

شركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامّة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

شركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

الصفحات	المحتويات
3 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
44 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
شركة المدار للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيان الدخل المجموع، وبيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة وملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 وعن أدائها المالي وتدفعاتها 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 لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات والميثاق الوارد أعلاه. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي الأمور التي كانت لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها. وفيما يلي تفصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

أ) تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية لدى المجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات وهي مدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2019 والتي يتم تحديدها من قبل مقيمي عقارات مستقلين خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية يعتمد بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل المعرفة بالسوق ومتوسط سعر السوق لعقارات مماثلة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والتقديرية وسياسة تحقق وقياس العقارات الاستثمارية ضمن قسم السياسات المحاسبية من الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. ونظراً لحجم وتعقيد إجراء تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، حددنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

ب) الذمم التجارية المدينة

إن الذمم التجارية المدينة للمجموعة هي من أمور التدقيق الرئيسية للمجموعة. وبسبب طبيعة الأحكام الجوهرية المرتبطة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بها، فإن تقييم خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر من الأمور الجوهرية. إن محور تركيزنا هو تحديد قيمة المبالغ المستردة من الذمم التجارية المدينة، حيث أن تحديد المبالغ المستردة لبعض الذمم التجارية المدينة قد يتضمن عمل إجراء تقديرات هامة مبنية على العديد من الافتراضات.

كجزء من إجراءات التدقيق، فقد قمنا، ضمن إجراءات أخرى، بالإجراءات التالية :

- فيما يتعلق بتقييم العقارات الاستثمارية فقد قمنا بتقييم الافتراضات والتقديرية التي تم اتخاذها من قبل المقيمين المستقلين في عملية التقييم لتحديد مدى ملائمة البيانات المؤيدة للقيمة العادلة. كما قمنا بمراعاة عدة عوامل من بينها موضوعية وإستقلالية وخبرة المقيمين المستقلين. كما تم تقييم مدى كفاية الإفصاحات عن العقارات الاستثمارية في البيانات المالية المجمعة المرفقة.
- فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة فقد قمنا، بفحص عينات معقولة من أرصدة الذمم التجارية المدينة بالإضافة إلى الإجراءات الأخرى الآتية:

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة) تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- القيام بمراجعة الالتزام بسياسات الائتمان والتحصيل الخاصة بالمجموعة والاستفسار عما إذا كان هناك تغيرات عن السنوات السابقة.
- قمنا بمراجعة أعمار الذمم التجارية المدينة.
- قمنا بمراجعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستخدم من قبل الإدارة لتحديد الإنخفاض في القيمة.
- قمنا باختبار البيانات المدخلة المستخدمة سواء الحالية أو التاريخية وقمنا بمراجعة الافتراضات المستخدمة لإحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

معلومات أخرى واردة في تقرير مجلس الإدارة

تتكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. ومن المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع، ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

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 مجموعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل (تتمة)**تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)****مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)**

- 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 عدم تأكد 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. على الرغم من 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 أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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.

كما نزود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية لذلك فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة وعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فنة "ا"
BDO النصف وشركاه

الكويت: 19 فبراير 2020

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
2,266,845	4,338,781	8	أرصدة لدى البنوك ونقد
133,866	979,557	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,341,706	11,948,852	10	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
22,226	316	11	مستحق من طرف ذات صلة
52,568	41,400	12	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
26,494,415	10,044,359	13	عقارات إستثمارية
253,425	434,369	14	إستثمار في شركة زميلة
331,997	28,111	15	ممتلكات ومنشآت ومعدات
488,720	-		موجودات غير ملموسة
<u>33,385,768</u>	<u>27,815,745</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,091,766	-	16	دائنو وكالات
2,325,673	-	17	دائنو إجارة
2,683,457	2,409,933	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
343,510	341,776	11	مستحق إلى طرف ذات صلة
708,277	367,219		مزايبا نهاية الخدمة للموظفين
<u>10,152,683</u>	<u>3,118,928</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
21,386,865	21,386,865	19	رأس المال
-	127,140	20	إحتياطي إجباري
4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	22	أسهم خزينة
962	(4,600)		إحتياطي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(108,471)	(61,086)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
-	1,035,118	29	توزيعات أرباح مقترحة
(173,396)	50,633		أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)
21,400,813	22,828,923		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
1,832,272	1,867,894		حصص غير مسيطرة
23,233,085	24,696,817		مجموع حقوق الملكية
<u>33,385,768</u>	<u>27,815,745</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

حمد صالح حمد الذكير
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الإيرادات
		إيرادات التأجير
1,158,083	864,847	25
391,881	(139,835)	صافي (خسارة) / ربح المبيعات
22,301	36,070	إيرادات خدمات استثمارية
340,779	-	إيرادات المراجعات
429,773	-	ربح محقق من بيع إستثمار في شركة زميلة
1,954,774	(304,834)	13 (خسائر) / أرباح محققة من بيع عقارات إستثمارية
		(خسائر) / أرباح محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
500	(42,091)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(12,324)	(79,153)	توزيعات أرباح نقدية
652	20,288	رد مخصص عمليات التمويل
2,670,915	-	10 رد مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
-	563,968	10 أرباح محققة من تسوية دانتو وكالة
8,497,026	114,020	16 التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
628,674	(204,408)	13 حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
4,638	59,604	إيرادات أخرى
2,852,067	2,059,620	26 مجموع الإيرادات
18,939,739	2,948,096	
		المصروفات والأعباء الأخرى
		مصروفات عمومية وإدارية
2,588,280	1,718,939	23 مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
69,292	143,748	10 إنخفاض في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تكاليف تمويل
-	41,147	9 مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
143,127	141,416	صافي ربح السنة من العمليات المستمرة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,800,699	2,045,250	الإدارة
		ضريبة دعم العمالة الوطنية
16,139,040	902,846	الزكاة
(291,352)	(13,188)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(117,815)	(6,868)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(13,456)	صافي ربح السنة
-	(25,000)	العمليات غير المستمرة
15,729,873	844,334	ربح/ (خسارة) السنة من العمليات غير المستمرة
(784,639)	592,359	صافي ربح السنة
14,945,234	1,436,693	العائد إلى:
		مساهمي الشركة الأم
14,876,767	1,386,287	حصة غير مسيطرة
68,467	50,406	ربح السنة
14,945,234	1,436,693	ربحية السهم الأساسية والمخففة للسنة من العمليات المستمرة وغير المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
71.86	6.70	24
		ربحية السهم الأساسية والمخففة للسنة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
75.65	3.83	24
		ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة للسنة من العمليات غير المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
(3.79)	2.86	24

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,945,234	1,436,693	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
(13,407)	47,385	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
608	(5,562)	بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(12,799)	41,823	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى
14,932,435	1,478,516	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
14,863,915	1,428,110	مساهمي الشركة الأم
68,520	50,406	حصص غير مسيطرة
14,932,435	1,478,516	

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتعمير والتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركائها التابعة
قوة الكويت

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

	إجمالي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر										إجمالي التغير في القيمة العادلة		إجمالي التغير في القيمة العادلة		إجمالي التغير في القيمة العادلة		إجمالي التغير في القيمة العادلة		
	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مجموع حقوق الملكية مسيطرة	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية	مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	مخصص غير ملكية
23,233,085	1,832,272	21,400,813	(173,396)	1,386,287	(122,147)	(108,471)	962	(4,573,296)	4,990,296	-	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865
1,436,693	50,406	1,386,287	1,386,287	41,823	-	47,385	(5,562)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41,823	-	41,823	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,478,516	50,406	1,428,110	1,386,287	-	-	47,385	(5,562)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(127,140)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(14,784)	(14,784)	-	(1,035,118)	1,035,118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24,696,817	1,867,894	22,828,923	50,633	1,035,118	(122,147)	(61,086)	(4,600)	(4,573,296)	4,990,296	-	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865	21,386,865

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

2018	2019	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
14,945,234	1,436,693		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
359,424	60,883		تعديلات:
143,127	141,416		إستهلاكات وإطفاءات
12,324	79,153		تكاليف تمويل
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(500)	42,091	9	خسائر/ (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(1,954,774)	304,834	13	خسائر/ (أرباح) محققة من بيع عقارات إستثمارية
(652)	(20,288)		توزيعات أرباح نقدية
(628,674)	204,408	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات إستثمارية
-	(240,799)	5.1	أرباح من بيع إستثمار في شركات تابعة
97,715	143,748	10	مخصص خسائر التمانية متوقعة
-	(563,968)	10	رد مخصص خسائر التمانية متوقعة
(2,670,915)	-	10	رد مخصص عمليات التمويل
(112,971)	-		خسارة تسوية ديون
(4,638)	(59,604)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة
(8,384,055)	(114,020)	16	أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة
(429,773)	41,147		إنخفاض في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
634,802	-		ربح محقق من بيع إستثمار في شركة زميلة
2,878	-		خسائر من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(6,888)	-		خسارة من تحويل ممتلكات ومنشآت ومعدات إلى إستثمار عقاري
(428,248)	-		فروقات تقييم عملات أجنبية
154,775	143,443		مخصص إننتف الحاجة اليه - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,728,191	1,599,137		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(1,010,682)		الربح قبل احتساب أثر التغير في بنود رأس المال
(349,586)	778,084		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
24,159	18,054		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(222,386)	(114,241)		مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة - بالصافي
10,244	-		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,190,622	1,270,352		مستحق إلى أطراف ذات صلة
(221,466)	(308,037)		النقد الناتج من العمليات
969,156	962,315		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
3,736	-		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(15,119)	(3,885,000)		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
652	-		المدفوع لشراء عقارات إستثمارية
-	240,000		توزيعات أرباح نقدية مستلمة
1,168,355	11,599,716		المحصل من بيع شركات تابعة
2,501	-		المحصل من بيع عقارات إستثمارية
(25,678)	(5,286)	15	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
58,969	-		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(87,083)	14	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
12,846	13,277	14	المدفوع لشراء إستثمار في شركة زميلة
1,206,262	7,875,624	14	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميله
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية
(252,806)	(2,325,673)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(473,199)	(3,977,746)		صافي الحركة على دائنو إجارة
(143,127)	(141,416)		صافي الحركة على دائنو وكالات
-	12,192		تكاليف تمويل مدفوعة
(869,132)	(6,432,643)		أثر التغير في حصص غير مهيمنة
1,306,286	2,405,296		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
-	(333,360)	5.1	صافي الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
960,559	2,266,845		النقص في النقد والنقد المعادل الناتج من بيع شركات تابعة
2,266,845	4,338,781	8	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
			أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات عامة

تأسست شركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية. وهي مدرجة في بورصة الكويت بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات بكافة أنواعها لحساب الشركات وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- مزاولة أعمال الإستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الإقراض والإقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعمالها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبقاً للقوانين ذات العلاقة وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الإستثمارية وإجارتها للانتفاع بها أو إجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالإستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم أو لحساب الغير.
- تقديم الجحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع مقر الشركة الأم في الكويت وعنوان مكتبها المسجل هو ص. ب. 1376 الصفاة، 13014 الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لشركة الذكرى للتجارة العامة والمقاولات - ش.ش.و. ("الشركة الأم النهائية").

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 فبراير 2020. وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين، إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الإستثمارية و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

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

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات المعمول بها.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 6 الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

4. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك السياسات المطبقة في السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما في 1 يناير 2019 والتي لم ينتج عن تطبيقها أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وبياناتها كالتالي:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (17) التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (4) تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات رقم (27) تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد تأجير. يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن أغلب العقود وفقاً لنموذج فردي ضمن بنود المركز المالي المجمع.

لم يطرأ تغيير جوهري على طريقة محاسبة المؤجرين وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) مقارنةً بمعيار المحاسبة الدولي رقم (17). سيواصل المؤجرين تصنيف كافة عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لمبادئ المعيار المحاسبة الدولي رقم (17). وعليه، لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) أثر على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة الطرف المؤجر.

عند التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) في 1 يناير 2019، طبقت المجموعة منهجاً واحداً للاعتراف والقياس على جميع عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة الطرف المستأجر باستخدام أسلوب الأثر الرجعي المعدل وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة. ويتم الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبدي للمعيار كتعديل على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة.

اختارت المجموعة استخدام الأسلوب الانتقالي العملي المناسب الذي يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها مسبقاً كعقود تأجير كما في معيار المحاسبة الدولي رقم (17) وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (4) في تاريخ التطبيق. اختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات من الاعتراف بعقود التأجير التي تبلغ مدتها عند تاريخ بدء مدة عقد التأجير 12 شهراً أو أقل ولا تحتوي على خيار شراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة ("موجودات ذات القيمة المنخفضة").

الأثر على محاسبة المستأجر

التأجير التشغيلي السابق

يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) كيفية قيام المجموعة بالمحاسبة عن عقود التأجير المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17)، والتي كانت خارج بنود المركز المالي المجمع. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، على جميع عقود التأجير (باستثناء ما هو مذكور أدناه)، تقوم المجموعة بـ:

- الاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير ضمن بيان المركز المالي المجمع، ويتم قياسهما مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية،
- الاعتراف باستهلاك موجودات حق الاستخدام والفوائد على مطلوبات التأجير في بيان الربح أو الخسارة المجمع،
- يتم تجزئة إجمالي مبلغ النقد المدفوع إلى أصل المبلغ (معروض ضمن الأنشطة التمويلية) والفائدة (معروض ضمن الأنشطة التشغيلية) في بيان التدفقات النقدية المجمع.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) يتم اختبار موجودات حق الاستخدام للتحقق من وجود انخفاض في قيمتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (36) الانخفاض في قيمة الموجودات، ويحل محل الشرط السابق للاعتراف بمخصص لعقود التأجير المتوقع خسارتها.

بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل (مدة التأجير 12 شهراً أو أقل) ولعقود التأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة، اختارت المجموعة الاعتراف بمصاريف التأجير على أساس القسط الثابت كما هو مسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). يتم عرض المصاريف ضمن بند المصاريف العمومية والإدارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

4. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التأجير (تتمة)

الأثر على محاسبة المستأجر (تتمة)

التأجير التشغيلي السابق (تتمة)

يتمثل الفارق الرئيسي بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (17) فيما يتعلق بالموجودات المحتفظ بها سابقاً بموجب عقد التأجير تمويلي في قياس ضمانات القيمة المتبقية التي يقدمها المستأجر للمؤجر. ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) أن تعترف المجموعة كجزء من مطلوبات التأجير المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية فقط، عوضاً عن الحد الأقصى للمبلغ المضمون وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17). لم يكن لهذا التغيير تأثير مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الأثر على محاسبة المؤجر

لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بشكل جوهري كيفية قيام المؤجر بالمحاسبة عن عقود التأجير. يواصل المؤجر تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تمويلية أو كعقود تأجير تشغيلية والمحاسبة عنهما بشكل مختلف. ومع ذلك، قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بتغيير وزيادة الإفصاحات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، يقوم المؤجر الوسيط بالمحاسبة عن عقد التأجير الرئيسي و التأجير من الباطن كعقود منفصلين. يتعين على المؤجر الوسيط تصنيف عقد التأجير من الباطن كعقد تأجير تمويلي أو تشغيلي بالرجوع إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد التأجير الرئيسي (وليس بالرجوع إلى الموجودات الأساسية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17)).

الأثر المالي الناتج عن التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)

لا يوجد أثر مادي على كل من الموجودات، المطلوبات، الربح أو الخسارة، وحقوق الملكية ناتج عن التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) حيث أن عقود الإيجار بالمجموعة عقود قصيرة الأجل ولا تحتوي على خيار شراء وعقود تأجير منخفضة القيمة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي

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. يجب تطبيق التعديلات بائراً رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019.

لم يوجد تأثير مادي لهذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

توضح التعديلات أن المجموعة 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 رقم (9) ينطبق على تلك الاستثمارات طويلة الأجل.

كما أوضحت التعديلات أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لا تأخذ المجموعة 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 رقم (28): الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

لم يوجد تأثير مادي لهذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2019 (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) – دمج الأعمال
يتم تطبيق تلك التعديلات على معاملات دمج الأعمال التي يكون تاريخ الحيازة لها في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. توضح التعديلات أن عند اكتساب السيطرة على عمليات مشتركة، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال على مراحل منها قياس الاستثمارات المملوكة من قبل في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات على المعيار تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) – الترتيبات المشتركة
تطبق المجموعة تلك التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. توضح التعديلات 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 رقم (3). وتوضح التعديلات عدم قياس الحصص المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات على المعيار تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي (23) – تكاليف الاقتراض
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 المجموعة تلك التعديلات للمرة الأولى في أو بعد 1 يناير 2019.

لم يكن لهذه التعديلات على المعيار تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

(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 مبكراً من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17): عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (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 رقم (17) هو النموذج العام، مضافاً إليه:

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

يسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المجموعة أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) في أو قبل التاريخ الذي طبقت فيه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) للمرة الأولى.

إن تلك المعايير لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

4. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) - تعريف الأعمال

التعديلات في تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3)) هي تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) فقط وبيانها كما يلي:

- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب أن تتضمن على الأقل مُدخَل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تضيق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف.
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت بتقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية.
- إزالة التقييم الذي يحدد ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مُدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج.
- إضافة خيار اختبار تركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل الأعمال.

تسري التعديلات أعلاه على جميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

إن تلك التعديلات لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (8): تعريف المادة

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإدخال تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) "عرض البيانات المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (8) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" التي تستخدم تعريفاً ثابتاً للمادية من خلال المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار مفاهيم التقرير المالي موضحة ما إذا كانت المعلومات مادية أم لا ودمج بعض الإرشادات في معيار المحاسبة الدولي رقم (1) حول المعلومات غير المادية.

لاسيما وأن التعديلات توضح ما يلي:

- أن الإشارة إلى المعلومات المبهمة تتناول المواقف التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف تلك المعلومات أو إساءة فهمها، وأن المنشأة تُقيم المادية في سياق البيانات المالية المجمعة ككل، و
- معنى "المستخدمين الأساسيين للبيانات المالية ذات الأغراض العامة" الذين يتم توجيه هذه البيانات المالية إليهم، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون ومقرضون ودائنون آخرون الحاليين منهم والمحتملون" وأنه يجب الاعتماد على البيانات المالية ذات الغرض العام في كثير من المعلومات المالية المطلوبة لديهم.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

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

إطار مفاهيم التقرير المالي المعدل

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي نسخة معدلة من إطار مفاهيم التقرير المالي والتي سيتم استخدامها في قرارات وضع المعايير على الفور. تشمل التغيرات الرئيسية ما يلي:

- زيادة مكانة الإشراف في هدف التقرير المالي.
- التأكيد على أهمية عامل طبيعة البند.
- تحديد المنشأة المعدة للتقرير، والتي قد تمثل كياناً قانونياً أو جزءاً من كيان.
- تعديل تعريفات الموجودات والمطلوبات.
- إزالة الحد المحتمل للإثبات وإضافة توجيهات بشأن عدم الإثبات.
- إضافة توجيهات على أساس قياس مختلف، و
- الإشارة إلى أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تصنيف الإيرادات والمصروفات في الدخل الشامل الآخر حيث يعزز ذلك من أهمية أو تمثيل البيانات المالية.

لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من المعايير المحاسبية الحالية. ومع ذلك، فإن المنشآت التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الشروط التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل اعتباراً من 1 يناير 2020. سوف تحتاج هذه المنشآت إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة في ظل الإطار المعدل.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1. أساس التجميع

الشركات التابعة

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تخضع لسيطرة الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم (أ) التحكم في الجهة المستثمر فيها و(ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر فيها و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات في إحدى العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه. يبدأ تجميع شركة تابعة ما عندما تسيطر الشركة الأم على هذه الشركة التابعة ويتوقف ذلك عندما تفقد الشركة الأم تلك السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المشتراة أو المبيعة خلال السنة في بيان الدخل المجمع أو الدخل الشامل الآخر اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم حتى تاريخ توقف تلك السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد.

وكما كان ذلك ضرورياً، يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتنماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة.

إن التغييرات في حصص ملكية الشركة الأم في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان سيطرة الشركة الأم على هذه الشركات التابعة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص الشركة الأم والحصص غير المسيطرة انعكاس التغييرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم، مباشرة في حقوق الملكية ويعود إلى مالكي الشركة الأم.

عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل ويتم المحاسبة عنها بالفرق بين (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و(ب) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة.

يتم احتساب كافة المبالغ المدرجة سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر التي تتعلق بهذه الشركة التابعة كما لو كانت الشركة الأم قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي أنه يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية وفقاً لما تحدده/ تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند التحقق المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب معيار المحاسبة الدولي 39، حيثما كان ذلك مناسباً، والتكلفة عند التحقق المبدئي لاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1. أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية					
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	النشاط	بلد التأسيس	إسم الشركة	
88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)	
99%	-	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م.	
98.5%	98.5%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	
96%	96%	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة)	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة باستبعاد حصتها بنسبة 99% في شركتها التابعة "شركة فديشري العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م." بمبلغ 240,000 دينار كويتي مما نتج عنه خسارة بمبلغ 105,904 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

تتضمن البيانات المالية المجمعة لشركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية					
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	النشاط	بلد التأسيس	الشركة	
99%	99%	تجارة عامة ومقارلات	الكويت	شركة الثريا ستار ذ.م.م.	
96%	96%	عقارات	الكويت	شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	
99.88%	-	قايضة	الكويت	شركة باك إن موف القايضة ش.م.ك. (مقفلة)	
98%	98%	عقارات	الكويت	شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م.	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وبناءً على عقد بيع أسهم قامت المجموعة باستبعاد حصة شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. بنسبة 99.88% في شركتها التابعة "شركة باك إن موف القايضة - ش.م.ك. (مقفلة)" مقابل مبلغ 7,000,000 دينار كويتي مما نتج عنه ربح بمبلغ 346,703 دينار كويتي، وجاري العمل على نقل ملكية الأسهم لاحقاً.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1. أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

(أ) فيما يلي تفاصيل القيمة الدفترية للشركات التابعة في تاريخ البيع:

دينار كويتي	
272,036	الموجودات
150	ممتلكات ومنشآت ومعدات
464,973	حق انتفاع
5,595,000	موجودات غير ملموسة
1	عقارات استثمارية
280,532	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
395,662	مخزون
2,600	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
2,122	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
333,360	مستحق من طرف ذو صلة
	أرصدة لدى البنوك ونقد
(176,464)	المطلوبات
(159,283)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
7,010,689	صافي الموجودات المحددة
6,999,201	حصة الشركة الأم في الشركات التابعة
7,240,000	مقابل الإستيعاد
240,799	ربح من بيع شركات تابعة

(ب) فيما يلي ملخص نتائج الأعمال المتعلقة بالعمليات غير المستمرة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,845,743	1,183,708	الإيرادات
(2,631,464)	(831,726)	المصاريف
(785,721)	351,982	ربح / (خسارة) من العمليات غير المستمرة
(784,639)	351,560	حصة المجموعة من ربح / (خسارة) العمليات غير المستمرة
-	240,799	ربح من بيع شركات تابعة
(784,639)	592,359	

(ج) فيما يلي صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(49,182)	86,675	صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
26,147	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(10,200)	(10,427)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(33,235)	76,248	صافي التدفقات النقدية الداخلة/ (الخارجة)

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
5.2. دمج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشترية وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشترية. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في بيان الدخل عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشترية والمطلوبات المقترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات الموجبة الضريبة أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشترية وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشترية، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم اختيار أساس القياس بناء على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الدخل المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشترية قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

5.3. الأدوات المالية

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

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أرصدة لدى البنوك ونقد، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، مستحق من طرف ذات صلة، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، دائنون وكالات، دائنو إجارة، دائنون وأرصدة دائنة أخرى، مستحق إلى طرف ذات صلة.

الموجودات المالية:

التحقق والقياس المبني والغاء الاعتراف

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص المجموعة بإدارة موجودات المجموعة 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 معا. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع ونقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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 إثبات المشتريات والمبيعات لتلك الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، التاريخ الذي تتعهد فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 التاليين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، 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 المبدئي إلى الفئات التالية:

- موجودات مالية 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

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر 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 الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر من التغيرات المترابطة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات في أدوات ملكية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يصنف الصندوق 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 المجمع بالقيمة العادلة.

يدرج أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة، الأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع، توزيعات الأرباح في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر وفقاً لشرط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3. الأدوات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

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

إن الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الإعراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تتضمن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أرصدة لدى البنوك، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، ونقد مستحق من طرف ذات صلة، مصنفة كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

نعم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى

تمثل الذمم التجارية المدينة مبالغ مستحقة من عملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينتها بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

إن الذمم المدينة التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من البنود الواردة أعلاه تُصنف كـ "أصول أخرى".

أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد، نقد في الصندوق وحسابات بنكية بالبنوك، والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغييرات في القيمة.

طريقة معدل العائد الفعلي

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات العائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخضم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بالنسبة للمدينين 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 التغييرات 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 التعسر وعمر العلاقة، أيهما ينطبق.

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.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالفرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3. الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي لجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائون تخصم تكاليف المعاملة المتعلقة بها بشكل مباشر. يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 9، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، أو قروض أو ذمم دائنة، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، حيثما كان ذلك مناسباً.

تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، في حالة القروض، ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة مستحق إلى طرف ذات صلة ودائون إجارة وأرصدة دائنة أخرى.

القياس اللاحق

دائون إجارة

تتمثل دائون الإجارة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لنبود تم تمويلها من الغير وفقاً لاتفاقيات عقود الإجارة. يدرج رصيد دائون الإجارة بأجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

أرصدة دائنة أخرى

تمثل الأرصدة الدائنة الأخرى في الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من موردين ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال. يتم إدراج الذمم التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول). وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الإلتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً 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 الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.4 عقارات استثمارية

إن العقارات المحتفظ بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل المجموعة يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. تتضمن العقارات استثمارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بتكلفتها بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة وتكاليف الاقتراض عند الاقتضاء.

لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تعكس، ضمن أشياء أخرى، الدخل التأجيري من عقود الإيجار الحالية واقتراضات أخرى يقوم بها المشاركون في السوق عند تسبير العقار حسب الأوضاع الحالية للسوق.

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الاستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إثبات التغيرات في القيم العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند التصرف فيها.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو التصرف في العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.5 عقارات قيد التطوير

يتم تحميل التكاليف المنكبدة على إنشاء أو إنتاج موجودات رأسمالية ضمن عقارات قيد التطوير حتى إكمال إنشاء أو إنتاج هذه الموجودات، وحينئذ يتم إعادة تصنيفها كمنشآت ومعدات وعقارات استثمارية أو ممتلكات للمتاجرة. تتضمن التكاليف جميع التكاليف المباشرة وتلك التكاليف المتعلقة بها بشكل معقول.

5.6 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركات المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ المركز المالي المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم إثبات كافة التغيرات اللاحقة لحصة المجموعة في حقوق ملكية الشركات الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. ربما تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة الناتجة عن التغيرات الناتجة من بيان دخل شامل آخر للشركة الزميلة أو بنود أخرى مثبتة مباشرة في حقوق ملكية الشركات الزميلة أو المجموعة، حيثما كان مناسباً.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركات الزميلة عن حصة المجموعة في الشركات الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تنكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركات الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدال والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات الصلة على أساس القسط الثابت. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كان القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية فترة كل بيانات مالية ويتم المحاسبة عن أية تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلية. تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع.

يتم إدراج حق الإنتفاع بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

يتم إدراج أعمال تحت التنفيذ لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الإقراض التي يتم رسمتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملازمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات الأخرى.

الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مترجمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى عمرها الإنتاجي المتوقع. في نهاية كل فترة مفصح عنها يتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء ويتم المحاسبة عن أية تغييرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم تحديد الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال وإثباتها بشكل منفصل عن الشهرة حينما تتفق مع تعريف الموجودات غير الملموسة وحيثما أمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. إن تكلفة هذه الموجودات غير الملموسة هي قيمتها العادلة بتاريخ الشراء.

لاحقاً للتحقق المبني، فإن الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر مترجمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة، وبفس أساس الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل.

يتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ليكون إما محدد أو غير محدد.

5.8 الموجودات غير الملموسة

محدد

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 الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كيفما كان مناسباً، ويتم التعامل معها كتغيير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل الشامل تحت بند المصروفات بالتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

غير محدد

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد. يتم اختبار تلك الموجودات لمعرفة الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي على أنه غير محدد لا يزال قائماً وإلا سيتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد وتنفيذه على أساس متسق.

قامت المجموعة بتقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة والتي تتمثل في حقوق الانتفاع ليكون غير محدد.

قامت المجموعة بتقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة والتي تتمثل في الفعليات ليكون 20 سنة.

5.9 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية 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). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن توفير أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن الموجودات يتم توزيعها أيضاً على إفراديات الوحدات المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد 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.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.10 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد

5.11 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو بيعها أو إلغائها. لا يتم الاعتراف ببيع أو خسارة في بيان الدخل المجمع عند الشراء والبيع أو الإصدار أو الإلغاء لأسهم الخزينة. يتم إدراج المبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية. عندما يتم بيع أسهم الخزينة، يتم إثبات الربح من البيع في حساب مستقل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) والذي لا يتم توزيعه على المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. مع خصم أية زيادة في الخسائر من حساب الأرباح المرحلة ومن ثم تخصم من الاحتياطيات.

يتم استخدام الأرباح المحققة من بيع أسهم الخزينة لاحقاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً وذلك بتحميلها على الاحتياطيات ومن ثم الأرباح المرحلة واحتياطي أسهم خزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

5.12 مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسباً.

5.13 مزايا نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. 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 بيان المركز المالي المجمع.

5.14 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقات نقدية للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

5.15 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مبرم مع عميل ويستثنى المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. تعترف المجموعة بالإيرادات 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

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.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، 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 تادية الخدمات المتفق عليها لعملائها.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.15 تحقق الإيرادات (تتمة)

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 المنافع التي تقدمها أداء المنشأة ويستهلكها 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 تحسينه.
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمنشأة، وللمنشأة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

إن مصادر إيرادات المجموعة يتم إثباتها كالتالي:

إيرادات الخدمات

يتم إثبات إيرادات الخدمات عند إتمام تأدية الخدمة للعملاء.

بيع البضاعة

يُحقق الإيراد من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري عادة عند تسليم البضاعة.

إيرادات إيجار

تحقق إيرادات الإيجارات على أساس ثابت وفقا لطبيعة الاتفاقيات ذات الصلة.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

5.16 ترجمة عملات أجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للمجموعة. يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة (عملة التشغيل).

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التشغيل للمجموعة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية الفترة في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية الفترة 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.

شركات المجموعة

تتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة منشآت المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في دول تعاني من معدلات تضخم عالية جدا) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في كل تاريخ تقارير باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- تتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في كل بيان دخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات فروق الترجمة الناتجة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.17 تكاليف التمويل

تحتسب تكاليف التمويل على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم رسمة تكاليف التمويل التي تعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسمة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف التمويل وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسمة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للإستخدام المقصود أو البيع.

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل التي لاتعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

5.18 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصا الاقتطاعات المسموح بها وفقا للقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقا لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بتحويل الخسائر المتركمة كما لا توجد فروق جوهرية بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية.

النسبة

1% من صافي الربح ناقصا الاقتطاعات المسموح بها
1% من صافي الربح ناقصا الاقتطاعات المسموح بها

الضريبة/الرسوم الإيجابية

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
الزكاة

5.19 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقرار وزارة المالية رقم 19 لسنة 2000. تفرض ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم ناقصا الاقتطاعات المسموح بها.

5.20 عقود التأجير

تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة هي المؤجر

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات المستأجرة وفقا لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

6. الأحكام المحاسبية المهمة لعدم التأكد من التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراضات عن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

6. الأحكام المحاسبية المهمة لعدم التأكد من التقديرات (تتمه)

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

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة
تقوم المجموعة بمراجعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

تصنيف العقارات
تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "استثمارات عقارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبل غير محدد. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات ومنشآت ومعدات إذا تم شراءها لإستخدامها في الإنتاج أو الخدمات أو لتأجيرها للآخرين أو لأغراض إدارية ومن المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة
تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه إطفاء الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

تصنيف الأدوات المالية
عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" 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 إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم 5.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة
إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجموع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية المجمعة للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية مدينة والأرصدة مدينة أخرى
تستخدم المجموعة جدول مخصص لاحتمال 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 مبدئي إلى المعدلات التاريخية الملحوظة للتعثر لدى المجموعة.

سوف تقوم المجموعة 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 جوهري 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 والأرصدة المدينة الأخرى للمجموعة في .

قياس القيمة العادلة
تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافترضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدره عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

6. الأحكام المحاسبية المهمة لعدم التأكد من التقديرات (تتمه)
المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمه)

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة 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 "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الدخل المجموع.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع، حيث يتم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية:

- (أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استنادا إلى العقود والشروط الايجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.
- (ب) رسمة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استنادا إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم إحتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوما على معدل العائد المتوقع من العقار طبقا لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسمة.
- (ج) تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

7. حصص غير مسيطرة

إن الشركة التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية %		القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	
		2018	2019	2018	2019
شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة) ("دار الثريا")	دولة الكويت	11.65%	11.65%	1,734,729	1,796,983

ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة ("دار الثريا العقارية") ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة قبل استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة:

شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات	
3,071,557	11,291,557
20,079,753	4,287,321
المطلوبات	
2,058,878	129,101
6,202,051	25,034
14,890,381	15,424,743
11.65%	11.65%
1,734,729	1,796,983

7. حصص غير مسيطرة (تتمه)
ملخص بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,579,676	1,270,873	الإيرادات
(2,772,097)	(718,159)	المصروفات
807,579	552,714	ربح السنة العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا
371	705	الدخل الشامل الآخر العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا
810,215	556,436	إجمالي الدخل الشامل العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا
(2,265)	(3,017)	الخسارة المتعلقة بالحصص غير المسيطرة

إن مجموع الحصص الغير مسيطرة للشركات التابعة الأخرى ليست ذات قيم مادية للمجموعة.
ملخص بيان التدفقات النقدية المجموع:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
596,709	(10,569,526)	صافي النقد (المستخدم في) // الناتج من أنشطة التشغيل
1,273,189	11,295,000	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(310,718)	(1,896,120)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
1,559,180	(1,170,646)	صافي (النقص) // الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
433,964	1,993,144	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
-	(252,956)	النقص في النقد والنقد المعادل الناتج من بيع شركات تابعة
1,993,144	569,542	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

8. أرصدة لدى البنوك ونقد

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,168,801	4,335,308	أرصدة لدى البنوك
98,044	3,473	نقد في الصندوق
2,266,845	4,338,781	

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.75% كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 0.59%).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	961,818	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
38,776	17,739	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	-	إستثمارات في محفظة - صناديق محلية
53,943	-	إستثمارات في محفظة - صناديق أجنبية
133,866	979,557	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة ببيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ونتج عن تلك المعاملة خسائر بمبلغ 42,091 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إستثمارات في صناديق محلية بلغت تكلفتها الدفترية 41,147 دينار كويتي حيث قررت الإدارة تخفيض قيمتها نظراً لخضوعها للتصفية.

إن اساليب تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 30.

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,783,252	1,783,252	ذمم تجارية مدينة
(1,749,649)	(1,749,649)	ناقصاً: مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
33,603	33,603	
1,639,929	2,665,140	مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات (أ)
-	7,000,000	مستحق من بيع شركة تابعة (ب)
13,682	83,387	إيجارات مستحقة
29,813	5,863	ذمم موظفين
140,860	1,264,894	مصاريف مدفوعة مقدما
-	492,408	مستحق من مؤسسات مالية
1,483,819	403,557	مدينون آخرون
3,341,706	11,948,852	

(أ) يتضمن مبلغ 2,626,000 دينار كويتي والمتمثل في المبالغ المستحقة من بيع المجموعة لبعض عقاراتها الإستثمارية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

(ب) يمثل المبلغ المستحق من بيع شركة تابعة "شركة باك إن موف القابضة" خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية تم تحصيل مبلغ 280,000 دينار كويتي (إيضاح 5.1).

- تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص خسائر إنتمانية متوقعة بمبلغ 54,888 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 780,916 دينار كويتي).

- تم إظهار بند إيجارات مستحقة بعد طرح مخصص خسائر إنتمانية متوقعة بمبلغ 764,444 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2018: 776,404 دينار كويتي).

- تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص خسائر إنتمانية متوقعة بمبلغ 17,001 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 516,843 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الإنتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 33,603 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 33,603 دينار كويتي).

فيما يلي تحليل مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة خلال السنة كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,044,915	3,823,812	الرصيد في بداية السنة
352,097	-	أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
97,715	143,748	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
-	(563,968)	رد مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
(2,670,915)	-	رد مخصص عمليات التمويل
-	(385,304)	شطب مخصصات
-	(432,306)	المتعلق باستبعاد شركات تابعة
3,823,812	2,585,982	

11. معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة التي يكون للشركة الأم تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة، عند التجميع لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

11. معاملات مع اطراف ذات صلة (تتمه)

إن الأرصدة المستحقة من/ إلى الأطراف ذات الصلة وكذلك المعاملات مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
22,226	316
1,600,000	-
343,510	341,776
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
157,993	216,518
23,234	18,202
181,227	234,720

بيان المركز المالي المجموع:
مستحق من طرف ذات صلة
مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات
مستحق إلى طرف ذات صلة

بيان الدخل المجموع:
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مزايا نهاية الخدمة

12. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
2,696	2,314
13,678	2,892
36,194	36,194
52,568	41,400

إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الإستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الإستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.

إن أساليب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبينة في إيضاح 30.

13. عقارات إستثمارية

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
17,611,217	23,142,848
-	3,885,000
(2,900,737)	(13,928,000)
2,065,639	-
5,595,000	-
753,228	(41,293)
18,501	(2,951)
-	(5,595,000)
23,142,848	7,460,604
5,952,117	3,351,567
15,119	-
(442,844)	(602,549)
(2,065,639)	-
(124,554)	(163,115)
17,368	(2,148)
3,351,567	2,583,755
26,494,415	10,044,359

عقارات إستثمارية
الرصيد في بداية السنة
إضافات
استيعادات
المحول من عقارات قيد التطوير
المحول من ممتلكات ومنشآت ومعدات
التغير في القيمة العادلة
فروق ترجمة عملات أجنبية
أثر إستبعاد شركة تابعة (إيضاح 5.1)
الرصيد في نهاية السنة

عقارات قيد التطوير
الرصيد في بداية السنة
إضافات
استيعادات
المحول إلى عقارات إستثمارية
التغير في القيمة العادلة
فروق ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في نهاية السنة
الرصيد في نهاية السنة

13. عقارات إستثمارية (تتمه)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية 14,530,549 دينار كويتي بمبلغ 14,225,715 دينار كويتي، ونتج عن تلك المعاملة خسارة بمبلغ 304,834 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 على أساس تقييم تم إجرائه في التواريخ المحددة من قبل مقيمين مستقلين ليسا على صلة بالمجموعة أحدهما بنك محلي، وقد أخذت الإدارة في الاعتبار القيمة الأقل للتقييمين. تم تحديد القيمة العادلة في المستوى 2 على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للعقارات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

تم تسجيل احد العقارات الإستثمارية بناء علي عقد شراء ابتدائي وتوكيل خاص، وجاري العمل علي نقل الملكية خلال الفترة اللاحقة.

تم تسجيل احد العقارات الإستثمارية وفقاً لوثيقة تملك نهائية مرهونة لأحد البنوك المحلية.

إن أساليب تقييم العقارات الإستثمارية مبينة في إيضاح 30.

14. إستثمار في شركة زميلة

إن بيان الإستثمار في الشركة الزميلة كما يلي:

حقوق التصويت وحصصة حقوق الملكية %		النشاط	طريقة القياس	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2018	2019				
30.26%	41.95%	أجهزة ومعدات طبية	طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م
2018	2019	اسم الشركة الزميلة			
دينار كويتي	دينار كويتي	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م.			
253,425	434,369				

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة، بزيادة حصتها في الشركة الزميلة بنسبة 11.69%، من خلال شراء 584,519 سهم بإجمالي مبلغ 87,083 دينار كويتي، ولم ينتج عن تلك الزيادة تحقيق اي شهرة ذات قيمة جوهرية.

خلال السنة قامت الشركة الزميلة " الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م " بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10% من القيمة الاسمية للسهم (31 ديسمبر 2018: 10%) بإجمالي قيمة 13,277 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 12,846 دينار كويتي)، وذلك وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة.

شركة الممار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

15. ممتلكات ومشتات ومعدات

الإجمالي	معدات	سيارات	حاويات	مباني	حقوق الانتفاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
9,636,834	1,673,057	186,606	353,291	2,475,494	4,948,386
25,678	5,013	-	17,815	2,850	-
(1,518,061)	(742,819)	(96,301)	-	(678,941)	-
(6,677,331)	-	-	-	(1,729,095)	(4,948,236)
1,467,120	935,251	90,305	371,106	70,308	150
5,286	5,286	-	-	-	-
(738,454)	(206,585)	(90,305)	(371,106)	(70,308)	(150)
733,952	733,952	-	-	-	-
2,877,476	965,884	104,689	148,839	960,833	699,231
161,390	23,046	25,789	23,785	88,770	-
(824,290)	(95,713)	(79,338)	-	(649,239)	-
(1,079,453)	-	-	-	(380,222)	(699,231)
1,135,123	891,217	51,140	172,624	20,142	-
37,136	14,533	4,200	15,203	3,200	-
(466,418)	(199,909)	(55,340)	(187,827)	(23,342)	-
705,841	705,841	-	-	-	-
28,111	28,111	-	-	-	-
331,997	44,034	39,165	198,482	50,166	150

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة باستخدام رصيد ممتلكات ومشتات ومعدات التابعة لشركة "بانك ان موف القابضة ش.م.ك. (مقتلة)" و "شركة فديشيز العالمية لبرمجة وبيع برنامج الكمبيوتر ن.م.م." "بصافي قيمة دفترية 272,036 دينار كويتي (ايضاح 5.1)

16. دائنو وكالات

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,091,766	-	دائنو وكالات

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بتسوية مديونيتها مع أحد الأطراف الدائنة بتاريخ 23 مايو 2019، والتي كانت قد استحققت خلال السنوات السابقة ونتج عن تلك المعاملة أرباح محققة بمبلغ 114,020 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع تحت بند أرباح محققة من تسوية دائنو وكالة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بسداد مديونيتها لأحد الأطراف الدائنة والذي كان قد تم إلزام الشركة الأم بسدادها بناءً على حكم قضائي سابق.

17. دائنو إجارة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,393,953	-	دائنو إجارة
(68,280)	-	تكاليف تمويل مستقبلية
2,325,673	-	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم تسوية المديونية المستحقة للبنك، وقد تم بيع العقارات ذات الصلة بدائنو الإجارة لطرف ثالث (إيضاح 13).

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
46,549	8,293	دائنون تجاريون
400,058	145,524	مصرفات مستحقة
-	45,000	دائنو شراء عقارات إستثمارية
-	51,206	مخصص إجازات موظفين
291,352	304,540	ضريبة دعم العمالة الوطنية
117,815	124,683	الزكاة
-	13,456	حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,827,683	1,717,231	دائنون آخرون
2,683,457	2,409,933	

19. رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,386,865 دينار كويتي (2018: 21,386,865 دينار كويتي) مقسماً على 213,868,650 سهم (2018: 213,868,650 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

20. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل احتساب حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري ويجوز وقف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون.

21. احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم استقطاع 10% من صافي ربح السنة قبل احتساب حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري باقتراح من مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي خلال السنة وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 19 فبراير 2020 بوقف التحويل.

22. أسهم خزينة

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,845,096	6,845,096	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
%3.2	%3.2	نسبة الملكية (نسبة أسهم الخزينة إلى إجمالي الأسهم المصدرة)
4,573,296	4,573,296	التكلفة (دينار كويتي)
1,143,131	610,583	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ باحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة محجوزة لبعض الجهات الدائنة.

23. مصروفات عمومية وإدارية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,210,281	752,613	تكاليف الموظفين
20,000	1,706	إستهلاكات وإطفاءات
1,357,999	964,620	أخرى
2,588,280	1,718,939	

24. ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة صافي ربح السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

2018	2019	
14,876,767	1,386,287	ربح السنة من العمليات المستمرة وغير المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
15,661,406	793,928	ربح السنة من العمليات المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
(784,639)	592,359	ربح/ (خسارة) السنة من العمليات غير المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
213,868,650	213,868,650	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة:
(6,845,096)	(6,845,096)	عدد الأسهم المصدرة (سهم)
207,023,554	207,023,554	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة (سهم)
71.86	6.70	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
75.65	3.83	ربحية السهم الأساسية والمخففة للسنة من العمليات المستمرة وغير المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
(3.79)	2.86	ربحية السهم الأساسية والمخففة للسنة من العمليات غير المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

25. الإيرادات

31 ديسمبر 2019					
الإجمالي	أخرى	تمويل الشركات	الاستثمارات المالية	العقارات	
دينار كويتي 864,847	دينار كويتي -	دينار كويتي -	دينار كويتي -	دينار كويتي 864,847	إيجارات
36,070	-	-	36,070	-	خدمات
420,600	420,600	-	-	-	مبيعات
4,241,982	4,162,090	-	79,892	-	إيرادات أخرى
<u>5,563,499</u>	<u>4,582,690</u>	<u>-</u>	<u>115,962</u>	<u>864,847</u>	
5,530,226	4,582,690	-	82,689	864,847	الأسواق الجغرافية
33,273	-	-	33,273	-	دولة الكويت
<u>5,563,499</u>	<u>4,582,690</u>	<u>-</u>	<u>115,962</u>	<u>864,847</u>	خارج دولة الكويت
4,698,652	4,582,690	-	115,962	-	توقيت تحقق الإيرادات
864,847	-	-	-	864,847	خدمات مؤداة في نقطة زمنية معينة
<u>5,563,499</u>	<u>4,582,690</u>	<u>-</u>	<u>115,962</u>	<u>864,847</u>	خدمات مقدمة على مدى فترة من الوقت
5,530,226	4,582,690	-	82,689	864,847	الإيرادات
33,273	-	-	33,273	-	عملاء داخل الكويت
<u>5,563,499</u>	<u>4,582,690</u>	<u>-</u>	<u>115,962</u>	<u>864,847</u>	عملاء خارج الكويت
31 ديسمبر 2018					
الإجمالي	أخرى	تمويل الشركات	الاستثمارات المالية	العقارات	
دينار كويتي 1,158,083	دينار كويتي -	دينار كويتي -	دينار كويتي -	دينار كويتي 1,158,083	إيجارات
22,301	-	-	22,301	-	خدمات
537,395	537,395	-	-	-	مبيعات
18,449,389	15,089,599	340,779	435,563	2,583,448	إيرادات أخرى
<u>20,167,168</u>	<u>15,626,994</u>	<u>340,779</u>	<u>457,864</u>	<u>3,741,531</u>	
18,208,285	15,626,994	340,779	453,226	1,787,286	الأسواق الجغرافية
1,958,883	-	-	4,638	1,954,245	دولة الكويت
<u>20,167,168</u>	<u>15,626,994</u>	<u>340,779</u>	<u>457,864</u>	<u>3,741,531</u>	خارج دولة الكويت
19,009,085	15,626,994	340,779	457,864	2,583,448	توقيت تحقق الإيرادات
1,158,083	-	-	-	1,158,083	خدمات مؤداة في نقطة زمنية معينة
<u>20,167,168</u>	<u>15,626,994</u>	<u>340,779</u>	<u>457,864</u>	<u>3,741,531</u>	خدمات مقدمة على مدى فترة من الوقت
18,375,244	15,626,994	340,779	453,226	1,954,245	الإيرادات
1,791,924	-	-	4,638	1,787,286	عملاء داخل الكويت
<u>20,167,168</u>	<u>15,626,994</u>	<u>340,779</u>	<u>457,864</u>	<u>3,741,531</u>	عملاء خارج الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

26. إيرادات أخرى
تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 2,005,129 دينار كويتي ناتج من تحصيل مديونية من أحد العملاء كان قد تم شطبها من قبل.
27. موجودات أمانة
تتألف موجودات الأمانة من الإستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. حيث أن هذه الموجودات ليست مملوكة للشركة الأم وعليه فهي غير مدرجة في البيانات المالية المجمعة. بتاريخ المركز المالي المجموع، بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,444,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 4,072,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن طرف ذو صلة بلغت 1,254,324 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 7,369 دينار كويتي).
28. المعلومات القطاعية
يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول قطاعات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتها متخذي قرارات التشغيل الرئيسية في المجموعة وذلك من أجل تخصيص المصادر لهذه القطاعات وكذلك لتقييم أدائها بشكل مستمر
إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في المعلومات المالية المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:
- (أ) العقارات:
ويتمثل هذا القطاع في الإستثمارات في عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تأجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.
- (ب) الإستثمارات المالية:
ويتمثل هذا القطاع في الإستثمار في أدوات السوق النقدي قصير الأجل والإستثمار في أسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة التي تتوافق نظمها الأساسية ونشاطاتها مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.
- (ج) تمويل الشركات:
ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.
- (د) أخرى:
وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه فيما يلي ملخص عن المعلومات المتعلقة بتقارير المعلومات القطاعية للمجموعة:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,741,531	355,604	3,741,531	864,847	عقارات إستثمارية
445,540	(5,282)	457,864	115,962	إستثمارات مالية
14,360,787	2,173,615	340,779	-	تمويل شركات
(535,885)	863,558	15,626,994	4,582,690	أخرى
18,011,973	3,387,495	20,167,168	5,563,499	
(2,588,280)	(1,732,395)			مصاريف عمومية وإدارية
(69,292)	(143,748)			مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
-	(41,147)			إنخفاض في موجودات مالية بالقيمة
(291,352)	(13,188)			العادلة من خلال بيان الأرباح او
(117,815)	(6,868)			الخسائر
-	(13,456)			ضريبة دعم العمالة الوطنية
14,945,234	1,436,693			الزكاة
				حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
				صافي ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

28. المعلومات القطاعية (تتمه)

وفيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات لقطاعات التشغيل المختلفة:

2018		2019		موجودات القطاع
دينار كويتي		دينار كويتي		
28,134,344	15,045,359			عقارات استثمارية
439,859	8,455,326			إستثمارات مالية
22,226	316			تمويل الشركات
4,789,339	4,314,744			أخرى
<u>33,385,768</u>	<u>27,815,745</u>			مجموع موجودات القطاع
2018		2019		مطلوبات القطاع
دينار كويتي		دينار كويتي		
6,760,949	341,776			تمويل شركات
3,391,734	2,777,152			أخرى
<u>10,152,683</u>	<u>3,118,928</u>			مجموع مطلوبات القطاع

29. الجمعية العمومية للمساهمين

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 19 فبراير 2020، توزيع أرباح للمساهمين بمبلغ 1,035,118 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وكذلك توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 14 مايو 2019 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ووافقت على اقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

30. الأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل الالتزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

بالتكلفة	بالتكلفة المطفاة	بالتكلفة	بالتكلفة	بالتكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				2019
				الموجودات المالية:
4,338,781	4,338,781	-	-	ارصدة لدي البنوك والنقد
979,557	-	-	979,557	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,683,958	10,683,958	-	-	مدينون وارصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدما)
316	316	-	-	مستحق من طرف ذات صلة
41,400	-	-	41,400	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>16,044,012</u>	<u>15,023,055</u>	<u>-</u>	<u>1,020,957</u>	
				المطلوبات المالية:
2,409,933	2,409,933	-	-	داننون وارصدة مدينة أخرى
341,776	341,776	-	-	مستحق الي اطراف ذات صلة
<u>2,751,709</u>	<u>2,751,709</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

30. الأدوات المالية (تتمه)
فئات الأدوات المالية (تتمه)

المجموع	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة	بالقيمة العادلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				2018
				الموجودات المالية:
2,266,845	2,266,845	-	-	ارصدة لدي البنوك والتقد
133,866	-	-	133,866	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,200,846	3,200,846	-	-	مدنيون وارصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدما)
22,226	22,226	-	-	مستحق من طرف ذات صلة
52,568	-	-	52,568	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>5,676,351</u>	<u>5,489,917</u>	<u>-</u>	<u>186,434</u>	
				المطلوبات المالية:
4,091,766	4,091,766	-	-	دائنو وكالة
2,325,673	2,325,673	-	-	دائنو إجارة
2,683,457	2,683,457	-	-	دائنون وأرصدة مدينة أخرى
343,510	343,510	-	-	مستحق الي اطراف ذات صلة
<u>9,444,406</u>	<u>9,444,406</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

الموجودات المالية وغير المالية المقاسة بالقيمة العادلة

- يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.
- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع الشركة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.
 - المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار).
 - المستوى 3: المدخلات غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات.

	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	2019
الإجمالي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				الموجودات المالية:
979,557	17,739	-	961,818	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
41,400	39,086	-	2,314	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
<u>1,020,957</u>	<u>56,825</u>	<u>-</u>	<u>964,132</u>	
				2018
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
133,866	115,549	18,317	-	الموجودات المالية:
52,568	41,195	8,677	2,696	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>186,434</u>	<u>156,744</u>	<u>26,994</u>	<u>2,696</u>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

30. الأدوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية وغير المالية المقاسة بالقيمة العادلة (تتمه)
لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ المركز المالي المجمع. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة و بانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعن المستخدم للموجودات المالية المحفوظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

إن القيم الدفترية لجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة كما في تاريخ المركز المالي المجمع.

31. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تتعرض للمجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان، تتمثل بشكل رئيسي في أرصدة لدى البنوك وقند والمديون والأرصدة المدينة الأخرى ومستحق من طرف ذات صلة. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى يعتبر محدود نتيجة تعدد العملاء وتوزيع الائتمان على عدد كبير من العملاء ولمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح (10). كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. كما أن النقد والنقد المعادل مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية.

ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى

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

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى تقادم العملاء على مدى 3 سنوات قبل 31 ديسمبر 2019 و 1 يناير 2019 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 المجمعة.

31. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

أ) مخاطر الإنتمان (تتمه)

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذي تم تحديدها كما يلي:
قامت المجموعة باحتساب ما يعادل 100 % كخسائر ائتمانية متوقعة لجميع الذمم المتعلقة بعمليات التمويل طبقاً لتعليمات البنك المركزي.

المجموع	أكثر من 365 يوماً	31 ديسمبر 2019
-	100%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
1,749,649	1,749,649	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)
المجموع	أكثر من 365 يوماً	31 ديسمبر 2018
-	100%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
1,749,649	1,749,649	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة للإيجارات المستحقة والذي تم تحديدها كما يلي:

المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2019
-	100%	94%	81%	74%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
764,444	746,516	7,276	5,095	5,557	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)
المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2018
-	100%	94%	81%	74%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
776,404	734,668	24,760	6,853	10,123	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)

موضح أدناه الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدينون آخرون والذي تم تحديدها كما يلي:

المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2019
-	100%	40%	25%	8%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
17,001	10,685	3,926	1,607	783	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)
المجموع	أكثر من 365 يوماً	من 181 - 365 يوماً	من 91 - 180 يوماً	أقل من 90 يوماً	31 ديسمبر 2018
-	100%	40%	25%	8%	معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
516,843	447,152	37,052	19,484	13,155	الخسائر الائتمانية المتوقعة (دينار كويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

31. إدارة المخاطر المالية (تتمه)
أ) مخاطر الائتمان (تتمه)

تتمثل معدلات الخسائر الائتمانية المتوقعة المتوسط المرجح لتلك المعدلات المحتسب بين شركات المجموعة كما في 1 يناير 2018 إستناداً إلى تقادم العملاء على مدى 3 سنوات قبل ذلك التاريخ.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (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 كإخفاض في القيمة الائتمانية.

الأرصدة لدى البنوك

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

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للمستحق من طرف ذات صلة والذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والنقد لدى البنوك وترى المجموعة أن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	نقد لدى البنوك
2,168,801	4,335,308	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً)
3,200,846	10,683,958	مستحق من طرف ذات صلة
22,226	316	
5,391,873	15,019,582	

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض لمخاطر الائتمان

إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان للموجودات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للإقليم الجغرافي والقطاع كما يلي:

الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	
دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2019:
4,335,308	4,335,308	نقد لدى البنوك
10,683,958	10,683,958	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً)
316	316	مستحق من طرف ذات صلة
15,019,582	15,019,582	

الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	
دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2018:
2,168,801	2,168,801	نقد لدى البنوك
3,200,846	3,200,846	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً)
22,226	22,226	مستحق من طرف ذات صلة
5,391,873	5,391,873	

2018	2019	القطاع:
دينار كويتي	دينار كويتي	العقاري والتجاري
3,223,072	10,684,274	البنوك والمؤسسات المالية
2,168,801	4,335,308	
5,391,873	15,019,582	

31 إدارة المخاطر المالية (تتمه)
ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرجة أدناه إستناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات كما في:

31 ديسمبر 2019:

الإجمالي	من 3 إلى 12 شهراً	خلال شهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,409,933	2,409,933	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
341,776	-	341,776	مستحق إلى طرف ذات صلة
2,751,709	2,409,933	341,776	

31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	من 3 إلى 12 شهراً	خلال شهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,091,766	-	4,091,766	دائنون وكالات
2,325,673	2,325,673	-	دائنون إجارة
2,683,457	2,683,457	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
343,510	-	343,510	مستحق إلى طرف ذات صلة
9,444,406	5,009,130	4,435,276	

ج) مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر سعر حقوق الملكية، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية. تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية وكذلك التعامل بالعملات الرئيسية.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2018	2019	
ما يعادله بالدينار كويتي	ما يعادله بالدينار كويتي	
3,158,316	2,396,027	ريال عماني
3,813,100	3,763,333	درهم اماراتي
253,425	470,563	جنيه مصري
7,224,841	6,629,923	

**31. إدارة المخاطر المالية (تتمه)
ج) مخاطر السوق (تتمه)**

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بالتأثير على الخسارة أو الربح المجمع (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) نتيجة للتغير في سعر الصرف، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، موضح أدناه:

تأثير الزيادة في سعر تحويل العملة بنسبة 5%		على الربح أو الخسارة المجمع		
2018	2019	2018	2019	
ما يعادل بالدينار كويتي	ما يعادل بالدينار كويتي	157,916	119,801	ريال عماني
190,655	188,167	12,671	23,528	درهم اماراتي
				جنيه مصري

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة. لا يوجد لدى المجموعة موجودات جوهرية ذات سعر فائدة وعليه، فإن الربح أو الخسارة للمجموعة و تدفقاتها النقدية و التشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.

مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار أدوات حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار أدوات حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه، وإن المجموعة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر أسعار الأسهم. إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر الاسواق المالية (5% ±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
2018	2019	2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	2,628	2,070

32. ارتباطات وإلتزامات محتملة

2018	2019	خطابات ضمان
دينار كويتي	دينار كويتي	
85,237	60,000	

التزامات التأجير التشغيلي

كان الحد الأدنى لالتزامات التأجير التشغيلي وفقاً لعقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء كما يلي:

2018	2019	لا يزيد عن سنة
دينار كويتي	دينار كويتي	
124,172	-	
323,289	-	
447,461	-	أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات

33. إدارة مخاطر رأس المال

- إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:
- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
 - توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطرة.
- وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطرة كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات الإقتصادية للسوق وخصائص المخاطرة المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين.
- وبما يتفق مع الآخرين في نفس المجال، تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة الديون إلى حقوق الملكية ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل. ويحتسب صافي الدين كإجمالي دائنتو الوكالات الواردة في المركز المالي المجمع مخصوماً منها النقد والتقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال والإحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم وأسهم خزينة وخسائر متراكمة) بالإضافة إلى صافي الديون، وذلك كما يلي:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,091,766	-	دائنتو وكالات
2,325,673	-	دائنتو إجارة
(2,266,845)	(4,338,781)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
4,150,594	(4,338,781)	صافي الديون
21,400,813	22,828,923	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
25,551,407	18,490,142	إجمالي رأس المال
%16.24	-	نسبة الديون