير

عند وجود نية لدى المجموعة في تطوير أرض بغرض البيع في المستقبل، يتم تصنيف كل من الأرض وتكاليف الإنشاءات كعقارات قيد التطوير.

- عقارات للمتاجرة

عند وجود نية لدى المجموعة في بيع عقارات في النشاط الاعتيادي للأعمال، يتم تصنيف العقارات كعقارات محتفظ بها للمتاجرة.

- عقارات استثمارية

عند وجود نية لدى المجموعة في تحقيق إيرادات من إيجار العقارات أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو عند عدم تحديد الرغبة من استخدام العقارات، يتم تصنيف العقارات كعقار استثماري.

4. التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة) الأحكام المهمة للإدارة (تتمة)

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ترى الإدارة ما إذا كان للمجموعة سيطرة "فعلية" على الشركة المستثمر فيها إذا كان لديها أقل من 50% من حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها. إن تقييم الأنشطة الخاصة بالشركة المستثمر فيها والقدرة على استخدام السيطرة الخاصة بالمجموعة للتأثير على العوائد المتغيرة لدى الشركة المستثمر فيها يتطلب أحكاماً هامة.

تقييم التأثير الجوهري

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر فيها، ترى الإدارة ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها إذا كان لديها أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها. يتضمن التقييم، الذي يتطلب أحكاماً جوهرياً، مراعاة تمثيل المجموعة بمجلس إدارة الشركة المستثمر فيها والمشاركة في سياسة صنع القرارات والمعاملات المادية بين المستثمر والشركة المستثمر فيها.

التقديرات غير المؤكدة

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

انخفاض قيمة شركات زميلة

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

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقدير ما للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

انخفاض قيمة الشهرة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة أم لا سنوياً على الأقل، يتطلب ذلك تقدير "قيمة الاستخدام" للأصل أو للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها.

إن تقدير القيمة يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو الوحدة المولدة للنقد وكذلك اختيار معدل الخصم الملانم وذلك لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

إذا كان سوق الأصل المالي غير نشط أو غير متاح، تقوم المجموعة بوضع قيمة عادلة باستخدام طرق التقييم التي تتضمن استخدام المعاملات الحالية على أسس تجارية بحتة، الرجوع إلى أدوات أخرى تعتبر مثيلة بشكل كبير، تحليل التدفقات النقدية المخصومة، نماذج تسعير الخيارات المعدلة لتعكس ظروف المصدر المحددة. يتطلب هذا التقييم من المجموعة إجراء تقديرات حول التدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل ومعدلات الخصم التي تخضع لعدم التأكد.

تقييم العقارات الاستثمارية

تثبت المجموعة عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة وإدراج التخفيض في القيم العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بواسطة خبراء تثمين عقاري باستخدام أساليب التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

تم استخدام طريقتين رئيسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

- طريقة الدخل، حيث يتم تقدير قيمة العقار على أساس الدخل الناتج منه، ويتم حسابها بقسمة صافي الدخل التشغيلي للعقار على المعدل المتوقع للعائد من العقار في السوق، والمعروفة باسم "معدل الرسمة".

- يستند التحليل المقارن إلى التقييم الذي أجراه مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم التعامل فيها مؤخراً من قبل أطراف أخرى للعقارات في نفس المكان والظروف، واستناداً إلى معرفة وخبرة المقيم العقاري.

4. التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية المهمة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الموجودات للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة المستردة هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة

تستخدم الشركة جدول مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة. تستند معدلات المخصص إلى فترة انقضاء الاستحقاق بالنسبة لفئات قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمات والعمل والنوع). يستند جدول المخصص بشكل مبني إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى الشركة.

سوف تقوم الشركة بتقويم الجدول لتعديل الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية بالمعلومات المستقبلية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية المستقبلية (أي إجمالي الناتج المحلي ورسملة أسواق الأوراق المالية) على مدار السنة القادمة والذي قد يؤدي إلى الزيادة في عدد حالات التعثر في قطاع الوساطة، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر، ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم إجراء تقدير جوهرى لتقييم الترابط بين المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر والأوضاع الاقتصادية المستقبلية والخسائر الائتمانية المتوقعة. يتأثر مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المستقبلية. كذلك قد لا تكون الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية الخاصة بالشركة ومستقبل الأوضاع الاقتصادية بمثابة مؤشر إلى التعثر الفعلي للعمل في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة للشركة في إيضاح 16.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5. استثمار في شركات تابعة

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين باسم "المجموعة"):

الأنشطة	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها %		بلد التأسيس	محتفظ بها بصورة مباشرة:
	2017	2018		
الاستثمار	%96.0	%96.0	دولة الكويت	شركة المشاريع العالمية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
الاستثمار	%99.0	%99.0	دولة الكويت	الشركة التخصصية للخدمات البيئية - ذ.م.م. (أ)
تجارة عامة واستثمار	%62.0	%62.0	دولة الكويت	شركة المهن الدولية للتجارة العامة - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت	شركة التخصيص للمقاولات الزراعية - ذ.م.م. (أ)
الخدمات الطبية	%99.0	%99.0	دولة الكويت	شركة التخصيص العالمية للخدمات الطبية - ذ.م.م. (أ)
توليد الطاقة الكهربائية	%99.0	%99.0	دولة الكويت	الشركة العالمية التخصصية للكهرباء - ذ.م.م. (أ)
خدمات تعليمية	%99.0	%99.0	دولة الكويت	الشركة التخصصية التعليمية - ذ.م.م. (أ)
خدمات استشارية	%99.0	%99.0	دولة الكويت	شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
دعاية وإعلان	%99.0	%99.0	دولة الكويت	شركة دايوتونه للإنتاج - ذ.م.م. (أ)
التصنيع	%100	%100	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة التخصيص القابضة - ذ.م.م. (الأردن)
عقارات	%100	%100	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة التخصيص القابضة - رينوفيشن - ذ.م.م.
تنظيم المعارض والمؤتمرات والإنتاج المسرحي	%99	%99	دولة الكويت	شركة سكيلز انترتينمنت - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%50.0	%50.0	دولة الكويت	شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ("أبيار") (ب)
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت	شركة ليدر بس للتجارة العامة - ذ.م.م. شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات (سابقاً: اس ان سي لافالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (أ))
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت	محتفظ بها من قبل شركة المشاريع العالمية القابضة: شركة ايلوجيكس سيستمز لاستشارات تقنية المعلومات - ش.ش.و. (ج)
خدمات تكنولوجيا المعلومات	-	%100	دولة الكويت	شركة فيري هب للتجارة العامة - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%85.0	%85.0	دولة الكويت	محتفظ بها من قبل شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات: شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م. (د)
تجارة عامة ومقاولات	%50.0	-	دولة الكويت	

(أ) إن الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة تمتلكها أطراف أخرى، وتم التنازل عنها لصالح الشركة الأم، وبالتالي، فقد قامت الشركة الأم بتجميع الشركات التابعة على أنها شركات تابعة مملوكة بالكامل.

(ب) صنفت المجموعة استثمارها البالغ 50% في "شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ("أبيار")" كاستثمار في شركة تابعة حيث أن الإدارة ترى أن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها من خلال الإدارة العليا والتي تُعد أيضاً مالك مادي.

(ج) خلال سنة 2018 قامت المجموع تأسيس شركة ايلوجيكس سيستمز لاستشارات تقنية المعلومات - ش.ش.و. برأس مال 2,000 دينار كويتي.

(د) خلال السنة، تم إعادة تصنيف الاستثمار في شركة التابعة "شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م." والمحتفظ بها من قبل أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات إلى استثمار في شركة زميلة (إيضاح 11) نظراً لفقدان المجموعة السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية بالشركة التابعة.

شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية

إن الشركات التابعة ذات حصص غير مسيطرة بنسبة مادية للمجموعة وبياناتها كالتالي:

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5. استثمار في شركات تابعة (تتمة)

حصص غير مسيطرة		الربح / (الخسارة) الموزع على الحصص غير المسيطرة		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	%
1,996,909	1,301,471	78,080	62,743	%50	%50
(146,946)	(405,572)	50,771	(28,305)	-	-
1,849,963	895,899	128,851	34,438		

شركة أبيار الخليج للتجارة العامة
والمقاولات - ذ.م.م. ("أبيار")
شركات تابعة فردية غير مادية ذات
حصص غير مسيطرة

فيما يلي ملخص البيانات المالية المجمعة لشركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. قبل الاستبعادات داخل المجموعة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,574,674	2,382,155	موجودات غير متداولة
5,713,069	6,176,926	موجودات متداولة
7,287,743	8,559,081	مجموع الموجودات
170,652	204,119	مطلوبات غير متداولة
3,881,454	5,752,020	مطلوبات متداولة
4,052,106	5,956,139	مجموع المطلوبات
3,235,637	2,602,942	صافي الموجودات
758,181	-	الحصص غير المسيطرة في دفاتر شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
% 50	% 50	حصة الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة
% 50	% 50	حصة الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة
1,238,728	1,301,471	صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,996,909	1,301,471	صافي الموجودات الخاصة بالحصص غير المسيطرة
3,235,637	2,602,942	مجموع حقوق الملكية
3,730,758	5,110,182	الإيرادات
(3,574,093)	(4,984,697)	المصاريف
156,665	125,485	صافي الربح

6. مصاريف عمومية وإدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,939,596	1,810,055	تكاليف موظفين
1,179,822	1,156,726	مصاريف أخرى
3,119,418	2,966,781	

7. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة والغير المستمرة

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة صافي (خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة كما يلي:

2017	2018	
3,150,506	(4,010,424)	صافي (خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
84,839	(4,010,424)	صافي (خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة (دينار كويتي)
3,065,667	-	ربح من العمليات الغير المستمرة (دينار كويتي)
610,000,000	610,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصا أسهم الخزينة (أسهم)
5.16	(6.57)	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
0.14	(6.57)	من العمليات المستمرة (فلس)
5.02	-	من العمليات الغير المستمرة (فلس)

شركة التخصص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8. ممتلكات ومشآت ومعدات

المجموع	اصول رأسمالية	إثبات وتجهيزات	ألات ومعدات	مباني مكتبية	أراضي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
14,175,750	-	557,548	10,011,617	2,115,578	1,491,007
(388,929)	-	(33,468)	(15,461)	-	(340,000)
865,451	-	119,430	673,357	72,664	-
(12,701)	-	(31,600)	16,395	2,504	-
(6,711)	-	(429)	(6,282)	-	-
14,632,860	-	611,481	10,679,626	2,190,746	1,151,007
2,254,063	-	466,473	1,555,165	164,425	68,000
(103,157)	-	(21,865)	(13,292)	-	(68,000)
412,363	-	29,935	331,977	50,451	-
(12,701)	-	(27,106)	14,405	-	-
(2,539)	-	(183)	(2,356)	-	-
2,548,029	-	447,254	1,885,899	214,876	-
12,084,831	-	164,227	8,793,727	1,975,870	1,151,007

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

أثر اعادة تصنيف شركة تابعة إلى شركة زميلة (أ)

المحصل خلال السنة

المتعلق بإعادة التصنيف والشطب

المتعلق بالاستعدادات

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 ديسمبر 2018

(أ) إن بند الأراضي يتضمن أراضي مستأجرة بقيمة دفترية 272,000 دينار كويتي تمثل عقد حق إيجار موقع مع الهيئة العامة للصناعة، والتي تم الاستبعاد ونتيجة أثر اعادة تصنيف شركة تابعة إلى شركة زميلة (شركة التخصص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م.) وهي شركة تابعة سابقا لدى شركة أيلز الخليج العامة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.

إن الأراضي بقيمة دفترية 1,151,007 مسجلة باسم البنك الأجنبي وستتم تحويل سند الملكية للمجموعة في 2019.

إن ممتلكات ومشآت ومعدات بقيمة 8,963,141 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 9,780,616 دينار كويتي) تم رهنها مقابل دافتر موقوفات ثابتة (الإضاح 23).

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ج. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8. مستلزمات ومعدات (تتمة)

المجموع	أصول رأسمالية	أثاث وتجهيزات	آلات ومعدات	مباني مكتبية	أراضي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
34,463,514	1,789,902	810,735	26,924,467	2,630,924	2,307,486
(20,473,751)	(1,592,373)	(260,432)	(17,225,637)	(578,830)	(816,479)
210,622	-	37,583	134,397	38,642	-
(22,637)	(196,679)	-	196,679	-	-
(1,998)	(850)	(28,340)	(18,289)	24,842	-
14,175,750	-	557,548	10,011,617	2,115,578	1,491,007
7,243,856	-	590,036	6,440,072	162,748	51,000
(5,818,313)	-	(168,751)	(5,581,454)	(68,108)	-
853,159	-	53,932	712,329	69,898	17,000
(22,642)	-	(6,747)	(15,782)	(113)	-
(1,997)	-	(1,997)	-	-	-
2,254,063	-	466,473	1,555,165	164,425	68,000
11,921,687	-	91,075	8,456,452	1,951,153	1,423,007

التكاليف:
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
أثر استبعاد شركة تابعة
إضافات
تحويلات
إعادة تصنيف و شطب
استبعادات
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

الاستهلاك المترجم:
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
أثر استبعاد شركة تابعة
المحمل خلال السنة
المتعلق بإعادة التصنيف والشطب
المتعلق بالاستبعادات
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية:
كما في 31 ديسمبر 2017

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9. الموجودات غير الملموسة			
المجموع	موجودات غير	الشهرة	
دينار كويتي	ملموسة أخرى	دينار كويتي	
	دينار كويتي		
			التكلفة:
574,479	574,479	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
407,581	407,581	-	إضافات*
982,060	982,060	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
			الإطفاء المتراكم:
122,539	122,539	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
144,165	144,165	-	المحمل خلال السنة
266,704	266,704	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
			صافي القيمة الدفترية:
715,356	715,356	-	كما في 31 ديسمبر 2018
			التكلفة:
3,660,407	1,167,502	2,492,905	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
574,479	574,479	-	إضافات
(3,660,407)	(1,167,502)	(2,492,905)	أثر إمتيعاد شركة تابعة
574,479	574,479	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
			الإطفاء المتراكم:
1,167,502	1,167,502	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
122,539	122,539	-	المحمل خلال السنة
(1,167,502)	(1,167,502)	-	المتعلق بإستيعاد شركة تابعة
122,539	122,539	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
			صافي القيمة الدفترية:
451,940	451,940	-	كما في 31 ديسمبر 2017

* تمثل الإضافات خلال السنة 2018 و2017 التكلفة المنكبدة في انتاج مسلسلات تلفزيونية .

10. عقارات استثمارية		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,717,526	2,802,698	الرصيد في بداية السنة
(32,795)	(2,594,853)	استيعادات (أ)
117,967	32,017	التغير في القيمة العادلة
2,802,698	239,862	الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال سنة 2018، تم بيع عقار أجنبي مملوك لدى إحدى الشركات التابعة بمبلغ 959,895 دينار كويتي، مما نتج عنه خسارة بمبلغ 1,546,656 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجموع. أيضاً، تم بيع عقارات استثمارية بمبلغ 89,887 دينار كويتي، مما نتج عنه ربح بمبلغ 1,585 دينار كويتي تم إثباته في بيان الدخل المجموع.

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 239,862 دينار كويتي (2017: 296,147 دينار كويتي) مسجلة باسم موظفي الإدارة العليا ومثبتة لصالح المجموعة بناء على كتاب تنازل.

يتضمن إيضاح 29.3 إقصاحات التسلسل للقيمة العادلة الخاصة بالعقارات الاستثمارية.

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

11. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

الأنشطة	حصة حقوق الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2017	2018		
مواد البناء	46.99%	46.99%	دولة الكويت	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك.ع. ("KBMMC")
خدمات نقل مشاريع الطاقة والصناعة	16%	16%	دولة الكويت المملكة الأردنية الهاشمية	شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقولة) ("FTC") (أ) شركة كهرباء المملكة - ش.م.أ. ("KEC")
خدمات الاتصالات	17.3%	17.3%	مملكة البحرين	شركة ناوند القابضة للاتصالات - ش.م.ب. (مقولة) ("ناوند") (أ) كويت بيلارز للاستثمار المالي - ش.م.ك.م. ("KPMI") (سابقاً - شركة استراتيجيا للاستثمار ش.م.ك.ع. ("Strategia")
استثمارات تصنيع وتسويق مواد البناء	42.98%	42.98%	دولة الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة ("NIC") (أ)
تجارة عامة ومقاولات توليد وصيانة كهرباء ومحطة كهرباء المقاولات العامة	-	41.67%	دولة الكويت المملكة الأردنية الهاشمية	شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة - م.ع.م.
المباني	30%	30%	مصر	شركة مجموعة كنارد للطاقة المتجددة - ش.م.م.
أنشطة نفط وغاز	42.78%	42.78%	دولة الكويت دولة الكويت	شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م. (ب) شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك. (مقولة)

(أ) تم تصنيف الاستثمار في شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل وشركة ناوند القابضة للاتصالات وشركة الصناعات الوطنية كاستثمار في شركات زميلة حيث أن المجموعة تمارس تأثير جوهري على هذه الشركات من خلال التمثيل في مجلس الإدارة وقدرتها على المشاركة في عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.

(ب) خلال السنة، فقدت المجموعة السيطرة على إحدى الشركات التابعة "شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني ذ.م.م." (إيضاح 5)، وعليه، تم إعادة التصنيف إلى استثمار في شركة زميلة حيث تشارك المجموعة في عملية صنع القرار فيما يتعلق بسياساتهم المالية والتشغيلية.

إن الحركة على الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
45,107,752	47,225,855	الرصيد في بداية السنة
10,515	6,413,720	إضافات
1,746,914	758,181	إعادة تصنيف من استثمار في شركات تابعة
-	555,838	إعادة تصنيف من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(538,013)	-	استبعادات
-	(122,424)	خسارة انخفاض في القيمة
(595,922)	(1,684,527)	توزيعات أرباح نقدية ممثلثة من شركات زميلة
1,885,391	658,661	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
11,359	(299,117)	حصة المجموعة من (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر من التغيرات المترجمة في القيمة العادلة للشركات الزميلة
(132,413)	50,187	حصة المجموعة من الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى من تعديل ترجمة عملات أجنبية لدى الشركات الزميلة
-	284,637	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018
(269,728)	(106,033)	احتياطات أخرى
47,225,855	53,734,978	الرصيد في نهاية السنة

بعض الشركات الزميلة مسعرة ومدرجة في أسواق الأوراق المالية. تبلغ القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في هذه الشركات الزميلة المدرجة 23,564,384 دينار كويتي (2017: 16,792,487 دينار كويتي) وتبلغ قيمته السوقية 11,837,387 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 10,194,317 دينار كويتي).

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات في الشركات الزميلة لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، وقد سجلت انخفاض قيمة بمبلغ 122,424 دينار كويتي (2017: لا شيء) في بيان الدخل المجمع.

شركة التخصص القابضة - ش.م.ك.ج. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

11. استغل في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

شركة مجموعة الشرق الأوسط للصناعات الهيدسية والإسكرونية والثقيلة - م.ج.م. دينار كويتي	شركة الصناعات الوطنية. ش.م.ك.ج. والشركات التابعة ("NIC") دينار كويتي	كويت بولار للاستغل المالي - ش.م.ك.م. ("KPIF") دينار كويتي	شركة كهرباء المسلة - ش.م.ج. ("KEC") دينار كويتي	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك.ج. ("KBMMC") دينار كويتي
21,763,005	44,778,383	8,740,068	197,461,561	3,235,458
2,772,120	67,294,746	31,452,500	206,635,619	2,168,267
(16,784,126)	(16,450,984)	(881,961)	(218,887,266)	(445,656)
-	(6,640,364)	(4,748,900)	(162,370,491)	(609,563)
7,750,999	88,981,781	34,561,707	22,839,423	4,348,506
-	(4,983,379)	-	(6,569,346)	-
7,750,999	83,998,402	34,561,707	16,270,077	4,348,506
%41.67	%14.12	%42.98	%30	%46.99
3,230,351	11,856,857	14,854,205	4,881,023	2,043,671
3,713,243	4,763,933	131,265	3,436,830	439,867
6,943,594	16,620,790	14,985,470	8,317,853	2,483,538
277,244	52,792,308	2,341,543	183,094,357	2,586,836
(350,373)	(48,953,908)	(1,314,029)	(184,436,453)	(2,409,205)
(73,129)	3,838,400	1,027,514	(1,342,096)	177,631
(73,129)	1,661,214	1,029,345	(1,342,096)	177,631
(25,968)	231,695	442,392	(402,629)	83,481
-	395,896	-	576,185	712,446

القيمة التقديرية كما في 31 ديسمبر 2018

الإيرادات
المصروف والأجاء الأخرى
صافي الربح/(الخسارة) الخاص بالمساهمين
مجموع (خسارة)/الدخل الشامل
حصة المجموعة من مجموع الدخل/(الخسارة) الشامل
توزيعات مستلمة

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

11. استثمر في شركات زميلة (تتمة)

31 ديسمبر 2017	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
موجودات متداولة	4,286,725	150,293,260	187,376,317	2,412,947
موجودات غير متداولة	2,349,425	194,899,038	(184,559,432)	(2,210,173)
المطلوبات				
مطلوبات متداولة	(399,365)	(172,657,974)	2,816,885	202,774
مطلوبات غير متداولة	(549,972)	26,818,769	2,816,885	202,774
صافي الموجودات	5,686,813	(7,385,610)	845,066	95,458
الصافي الموجودات غير المسيطره				
صافي الموجودات الخاصة بالمساهمين	5,686,813	19,433,159	5,686,813	5,686,813
نسبة ملكية المجموعة %	%46.99	%30	%30	%46.99
حصة المجموعة من صافي الموجودات	2,672,636	5,829,948	2,672,636	2,672,636
الشهرة	439,867	3,419,295	439,867	439,867
القيمة الافتراضية كما في 31 ديسمبر 2017	3,112,503	9,249,243	3,112,503	3,112,503
الإيرادات				
المصاريف والأعباء الأخرى				
صافي الربح/(الخسارة) الخاص بالمساهمين	2,412,947	187,376,317	2,412,947	2,412,947
مجموع (خسارة)/الدخل شامل	(2,210,173)	(184,559,432)	(2,210,173)	(2,210,173)
حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل	202,774	2,816,885	2,816,885	2,816,885
توزيعات مستحقة	95,458	845,066	845,066	845,066
	100,552	-	-	100,552
	495,370	442,321	442,321	442,321
	486,717	1,028,018	1,028,018	1,028,018
	3,118,107	1,032,867	2,816,885	2,816,885
	3,099,106	1,032,867	2,816,885	2,816,885
	(42,042,750)	(1,010,740)	(184,559,432)	(2,210,173)
	45,141,856	2,043,607	187,376,317	2,412,947
	68,260,650	29,636,273	194,899,038	2,349,425
	45,460,612	4,108,849	150,293,260	4,286,725
	(14,488,615)	(669,266)	(172,657,974)	(399,365)
	(8,944,191)	-	(145,715,555)	(549,972)
	90,288,456	33,075,856	26,818,769	5,686,813
	(5,164,033)	-	(7,385,610)	-
	85,124,423	33,075,856	19,433,159	5,686,813
	%14.13	%42.98	%30	%46.99
	12,028,554	14,215,604	5,829,948	2,672,636
	4,763,933	131,264	3,419,295	439,867
	16,792,487	14,346,868	9,249,243	3,112,503

كويت بولارز
للإستثمار المالي -

ش.م.ك.ع. والشركات
التابعة ("NIC")

دينار كويتي

شركة كويريام المملوكة
ش.م.أ. ("KEC")

دينار كويتي

الشركة الكويتية لمصنعة مواد
البناء - ش.م.ك.ع.
("KBMMC")

دينار كويتي

12. موجودات مالية متاحة للبيع

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,356,863	-	أوراق مالية مسعرة
13,553,801	-	أوراق مالية غير مسعرة
10,236,267	-	صناديق مشتركة
40,146,931	-	

كما في 31 ديسمبر 2018، لدى المجموعة بعض الأسهم الخاصة بالأطراف ذات الصلة بقيمة دفترية لا شيء (31 ديسمبر 2017: 8,512,602 دينار كويتي).

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2017: 22,731,753 دينار كويتي) مضمونة مقابل بعض قروض لأجل (إيضاح 22).

إن بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2017: 2,896,101 دينار كويتي) مسجلة باسم مساهم رئيسي في الشركة الأم والذي أكد كتابياً أنه يحتفظ بملكية هذه الأسهم نيابة عن الشركة الأم.

كما في 1 يناير 2018، نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قررت المجموعة إعادة تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية تبلغ 15,235,361 دينار كويتي و24,911,570 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على التوالي (إيضاح 13 وإيضاح 17).

13. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	241,651	أوراق مالية مسعرة
-	8,930,596	أوراق مالية غير مسعرة
-	3,463,588	صناديق ومحافظ
-	12,635,835	

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراق حقوق ملكية غير محتفظ بها بغرض المتاجرة والتي اتخذت المجموعة من أجلها قرار غير قابل للإلغاء عند التحقق المبدئي للاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بخلاف إدراجها بالأرباح أو الخسائر حيث أنها استثمارات استراتيجية وتعتبر المجموعة أنها أكثر صلة.

كما في 1 يناير 2018، نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قررت المجموعة إعادة تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 15,235,361 دينار كويتي (إيضاح 12) وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 122,343 دينار كويتي (إيضاح 17) إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

كما في 31 ديسمبر 2018، لدى المجموعة بعض الأسهم الخاصة بالأطراف ذات الصلة ذات قيمة دفترية تبلغ 4,903,268 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: لا شيء دينار كويتي).

إن بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بمبلغ 2,674,330 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: لا شيء) مسجلة باسم مساهم رئيسي في الشركة الأم والذي أكد كتابياً أنه يحتفظ بملكية هذه الأسهم نيابة عن الشركة الأم.

إن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بمبلغ 4,429,442 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: لا شيء) مضمونة مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 22).

تم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (إيضاح 29).

14. استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق

يتمثل هذا الاستثمار في استثمار في بنك كويتي مع مؤسسة مالية إسلامية محلية بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي ويحمل معدل ربح بنسبة 2% كما في 31 ديسمبر 2017 فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي ويستحق في 12 أغسطس 2018.

في 1 يناير 2018، نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قررت المجموعة إعادة تصنيف استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق بمبلغ 1,502,156 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (إيضاح 15).

15. موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة

تمثل الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة استثمار في صكوك مع مؤسسة مالية إسلامية محلية بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي ويحمل معدل ربح بنسبة 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي والذي يستحق في 12 أغسطس 2018.

خلال سنة 2018، قامت المجموعة باسترداد موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة في صكوك لدى مؤسسة مالية إسلامية محلية بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي.

16. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,224,857	6,809,163	مدينون تجاريون
8,060,787	3,339,828	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
3,000,000	3,000,000	مدينو فوائد
94,849	113,940	مصاريف مدفوعة مقدما وإيرادات مستحقة
5,600,000	-	مستحق من بيع شركة تابعة
1,556,815	4,625,612	مقدم للموردين
761,941	2,694,290	ذمم مدينة أخرى
25,299,249	20,582,833	
(100,000)	(3,131,919)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (أ)
25,199,249	17,450,914	

(أ) إن الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,000	100,000	الرصيد في بداية السنة
-	2,928,820	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2)
-	103,099	المحمل على السنة
100,000	3,131,919	الرصيد في نهاية السنة

يتمثل المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,469,238	2,677,086	الجزء غير المتداول
17,730,011	14,773,828	الجزء المتداول
25,199,249	17,450,914	

17. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,486,511	10,925,122	أوراق مالية مسعرة
11,064,035	14,854,554	أوراق مالية غير مسعرة
56,036	2,549,110	صناديق مشتركة
14,606,582	28,328,786	

في 1 يناير 2018، نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قررت المجموعة إعادة التصنيفات التالية:

- إعادة تصنيف الموجودات المالية المتاحة للبيع بقيمة دفترية 24,911,570 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12).
- إعادة تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة دفترية 122,343 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 13).

17. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2018، لدى المجموعة بعض الأسهم الخاصة بالأطراف ذات الصلة بقيمة دفترية 3,349,916 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 142,943 دينار كويتي).

تم رهن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ 21,937,138 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 14,444,689 دينار كويتي) مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 22).

تم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 29)

18. نقد ونقد معادل وودائع ثابتة

يتضمن النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع ما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,715,732	5,423,250	نقد بالصندوق ولدى البنوك
1,724,548	850,021	نقد في محافظ
550,423	563,618	ودائع بنكية قصيرة الأجل
992,784	65,613	نقد محتجز*
6,983,487	6,902,502	
(60,017)	(3,161)	ناقصاً: سحب على المكشوف لدى البنوك
6,923,470	6,899,341	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية
34,695	34,386	ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر

*يمثل هذا الرصيد نقد محتجز مقابل تسهيلات بنكية.

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل المحلية والأجنبية والودائع الثابتة من 0.6% إلى 12.5% (2017: من 0.6% إلى 13.5%) سنوياً.

يتضمن السحب على المكشوف لدى البنك تسهيلات سحب على المكشوف لدى البنك ويحمل معدل فائدة بنسبة 2.5% (2017: 2.5%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

19. رأس المال وعلاوة الإصدار

حدد رأس المال المصرح به المصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 61,000,000 دينار كويتي موزعاً على 610,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم مدفوعة نقداً.

تمثل علاوة الإصدار الزيادة في النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابل للتوزيع إلا الحالات التي نص عليها القانون.

20. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد تأسيس الشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري. ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لم يتم تحويل لحساب الاحتياطي الإجباري نظراً لوجود صافي خسائر خلال السنة.

21. احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 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 العام. ومن الممكن إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم تحويل لحساب الاحتياطي العام نظراً لوجود صافي خسائر خلال السنة.

22. قروض لأجل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
32,467,931	27,153,074	تم الحصول على القروض لأجل من مؤسسات مالية محلية وتحمل معدل فائدة يتراوح من 2% إلى 4% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.
6,423,926	4,142,194	تم الحصول على القروض لأجل من مؤسسات مالية أجنبية وتحمل معدل فائدة يتراوح من 8.5% إلى 9.75% سنويا.
<u>38,891,857</u>	<u>31,295,268</u>	

إن بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مضمونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 12 و 13 و 17).

تتمثل القروض لأجل فيما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,889,015	8,857,588	الجزء غير المتداول
23,002,842	22,437,680	الجزء المتداول
<u>38,891,857</u>	<u>31,295,268</u>	

23. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
503,572	853,182	دائنون تجاريون
2,098,633	2,060,197	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
7,053,191	6,075,985	دائنو موجودات ثابتة*
3,456,855	4,226,127	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>13,112,251</u>	<u>13,215,491</u>	

يتمثل الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى فيما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,045,592	5,063,321	الجزء غير المتداول
7,066,659	8,152,170	الجزء المتداول
<u>13,112,251</u>	<u>13,215,491</u>	

*إن الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ 8,963,141 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 9,780,616 دينار كويتي) مضمونة مقابل دائنو موجودات ثابتة (إيضاح 8). يستحق هذا الرصيد على 8 أقساط سنوية. وتحمل فائدة بمعدل 5.3% سنويا.

24. الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 28 مايو 2018 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وتم الموافقة على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 5 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

25. معاملات مع أطراف ذات صلة وأرصدة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين ، والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,000	31,456	المعاملات المدرجة في بيان الدخل المجموع:
(35,915)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(111)	(74)	تكاليف تمويلية
		أتعاب إدارة محافظ

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,260	2,017	بيان المركز المالي المجموع
8,512,602	-	نقد لدى مدير محافظ
142,943	4,903,268	موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 12)
8,060,787	3,349,916	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 13)
(2,098,633)	3,339,828	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 17)
	(2,060,197)	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 16)
		مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23)

لا تحمل المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات الصلة فائدة وتستحق/تسترد عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
557,021	502,560	مزايا قصيرة الأجل
156,923	117,010	مكافأة نهاية الخدمة
713,944	619,570	

26. ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,156,869	-	إرتباطات رأسمالية
-	2,537,882	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
4,232,701	826,961	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		التزامات أخرى

الالتزامات المحتملة

كما في تاريخ التقرير، قدمت المجموعة كفالات أداء بنكية إلى عميل وموردين بمبلغ 4,400,676 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 4,518,766 دينار كويتي) وليس من المتوقع أن ينشأ عنها مطلوبات مادية.

قدمت الشركة الأم وشركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات ضماناً إلى بنك الكويت الوطني مقابل قرض بقيمة 36,442,427 دينار كويتي (2017: 36,880,529 دينار كويتي) المنتازل عنه إلى طرف آخر خلال 2012. تمت إعادة جدولة هذا القرض خلال سنة 2013 ويستحق القرض الأساسي (باستثناء الفائدة) السداد على أحد عشر قسطاً سنوياً تبدأ اعتباراً من 15 يونيو 2016.

شركة الفحصون القابضة - ش.م.ك.ج. والشركات التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للشركة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

27. معلومات قطاعية

لاضراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى طبيعة أعمالها ولديها قطاعين تشغيل يتم إعداد تقارير عتدهما كما يلي:

- 1) يمثل قطاع الاستثمار المتاجر في أسهم بعا في ذلك استثمارات معينة في شركات زميلة والاستثمارات الأخرى؛ و
- 2) يمثل القطاع الآخر تقديم خدمات غير استثمارية وتجارة عامة ومقاولات.

ترافق الإدارة نتائج التشغيل لوحدات أعمالها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات.

	الإجمالي		أخرى		الاستثمار	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,738,493	9,394,811	7,299,589	8,905,468	4,438,904	489,343	
213,690	(3,975,986)	(767,933)	(930,325)	981,623	(3,045,661)	الإيرادات ربح/خسارة) القطاع
(853,159)	(412,363)	(832,500)	(398,639)	(20,659)	(13,724)	إفصاحات أخرى:
-	(122,424)	-	-	-	(122,424)	استهلاك (إيضاح 8)
1,885,391	658,661	-	(66,427)	1,885,391	725,088	خسائر الانخفاض في القيمة حصصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة (إيضاح 11)
152,231,114	133,576,757	30,993,115	34,326,057	121,237,999	99,250,700	الموجودات
53,040,224	45,474,541	17,564,170	17,839,491	35,476,054	27,635,050	المطلوبات
47,225,855	53,734,978	-	7,113,349	47,225,855	46,621,629	إفصاحات أخرى:
210,622	865,451	201,106	852,815	9,516	12,636	استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11) إضافات على ممتلكات ومشتات ومعدات (إيضاح 8)

27. معلومات قطاعية (تتمة)

المعلومات الجغرافية

تقوم المجموعة بعملياتها ضمن منطقتين جغرافيتين هما دولة الكويت وخارج دولة الكويت. يوضح الجدول التالي توزيع إيرادات قطاعات المجموعة والأصول غير المتداولة حسب المنطقة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,711,705	8,761,932	الإيرادات
4,026,788	632,879	دولة الكويت
11,738,493	9,394,811	خارج دولة الكويت

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى مكان الموجودات التي تحقق الإيرادات.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
60,566,611	47,053,599	موجودات غير متداولة
50,953,894	35,034,349	دولة الكويت
111,520,505	82,087,948	خارج دولة الكويت

28. إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر سعر العملة ومخاطر أسعار أدوات الملكية ومخاطر معدل الفائدة) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في إدارة المخاطر الشاملة واعتماد الاستراتيجيات والمبادئ الخاصة بإدارة المخاطر. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة الاستثمارات المالية طويلة الأجل لتوليد إيرادات دائمة.

لا تدخل المجموعة في أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. فيما يلي توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

28.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط، وتتعرض للمخاطر العملة الأجنبية الناتجة بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والدينار الأردني والجنه المصري. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. التخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

لدى المجموعة صافي التعرضات المهمة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,434,017	424,897	دولار أمريكي
3,056,359	2,372,056	يورو
3,473,570	41,757	دينار أردني
510,075	641,858	جنه مصري
44,187	200,967	أخرى

28. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

28.1 مخاطر السوق (تتمة)

(أ) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

تم تحديد الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الزيادة أو النقص بنسبة 5% في معدلات الصرف. لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا ارتفع (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الربح	التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الربح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
400,418±	472,119±	196,724±	217,969±	دولار أمريكي
152,688±	130±	-	118,603±	يورو
173,270±	409±	1,608±	480±	دينار أردني
-	25,504±	-	32,093±	جنيه مصري
1,261±	948±	9,551±	498±	أخرى

إن التعرض لمخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر أسعار أدوات الملكية

تتمثل مخاطر أسعار أدوات الملكية في انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية.

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أدوات حقوق الملكية بشكل أساسي من استثماراتها المسعرة. وإدارة مخاطر أسعار أدوات الملكية، تقوم المجموعة بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوع من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر الأسعار بتاريخ البيانات المالية.

إذا تغيرت الأسعار بنسبة 5% بالزيادة/النقصان فإن تأثير التغيرات على الربح والدخل الشامل الآخر للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2018 وحقوق الملكية سيكون كما يلي:

2017		2018		
الدخل الشامل الآخر	ربح السنة	الدخل الشامل الآخر	ربح السنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
817,843 ±	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	12,083 ±	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	174,326 ±	-	546,256 ±	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(ج) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية.

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية يتعلق أساساً بالفروض لأجل السحب على المكشوف لدى البنوك ذات معدلات الفائدة المتغيرة وكذلك الودائع الثابتة الخاصة بالمجموعة. إن التأثير على ربح المجموعة بسبب التغير (زيادة) / النقص في سعر الفائدة بواقع 25 نقطة أساسية مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة وهي كما يلي:

يتم حسابها على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
68,423 ±	54,515 ±	التأثير على الربح

لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

28. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

28.2 المخاطر الائتمانية

إن المخاطر الائتمانية هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزام تعاقدي مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية بصورة رئيسية في نقد لدى البنوك ودائع بنكية ثابتة وقصيرة الأجل ومديون تجاريون. يتم إثبات المدينون التجاريون بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

مديون تجاريون

تطبق المجموعة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لكافة المدينون التجاريون حيث أن هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري. عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم المدينون التجاريون على أساس جمعي على التوالي وتم تبويبها استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمبيعات على مدى السابق قبل 31 ديسمبر 2018 و 1 يناير 2018 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

يتم شطب المدينون التجاريون (أي إلغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. إن التعثر في السداد خلال 365 يوماً اعتباراً من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى - مع المجموعة يعد مؤشراً على وجود توقع غير معقول للاسترداد، وبالتالي يعتبر كإخفاص في القيمة الائتمانية.

كما في 1 يناير 2018، قامت المجموعة بإدراج مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 2,928,820 دينار كويتي.

الأدوات المالية والودائع والأرصدة البنكية

إن النقد لدى البنوك والودائع الخاصة بالمجموعة والتي تقاس بالتكلفة المطفأة تعتبر منخفضة المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. كما أن النقد والودائع البنكية قصيرة الأجل والثابتة المجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدئي.

يُنحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,952,647	6,878,279	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد)
34,695	34,386	ودائع ثابتة
23,547,585	12,711,362	ذمم مدينة (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة)
1,502,156	-	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
<u>32,037,083</u>	<u>19,624,027</u>	

28.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة سيولة هذه الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

28. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)
28.3 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع	أكثر من 1 سنة	3 إلى 12 أشهر	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2018
31,295,268	8,857,588	21,837,332	600,348	قروض لأجل
13,215,491	5,063,321	1,481,898	6,670,272	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,161	-	-	3,161	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>44,513,920</u>	<u>13,920,909</u>	<u>23,319,230</u>	<u>7,273,781</u>	
3,364,843	-	3,364,843	-	الالتزامات
40,843,103	36,442,427	4,400,676	-	التزامات محتملة - ضمان
<u>88,721,866</u>	<u>50,363,336</u>	<u>31,084,749</u>	<u>7,273,781</u>	
				31 ديسمبر 2017
38,891,857	15,889,015	20,998,876	2,003,966	قروض لأجل
13,112,251	6,045,592	1,252,518	5,814,141	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
60,176	-	-	60,176	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>52,064,284</u>	<u>21,934,607</u>	<u>22,251,394</u>	<u>7,878,283</u>	
7,389,570	-	7,389,570	-	الالتزامات
41,399,295	36,880,529	4,518,766	-	التزامات محتملة - ضمان
<u>100,853,149</u>	<u>58,815,136</u>	<u>34,159,730</u>	<u>7,878,283</u>	

29. قياس القيمة العادلة

29.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة للمبلغ الممكن لإستلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد التزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات.

تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات المهمة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

29. قياس القيمة العادلة

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

إن القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مثبت في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات المالية:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
377,000	-	موجودات مالية متاحة للبيع بالتكلفة
39,769,931	-	موجودات مالية متاحة للبيع بالقيمة العادلة
	12,635,835	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة:
1,502,156	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
		قروض ودمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
23,547,585	12,711,362	مديون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدما والدفوعات المقدمة)
34,695	34,386	ودائع ثابتة
6,983,487	6,902,502	نقد ونقد المعادل
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة:
14,606,582	28,328,786	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>86,821,436</u>	<u>60,612,871</u>	
		المطلوبات المالية:
		مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:
38,891,857	31,295,268	قروض لأجل
13,042,661	12,823,318	داننون وأرصدة داننة أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
60,017	3,161	سحب على المكشوف لدى البنوك
<u>51,994,535</u>	<u>44,121,747</u>	

تأخذ الإدارة في اعتبارها أن القيم الدفترية للقروض والمديون وجميع المطلوبات المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة.

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات أو التزامات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو دوري في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن تسلسل القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2018

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
241,651	-	-	241,651	(أ) أوراق مالية مسعرة
3,463,588	-	3,463,588	-	(ب) صناديق ومحافظ
8,930,596	8,930,596	-	-	(ج) أوراق مالية غير مسعرة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,925,122	-	-	10,925,122	(أ) أوراق مالية مسعرة
2,549,110	-	2,549,110	-	(ب) صناديق مشتركة
14,854,554	12,007,948	2,846,606	-	(ج) أوراق مالية غير مسعرة
<u>40,964,621</u>	<u>20,938,544</u>	<u>8,859,304</u>	<u>11,166,773</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		المجموع
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المستوى 3	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع				
13,937,995	-	2,418,868	16,356,863	أوراق مالية مسعرة
-	10,236,267	-	10,236,267	صناديق مشتركة
-	3,838,575	9,338,226	13,176,801	أوراق مالية غير مسعرة
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
3,486,511	-	-	3,486,511	أوراق مالية مسعرة
-	56,036	-	56,036	صناديق مشتركة
-	-	11,064,035	11,064,035	أوراق مالية غير مسعرة
<u>17,424,506</u>	<u>14,130,878</u>	<u>22,821,129</u>	<u>54,376,513</u>	

القياس بالقيمة العادلة

(أ) أوراق مالية مسعرة
تمثل الأوراق المالية المسعرة كافة الأسهم الملكية المسعرة المدرجة التي يتم تداولها علنا في الأسواق الأسهم. عندما توجد أسعار معلنة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقارير المالية (المستوى 1) وإذا لم يكن هناك سوق نشط للاستثمار، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم (المستوى 3).

(ب) صناديق مشتركة
تتمثل الاستثمارات في صناديق الملكية الخاصة بشكل رئيسي في أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. إن المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصر على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

(ج) أوراق مالية غير مسعرة
تقاس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة المفردة باستخدام مختلف طرق التقييم مثل طريقة خصم التدفقات النقدية المخصومة، والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار سوقية يمكن تحديدها.

(د) المطلوبات المالية
ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

إن الموجودات المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم طرق تقييم تستند إلى مدخلات جوهرية غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,218,192	22,821,128	الرصيد الافتتاحي
(5,153,197)	(2,418,868)	التحويل إلى المستوى 1
3,640,360	91,215	إضافات
-	377,000	المحول من التكلفة
-	(940,501)	استبعاد
850,145	-	الخسائر / (الأرباح) المدرجة في:
265,629	1,008,570	الأرباح أو الخسائر
<u>22,821,129</u>	<u>20,938,544</u>	دخل شامل آخر
		الرصيد الختامي

يقوم فريق الاستثمار في المجموعة بإجراء تقييمات للبيانات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع أطراف أخرى متخصصين في التقييم بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

القياس بالقيمة العادلة (تتمة)

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال، أوراق مالية غير مسعرة)، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة هي تقريباً إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحققها بتاريخ بيان المركز المالي.

لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات يستخدم مدير الاستثمار عدة طرق ويقومون بعدة افتراضات بناء على ظروف السوق السائدة في تاريخ كل بيان مركز مالي. يستخدم مدراء الاستثمار أساليب مثل تحليل التدفق النقدي وأسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

29.3 الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2018 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 لتسلسل القيمة العادلة وقد تم عرض التسويات في (إيضاح 10).

وصف المدخلات المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الموجودات غير المالية:
تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين مستقلين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

30 أهداف إدارة رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في المحافظة على قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

يتكون رأس مال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص مخاطر الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتظلم مبالغ توزيعات المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

وتقوم المجموعة، توافقاً مع الشركات الأخرى في نفس المجال، بمراقبة رأس المال على أساس معدل المديونية

تحتسب النسبة بصافي الدين مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية كالتالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
38,891,857	31,295,268	قروض لأجل
60,017	3,161	سحب على المكشوف لدى البنوك
7,053,191	6,075,985	دائنو موجودات ثابتة
(7,018,182)	(6,936,888)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل وودائع ثابتة
38,986,883	30,437,526	صافي الدين
97,340,927	87,206,317	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
136,327,810	117,643,843	إجمالي رأس المال وصافي الدين
%28.60	%25.87	نسبة الدين

31 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة ليتماشى مع عرض السنة الحالية. إن عملية إعادة التصنيف لم يكن لها تأثير على حقوق الملكية أو صافي ربح السنة