البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المركز المالي الكويتي – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2019

المركز المالي الكويتي – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	1 – 4
بيان الارباح او الخسائر المجمع	5
بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المجمع	6
بيان المركز المالي المجمع	7
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8 – 9
بيان التدفقات النقدية المجمع	10 – 11
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	12 - 64

Deloitte.
ديلويت وتوش
الـوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الكويت
هاتف : 2243 8060 - 8844 2240 965 +
فاكس : 2245 2080 - 8855 2240 965 +
www.deloitte.com

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عماره السوق الكبير،برج أ،الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت
تلفون :9-3900 2244(965)
فاكس :8451 2243(965)
البريد الالكتروني :gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة المركز المالي الكويتي- ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المركز المالي الكويتي- شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (يشار إليها معا "بالمجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسئولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسئوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالإلتزام بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. لقد قمنا بتحديد الأمر المفصح أدناة كأمر تدقيق رئيسي.

اتعاب إدارة وعمولات

تقوم المجموعة بادارة عدة صناديق ومحافظ على أساس الائتمان لعملائها. بالإضافة الى ذلك، تقوم المجموعة بتقديم استشارات للشركات وخدمات مالية اخرى لعملائها في اسواق الدين ورأس المال. حققت المجموعة ايرادات من أتعاب إدارة وعمولات بمبلغ 8.7 مليون د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 : 8.9 مليون د.ك) وكما هو مبين ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع. ان تسجيل أتعاب الادارة والعمولات يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الادارة واستشارات الشركات المبرمة بين المجموعة وعملائها و/ أو الصناديق التي تديرها. يتم احتساب أتعاب الادارة كنسبة من صافي قيمة الأصول المدارة كما تم الاتفاق عليها تعاقديا مع العملاء والتي تتفاوت بين الصناديق والمفردات المختلفة. تم الإفصاح عن سياسة المجموعة بشأن تحقق الايرادات ضمن الايضاح رقم 5.3 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت اجراءات التدقيق تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ اجراءات الضبط الموضوعة من قبل الادارة لغرض تقييم مفردات حسابات الامانة مع اختبار مدى فعالية تطبيق تلك الضوابط. كما قمنا باختيار عينة من تلك المحافظ/ الصناديق المدارة وتأكدنا فيما اذا كانت مفردات أصول تلك المحافظ قد تم تقييمها بشكل عادل بناء على أسعار السوق المعلنة في نهاية السنة. كما قمنا باعادة احتساب أتعاب الادارة ذات الصلة حول العينة المختارة من المحافظ/ الصناديق من خلال تطبيق نسبة أتعاب الادارة المتفق عليها مع العملاء على صافي قيمة الأصول لتلك المحافظ. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي – ش.م.ك.ع

انخفاض قيمة الاستثمارات العقارية

تبلغ القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة في العقارات الاستثمارية 55.3 مليون د.ك بما يمثل 27.5٪ من إجمالي الأصول كما في 31 ديسمبر 2019 وتتألف من الأراضي والمباني المحتفظ بها لغرض الإيجار والمشاريع قيد التطوير في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. يتم تسجيل العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة حيث يتم إدراج هذه العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن انخفاض القيمة، إن وجدت، كما هو مبين في الإيضاح 5.9 و 6.2.4. حددت إدارة المجموعة القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية لغرض الإفصاح والتأكد من عدم إنخفاض القيمة، في تاريخ التقرير. وتستعين بمقيمين مستقلين لتقديم الدعم في إعداد تلك التقديرات. تستند هذه التقييمات إلى عدد من الافتراضات، بما في ذلك إيرادات الإيجار المقدرة وعوائد الرسملة والمعاملات التاريخية ومعرفة السوق ومعدلات الإشغال وتكلفة البناء. ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل أمور جوهرية وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على التقديرات، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، تقييم تصميم وتنفيذ نظم الرقابة على عملية تحديد قيمة الاستثمارات العقارية وتقييم مهام الإدارة لمراجعة وتقييم عمل المقيّمين الخارجيين وتقييماتهم ، مع الأخذ في الاعتبار كفاءة واستقلالية المقيّمين الخارجيين من جانب الإدارة. قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيِمين الخارجيين وتم مطابقتها مع القيم العادلة للعقارات. قمنا بتقييم منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. لقد تحققنا أيضًا من الدقة الحسابية للتقييمات على أساس العينة. كما قمنا بتقييم الإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر المدرجة في البيانات المالية مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لعام 2019

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن "المعلومات الاخرى". تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهيه في 31 ديسمبر2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم ، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهيه في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

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

مسئولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للإستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسبا لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولاعداد البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولين عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي– ش.م.ك.ع

مسئوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

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

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي– ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللآحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللآئحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللآحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

أنور يوسف القطامى
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت
16 فبراير 2020

بيان الارباح او الخسائر المجمع

	ايضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك
الإيرادات			
إيرادات فوائد	8	**1,022**	679
إيرادات توزيعات أرباح		**1,595**	1,493
أتعاب إدارة وعمولات	9	**8,692**	8,930
ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	10	**9,934**	3,477
ربح من استرداد أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		**-**	5
ربح من تصفية شركات تابعة	7.1.4	**-**	334
حصه في نتائج شركه زميله وشركه محاصه	21	**(141)**	(77)
ربح من بيع عقارات استثماريه	22	**967**	-
صافي ايرادات تأجير		**1,329**	517
ربح / (خسارة) تحويل عملة أجنبية		**61**	(83)
ايرادات أخرى		**32**	26
		23,491	15,301
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف عمومية وإدارية	11	**(12,001)**	(9,222)
تكاليف تمويل	12	**(2,780)**	(1,747)
رد مخصص خسائر الائتمان		**-**	12
مصاريف اخرى		**(188)**	(158)
هبوط قيمة عقارات استثمارية (بالصافي)	22	**(1,065)**	(2,335)
		(16,034)	(13,450)
الربح قبل مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ولمكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**7,457**	1,851
مخصص لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى		**(68)**	(22)
مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية		**(194)**	(130)
مخصص للزكاه		**(78)**	(52)
مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة	31	**(175)**	-
ربح السنه		**6,942**	1,647
ربح / (خسارة) السنه الخاصة بـ :			
مالكى الشركة الأم		**6,957**	2,285
الحصص غير المسيطرة		**(15)**	(638)
ربح السنة		**6,942**	1,647
ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام	13	**15 فلس**	5 فلس

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك
ربح السنه	6,942	1,647
(الخسائر)/ الايرادات الشاملة الاخرى :		
بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:		
-صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة	(9)	11
– المحول إلى بيان الارباح او الخسائر المجمع من الاسترداد	-	(5)
تحويل عملة أجنبية :		
– فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	(161)	154
حصه من خسائر شامله اخرى لشركه زميله وشركه محاصه	(7)	(77)
إجمالي (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	(177)	83
بنود لن يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر في فترات لاحقة:		
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(365)	-
إجمالي (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى	(542)	83
مجموع الايرادات الشاملة للسنه	6,400	1,730
مجموع الايرادات / (الخسائر) الشامله للسنه الخاصه بـ :		
مالكي الشركة الأم	6,599	2,352
الحصص غير المسيطرة	(199)	(622)
	6,400	1,730

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

	ايضاحات	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
الاصول			
نقد وأرصدة لدى البنوك	14	**4,937**	4,691
ودائع لأجل	14	**1,332**	2,565
ذمم مدينة وأصول أخرى	15	**7,430**	3,503
قروض للعملاء	16	**405**	304
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	17	**106,646**	92,674
أصول محتفظ بها للبيع	18	**7,819**	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	19	**2,735**	427
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	20	**9,099**	6,998
استثمار في شركه زميله وشركه محاصه	21	**3,594**	3,651
عقارات استثمارية	22	**55,256**	56,830
حق استخدام الأصول	4.1	**600**	-
معدات		**1,084**	878
مجموع الاصول		**200,937**	172,521
الخصوم وحقوق الملكية			
الخصوم			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	23	**15,307**	10,904
قروض بنكية	24	**41,632**	22,565
سندات مصدرة	25	**25,000**	25,000
مجموع الخصوم		**81,939**	58,469
حقوق الملكية			
رأس المال	26	**48,080**	48,080
علاوة إصدار اسهم	26	**7,902**	7,902
اسهم خزينة	27	**(260)**	(260)
احتياطى قانونى	28	**16,752**	16,005
احتياطى اختيارى	28	**15,107**	14,360
بنود اخرى لحقوق الملكية	29	**197**	555
أرباح محتفظ بها		**7,417**	4,408
حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم		**95,195**	91,050
الحصص غير المسيطرة	7	**23,803**	23,002
مجموع حقوق الملكية		**118,998**	114,052
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**200,937**	172,521

ضرار يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

مناف عبدالعزيز الهاجري
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار اسهم	اسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	بنود اخرى لحقوق الملكية (ايضاح 29)	أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي		
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2019	48,080	7,902	(260)	16,005	14,360	555	4,408	91,050	23,002	114,052
صافي التغير في الحصص غير المسيطره	-	-	-	-	-	-	-	-	1,484	1,484
اثر التغير في نسبه الملكيه / استرداد للشركات التابعه (انظر ايضاح 7.1.1)	-	-	-	-	-	-	(63)	(63)	229	166
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (انظر ايضاح 30)	-	-	-	-	-	-	(2,391)	(2,391)	-	(2,391)
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(713)	(713)
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	(2,454)	(2,454)	1,000	(1,454)
ربح / (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	6,957	6,957	(15)	6,942
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(358)	-	(358)	(184)	(542)
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(358)	6,957	6,599	(199)	6,400
المحول الى الاحتياطات	-	-	-	747	747	-	(1,494)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	48,080	7,902	(260)	16,752	15,107	197	7,417	95,195	23,803	118,998

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار اسهم	اسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	بنود اخرى لحقوق الملكية (ايضاح 29)	أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي		
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2018	48,080	7,902	-	15,756	14,111	2,890	3,679	92,418	20,864	113,282
تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018	-	-	-	-	-	(2,402)	2,402	-	-	-
رصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	48,080	7,902	-	15,756	14,111	488	6,081	92,418	20,864	113,282
شراء اسهم خزينة	-	-	(260)	-	-	-	-	(260)	-	(260)
صافي التغير في الحصص غير المسيطره	-	-	-	-	-	-	-	-	2,666	2,666
اثر التغير في نسبه الملكيه للشركات التابعه (ايضاح 7.1.1)	-	-	-	-	-	-	(94)	(94)	94	-
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (انظر ايضاح 30)	-	-	-	-	-	-	(3,366)	(3,366)	-	(3,366)
معاملات مع المالكين	-	-	(260)	-	-	-	(3,460)	(3,720)	2,760	(960)
ربح / (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	2,285	2,285	(638)	1,647
مجموع الايرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	67	-	67	16	83
مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	67	2,285	2,352	(622)	1,730
المحول الى الاحتياطات	-	-	-	249	249	-	(498)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	48,080	7,902	(260)	16,005	14,360	555	4,408	91,050	23,002	114,052

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
	ألف د.ك	ألف د.ك
أنشطة التشغيل		
ربح السنه	**6,942**	1,647
تعديلات لـ:		
ايرادات فوائد	**(1,022)**	(679)
استهلاك وإطفاء	**1,319**	490
ربح من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	(5)
ربح من تصفية شركات تابعة	-	(334)
حصه في نتائج شركه زميله وشركه محاصه	**141**	77
ربح من بيع عقارات استثمارية	**(967)**	-
هبوط قيمة عقارات استثمارية (بالصافي)	**1,065**	2,335
رد مخصص خسائر الائتمان	-	(12)
تكاليف تمويل	**2,780**	1,747
	10,258	5,266
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	**(13,972)**	1,588
ذمم مدينة وأصول أخرى	**(3,519)**	3,627
قروض للعملاء	**(101)**	(20)
ذمم دائنة وخصوم أخرى	**3,607**	604
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	**(3,727)**	11,065
أنشطة الإستثمار		
التغير في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر	**4**	805
شراء معدات	**(578)**	(540)
الحركة على استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	**2,080**	-
شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	**(4,181)**	(2,025)
الناتج من استرداد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	**15**	23
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	**(2,697)**	-
إضافات الى عقارات استثمارية	**(9,152)**	(12,128)
الناتج من بيع عقارات استثمارية	**2,443**	-
الزيادة في استثمار في شركة محاصة	**(91)**	(574)
ايرادات فوائد مستلمة	**615**	666
صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار	**(11,542)**	(13,773)

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

	ايضاح	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
أنشطة التمويل		**ألف د.ك**	ألف د.ك
توزيعات أرباح مدفوعة		**(2,363)**	(3,371)
الناتج من قروض بنكية		**25,173**	16,992
سداد قروض بنكية		**(6,106)**	(11,943)
شراء اسهم خزينة		**-**	(260)
دفع التزامات التأجير		**(293)**	-
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة		**1,000**	2,666
تكاليف تمويل مدفوعة		**(3,007)**	(2,247)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**14,404**	1,837
النقص في النقد وشبه النقد		**(865)**	(871)
تعديلات عملة أجنبية		**(118)**	(120)
النقد وشبه النقد في بداية السنه	14	**7,235**	8,226
النقد وشبه النقد في نهاية السنه	14	**6,252**	7,235

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة المركز المالي الكويتي ش.م.ك. ع ("الشركة الأم")، تأسست عام 1974 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الكويت. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها تمثل معا "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لتوجيهات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي :

- تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التسليف المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لاجال قصيرة، بالإضافة إلى الوساطة في تأمين التسهيلات المصرفية للعملاء في الكويت والخارج.
- القيام بوظيفة الوسيط بين المقرضين والمقترضين والقيام بأعمال الوكالة المعتمدة لعمليات الدفع الناشئة عن اصدار الاوراق المالية المتوسطة والطويلة الاجل، بالإضافة إلى حفظ الأوراق المالية نيابة عن العملاء.
- التعامل والمتاجرة في اسواق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من اجراءات أو تعليمات .ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحه أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تقديم القروض الشخصية والتجارية والاستهلاكية والقيام بعمليات التمويل على أساس الهامش والمتعلقة بعمليات الاستثمار في الأسواق المحلية والعالمية وتداول العملات وكذلك عمليات التمويل المرتبطة برهن المحافظ الاستثمارية والأوراق المالية والقيام بعمليات التمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من صناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس هذه الشركات المتعلقة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك.
- القيام بوظائف امناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقتراض والاقراض.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الاوراق المالية.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- مستشار استثمار.
- وكيل اكتتاب.
- امين حفظ.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 23444 ، الصفاة 13095 ، دولة الكويت.

تمت الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس اداره الشركه الام بتاريخ 16 فبراير 2020 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الام.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. اساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ومشتقات الادوات الماليه والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم مقربا لاقرب الف الا اذا اشير بخلاف ذلك.

تقوم المجموعة بتخصيص أجمالي الإيرادات والخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصص كل منهم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذة التعليمات احتساب مخصص خسائر الأئتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي او المخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي ، ايهما اكبر ; والتأثير الناتج على الافصاحات ذات الصلة ; وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبية الدولية (يشار اليها معا "المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت").

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة.

فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التى لها علاقة بالمجموعة:

المعيار او التفسير	*يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الايجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – تعديلات	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015–2017	1 يناير 2019

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المفعل في 1 يناير 2019. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 4 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 15 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 27. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف بعقود التأجير وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. قامت المجموعة، كمستأجر، بتطبيق السياسة المحاسبية التالية فيما يتعلق بعقود التأجير:

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير. يعتبر العقد عقد تأجير إذا كان يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.عند تحديد العقد على انه عقد تأجير، تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام التأجير في تاريخ بدء العقد.يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئيا بالتكلفة، والتي تشمل المبلغ المبدئي لالتزامات التأجير المعدلة بأية مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بداية العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها. يتم لاحقا استهلاك أصل حق الإستخدام بإستخدام طريقة القسط الثابت طيلة مدة العقد. يتم تخفيض اصل حق الاستخدام بشكل دوري حسب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم قياس التزام التأجير مبدئيا بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. يتم قياس التزام التأجير لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة، بالتالي لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل التزامات التأجير وحق استخدام الاصول بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي لم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للارباح المرحلة.

تعرض المجموعة حق استخدام الأصول على خدة والتزامات التأجير ضمن "ذمم الدائنة والخصوم الاخرى" في بيان المركز المالي المجمع. كما في 31 ديسمبر 2019، تبلغ القيمة الدفترية لحق استخدام الاصول والتزام التأجير 600 الف د.ك و 624 الف د.ك على التوالي.
يبلغ مصروف الاستهلاك لحق استخدام الاصول والتكلفة المطفأة على التزامات التأجير للفترة الحالية 272 الف د.ك و 43 الف د.ك ومتضمنة في " المصاريف العمومية والإدارية" و "تكاليف تمويل" على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 *الأدوات المالية*، بالاضافة الى متطلباتها الخاصة بانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءًا من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. يتضمن ذلك، مصالح طويلة الأجل والتي، من حيث الجوهر، تشكل جزءًا من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

ان تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 – توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقا في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك، فإن تلك الجهة لا تقوم باعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقا في ذلك النشاط.

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

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

ان تطبيق هذه التعديلات لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2019 لاول مرة، ولكن ليس لها تاثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 – تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 – التعديلات	1 يناير 2020

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 – تعديلات

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

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى " قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر".

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

5. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي.

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين ذلك التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام. تظهر تفاصيل الشركات التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات الماليه المجمعه.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما .ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع/ أسس التجميع

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

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

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للاصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الاصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال الارباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل اصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الاصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملاءمة تصنيفات وتوجيهات الاصول المالية والخصوم المفترضة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تحقق الايرادات

تنشأ الايرادات من تقديم الخدمات والانشطة الاستثمارية والانشطة العقارية.

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

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

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

5.3.1 تقديم الخدمات

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

ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

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

ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

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

5.3.2 ايرادات فوائد

يتم تسجيل ايرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.3.3 ايرادات توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح، خلاف التي من الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.3.4 ايرادات تاجير

يتم احتساب ايرادات التأجير الناتجة من العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

5.3.5 ايرادات من بيع عقارات استثمارية

تدرج الإيرادات من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع.

5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.5 تكاليف الاقتراض

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الضرائب

5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.بموجب لوائح الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية لا يسمح بترحيل أى خسائر إلى السنوات المستقبلسة أو ردها إلى سنوات سابقة.

5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.7 الاستثمار في الشركة الزميلة

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

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللآزمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللآزمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

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

5.8 الاستثمار في شركه محاصة

ان الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدي يمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. إن السيطرة المشتركة هي تقسيم السيطرة على ترتيب بشكل متفق عليه تعاقديا والتي تتواجد فقط عندما يكون اتخاذ قرار متعلق بالأنشطة ذات الصلة يتطلب موافقة بالإجماع من كافة الأطراف التي تتشارك السيطرة . إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك بحيث يكون الأطراف التي لديها سيطرة مشتركة للترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في شركة محاصة كإستثمار وتقوم بإحتسابها بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.9 العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و / او لغرض الزيادة في قيمتها. تشتمل العقارات قيد التطوير أيضًا عقارات يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها مستقبلاً كاستثمارات عقارية ولا يتم استهلاكها.
ويتم قياسها مبدئيا بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة وتكاليف الاقتراض ان امكن. يتم لاحقا محاسبة العقارات الإستثمارية بإستخدام نموذج التكلفة ، والتي تنص على إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمه ان وجدت. تستهلك المجموعه عقاراتها الاستثمارية ما عدا الاراضي والمشاريع قيد التطوير بطريقة القسط الثابت على فترة الاستفادة المتوقعة منها 37 الى 50 سنة.
يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الارباح او الخسائر المجمع للسنة التي يتم فيها العزل او التخلص من ذلك الإستثمار العقاري .
تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.10 المعدات

يتم تسجيل السيارات والمعدات الأخرى مبدئيا بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الاضافية اللآزمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل ادارة المجموعة.
وبعد ذلك، يتم قياس السيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية التاتجة من مكونات المعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

معدات مكتبية وبرمجيات	3 - 5 سنوات
مركبات	3 - 4 سنوات
اثاث وتجهيزات	7 - 10 سنوات
ديكورات	7 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللآزم، سنويا على الأقل.
عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع.

5.11 الادوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول المالية والخصوم المالية في المركز المالي المجمع للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفًا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.
يتم قياس الأصول المالية والخصوم المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. عند الإعتراف المبدئي ، فإن تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصول والخصوم المالية (بخلاف الأصول المالية والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر) يتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للأصول المالية أو الخصوم المالية ، حسب الاقتضاء. يتم إثبات تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازة أو إصدار الأصول المالية والخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر مباشرة في الارباح أو الخسائر.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.1 تصنيف وقياس الأصول المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن يتم تقييم كافة الاصول المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استنادًا إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الاصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الاصول المالية كي تحقق الغرض من الأعمال ولتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة مثل:

– السياسات والأهداف المحددة للاصول المالية وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛

– المخاطر التي تؤثر في أداء نموذج الأعمال (والاصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛

– تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلي.

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الاصول المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الاصول المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخرًا في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للاصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف " المبلغ الأساسي" على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة اصولها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
- أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

تابع / أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقا قياس الاصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقا للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم الاعتراف بايرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل عملة اجنبية وهبوط القيمة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

تتكون الأصول المالية للمجموعة والمدرجة بالتكلفة المطفأة من:

• *القروض والسلف*

تتمثل القروض والسلف في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• *الذمم المدينة والاصول الاخرى*

تظهر الذمم المدينه بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص هبوط في القيمة

• *ادوات الدين*

تمثل أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة استثمار في الصكوك والقروض الممنوحة.

• *النقد وشبه النقد*

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• ***الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر***

الاصول المالية في هذه الفئة هي تلك الاصول التي تم ادراجها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي أو تكون مطلوبة الزاميا لقياسها بالقيمة العادلة في إطار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تقوم الإدارة بتصنيف الاداه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الذي يفي بالمتطلبات التي ينبغي قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال اسهم أخرى مدمجة إذا ما الغت أو تخفض بشكل كبير عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك. إن الاصول المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية والتي لا تمثل فقط دفع أصل وفائدة مطلوب إلزامياً بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر لاحقا بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات ايرادات توزيعات الارباح من الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع عندما يتم اثبات الحق في التدفقات النقدية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

• ***أدوات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر***

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة اختيار تصنيف بعض الاستثمارات في أسهمها بشكل غير قابل للرجوع كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الادوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر من القياس اللاحق لهذة الأدوات المالية إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم إثبات توزيعات الأرباح في بيان الارباح أو الخسائر المجمع عند إثبات الحق في التدفقات النقدية، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة المالية ، وفي هذه الحالة ، يتم تسجيل هذه المكاسب في ايرادات شاملة اخرى. الإيرادات. أدوات الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. عند إعادة قيد التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة يتم إعادة تصنيفها من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المحتفظ بها في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

• ***ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر***

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

يتم لاحقا قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الايرادات الشاملة الاخرى. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقا ضمن الدخل الشامل الاخر من حقوق الملكية إلى بيان الارباح او الخسائر المجمع. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض أدوات الدين غير المسعرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

• ***الارباح او الخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة اجنبية على الاصول المالية***

يتم تحديد القيمة الدفترية للاصول المالية المسجلة بالعملة الاجنبية بتلك العملة الاجنبية وتتم ترجمتها بالسعر السائد في نهاية كل فترة تقرير. على وجه التحديد؛

-بالنسبة للاصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والتي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة ، يتم الإعتراف بفروق الصرف في الارباح أو الخسائر.

-بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة، يتم الإعتراف بفروق الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في الارباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بفروقات الصرف الاخرى في الدخل الشامل الاخر في احتياطي القيمة العادلة.

-بالنسبة للاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والتي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة ، يتم الإعتراف بفروق الصرف في الارباح أو الخسائر. و

– بالنسبة لأدوات حقوق الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم إدراج فروق الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي القيمة العادلة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

• انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بحساب خسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك والودائع لأجل
- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

استثمارات الأسهم ليست عرضة لخسائر الائتمانية المتوقعة.

انخفاض قيمة القروض للعملاء

تتكون القروض الممنوحة للعملاء من قبل المجموعة من قروض مقدمة للموظفين. يتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة القروض المقدمة للعملاء في بيان المركز المالي المجمع بمبلغ مساوٍ للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقًا لارشادات بنك الكويت المركزي ، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف القروض المقدمة للعملاء

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر وأرصدة لدى البنوك وودائع وذمم مدينة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهرًا

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

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

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

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

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

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.1 تابع/ تصنيف وقياس الأصول المالية

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدينة واخرى (تتمثل في اتعاب ادارية ومستحقات اخرى من عملاء) حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

مخصص خسائر الائتمان وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمانية على التسهيلات الائتمانية (قروض للعملاء) وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدي أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقا.

يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كقروض معدومة (قروض متعثرة) عندما يكون موعد سداد الفائدة أو الدفعة الاساسية قد فات لمدة تزيد عن 365 يومًا وإذا كانت القيمة الدفترية للتسهيل أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد ثم يتم عمل مخصص لهذا التسهيل بالكامل. بالإضافة إلى المخصصات المحددة ، يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة ("ECL") في أعلى ECL على التسهيلات الائتمانية المحسوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقًا لإرشادات بنك الكويت المركزي او يتم إجراء مخصصات عامة بحد ادنا بنسبة 1٪ على التسهيلات النقدية و 0.5٪ على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة. تتم إدارة ومراقبة القروض متاخرة السداد ومتاخرة السداد والمنخفضه في قيمتها كتسهيلات غير منتظمة.

5.11.2 التصنيف والقياس للخصوم المالية

تشتمل الخصوم المالية للمجموعة على قروض وذمم دائنة وخصوم أخرى وسندات ومشتقات الأدوات المالية.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

- ***الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة***

يتم قياس الخصوم المالية التي ليست (1) المقابل المحتمل للمشتري في دمج الاعمال، (2) المحتفظ بها للمتاجرة، أو (iii) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والقروض والسندات المصدرة كخصوم مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.2 تابع/ التصنيف والقياس للخصوم المالية

- ***تابع/ الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة***

ذمم دائنه وخصوم اخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

القروض :

تسهيلات المرابحة

تمثل تسهيلات المرابحة المبلغ المستحق الدفع على أساس التسوية المؤجلة للاصول المشتراة بموجب ترتيبات المرابحة. تدرج تسهيلات المرابحة بالمبلغ التعاقدي المستحق، ناقصا الارباح المؤجلة المستحقة. يتم ادراج الارباح المستحقة الدفع ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الاخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

يتم بعد ذلك قياس جميع القروض الاخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في بيان الارباح او الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي (EIR).

السندات

تدرج السندات في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الارباح او الخسائر المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

الارباح او الخسائر الناتجة عن تحويل فروقات عملة اجنبية على المطلوبات المالية

بالنسبة للخصوم المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير ، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية. يتم الاعتراف بالارباح او الخسائر صرف العملة الاجنبية في الارباح أو الخسائر بالنسبة للخصوم المالية التي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة. بالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كأداة تغطية للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية يتم إثبات أرباح وخسائر العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في بند منفصل في حقوق المساهمين.

استبعاد الاصول المالية والخصوم المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالاصل المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الاصل ، أو عندما تقوم بتحويل الاصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الاصل إلى كيان آخر. إذا لم تقم المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول ، تعترف المجموعة بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الاصل المالي المحول ، تستمر المجموعة في الاعتراف بالاصل المالي وتقر كذلك بالاقراض المضمون للعائدات المستلمة.

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التحوط

يتم إثبات المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في تاريخ كل تقرير. يتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر الناتجة في الارباح أو الخسائر على الفور ما لم تكن المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط ، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في الارباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بمشتق ذي قيمة عادلة موجبة كأصل مالي في حين يتم الاعتراف بمشتق ذي قيمة عادلة سالبة كالالتزام مالي. لا يتم مقاصة المشتقات في البيانات المالية المجمعة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني ونية لتعويض.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع/ الادوات المالية

5.11.2 تابع/ التصنيف والقياس للخصوم المالية

يتم إثبات جميع الادوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم تسجيلها لاحقا بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع. إلى الحد الذي يكون فيه التحوط فعالاً ، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة كأدوات تحوط في تحوطات التدفقات النقدية يتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها ضمن احتياطي تحوط التدفق النقدي في حقوق الملكية. يتم إثبات أي عدم فعالية في عالقة التحوط مباشرة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الارباح أو الخسائر المجمع ، يتم إعادة تصنيف أي ارباح أو خسائر تم إدراجه سابقًا في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع ويتم تقديمه كتسوية إعادة تصنيف ضمن الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك ، إذا تم إثبات أصل أو التزام غير مالي نتيجة معاملة التحوط ، فإن الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر يتم تضمينها في القياس الأولي للبند المتحوط.

يتم إدراج جميع الادوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجمع إما كاصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة).
تشتمل الأدوات المالية المشتقة التي تستخدمها المجموعة على العقود الآجلة للعملات الأجنبية.
يوضح ايضاح 35 تفاصيل القيم العادلة لأدوات المشتقات.

5.12 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

5.13 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.14 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 37.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.16 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل او الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل ايهما أعلى في القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحده منتجة للنقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. البيانات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس لتقييم الادارة المصاحب لهذه المخاطر المتعلقة بالسوق والأصول. تخفض خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً المبلغ الجاري للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.17 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل عملة اجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى.

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في ذمم دائنة وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.18 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.19 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

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

5.20 ترجمة العملات الاجنبية

5.20.1 معاملات العملة الاجنبية

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

5.20.2 العمليات الاجنبية

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

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.22 أصول بصفة الامانة

ان الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5.23 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: إدارة الأصول واستثمارات بنكية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط خدمات المجموعة والمتمثلة في خدماتها الهامة. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

5.24 الأصول والخصوم الغير متداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم قياس الأصول غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم تصنيف الأصول غير المتداولة ومجموعات الاستبعادات على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلاً من استخدامها المستمر. لا يتم الوفاء بهذا الشرط إلا عندما يكون البيع محتملاً للغاية ويكون الأصل (أو مجموعة الاستبعاد) متاحًا للبيع الفوري في حالته الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف بأنها عملية بيع مكتملة خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

يتم عرض أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع أو إعادة قياسها بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع كجزء من بند واحد في الربح أو الخسارة.

5.25 أصول مؤجرة

المجموعة كمستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019 ، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرَّف عقد الإيجار بأنه "عقد ، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمنيًا من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.25 تابع / أصول مؤجرة

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي لالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بإستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة ايضا بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات. أو

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بحساب أصول حق الاستخدام كعقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة. يتم دعم هذه القيم بواسطة اثباتات السوق ويتم تحديدها من قبل مقيمين محترفين خارجيين يتمتعون بخبرة كافية فيما يتعلق بكل من موقع وطبيعة العقار الاستثماري. أي ربح أو خسارة ناتجة عن أي تغيير في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها على الفور في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

التزام الايجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك في مادة ثابتة)، مدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات معينة بشكل معقول إلى أن تمارس.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة المضمنة. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض اصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها الاستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود ايجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الشامل.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.25 تابع / أصول مؤجرة

تابع / المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لموجودات الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية التقرير. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد اجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.11). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسبًا وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييرًا مستقبليًا على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير كعقارات أستثمارية إذا تم حيازتها بغرض الاحتفاظ بها لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته عند الانتهاء من التطوير.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

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

6.1.4 المنشآت المهيكلة

تقوم المجموعة باستخدام احكام في تحديد أي المنشآت قد تمت هيكلتها. فاذا لم تكن حقوق التصويت او الحقوق المماثلة هي العامل السائد في تحديد من يسيطر على المنشأة وحقوق التصويت تلك تتعلق بالمهام الادارية فقط والانشطة ذات الصلة يتم ادارتها عن طريق ترتيبات تعاقدية، تقوم المجموعة بتحديد تلك المنشآت كمنشآت مهيكلة. بعد تحديد فيما اذا كانت المنشأة هي منشأة مهيكلة، تقوم الشركة بتحديد فيما اذا كانت بحاجة لتجميع هذه المنشأة استنادا الى مبادىء التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافترضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركه الزميلة وشركة المحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركه الزميلة وشركة المحاصة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وشركة المحاصة وقيمته المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

6.2.2 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض.

6.2.3 مخصص خسائر الأئتمان

قامت المجموعة بمراجعة قروضها للعملاء على أساس منتظم لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. على وجه الخصوص، هناك حاجة إلى حكم كبير من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تعتبر هذه التقديرات ضرورية بناءً على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الحكم وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في هذه المخصصات.

6.2.4 انخفاض قيمة عقارات استثمارية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لعقاراتها الإستثمارية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الاصول تعرضت لخسارة انخفاض القيمة وفقًا للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح 5.9 وإيضاح 5.16 يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل بناءً على القيمة العادلة الأعلى للقيمة المستخدمة.

6.2.5 استهلاك العقارات الاستثمارية والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية واعباء الاستهلاك ذات الصلة. سوف تتغير اعباء الاستهلاك للسنة بشكل كبير إذا كانت الحياة الفعلية مختلفة عن العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير(انظر ايضاح 37).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة و المجمعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية 31 ديسمبر 2019 %	نسبة الملكية 31 ديسمبر 2018 %	النشاط الرئيسى
مارجلف للإدارة	الولايات المتحدة الأمريكية	100.00	100.00	إدارة الاصول
المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية– ش.م.ك.م.	الكويت	95.00	95.00	استشارات اقتصادية
صندوق المركز العربي (ايضاح 7.1.1)	البحرين	69.31	69.75	صندوق استثمار
صندوق المركز للدخل الثابت (ايضاح 7.1.1)	الكويت	80.65	76.38	صندوق استثمار
أم دي أي للإدارة المحدودة	جزر كايمان	66.66	66.66	إدارة الممتلكات
أم دي أي للمشاريع المحدودة	جزر كايمان	50.00	50.00	إدارة الممتلكات
المركز الخارجى المحدودة	جزر كايمان	100.00	100.00	إدارة استثمار
مارمور مينا انتليجنس برايفت ليمتد	الهند	98.73	98.73	الاستشارات
شركة أراضى للتطوير المحدودة	جزر كايمان	96.89	96.89	استثمارات عقاريه
شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م	السعودية	100.00	100.00	استثمارات عقاريه
شركة رمال للمشاريع ذ.م.م	البحرين	100.00	100.00	اداره الأصول
شركة التطوير الخليجى العربي العقارية ذ.م.م.	الكويت	99.85	99.85	استثمارات عقاريه
شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	الكويت	99.85	99.85	استثمارات عقاريه
شركة بورددووك الدولية العقارية ذ.م.م.	الكويت	99.85	99.85	استثمارات عقاريه
شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	الكويت	99.85	99.85	استثمارات عقاريه
شركة البندارية العقارية ذ.م.م	الكويت	99.85	99.85	استثمارات عقاريه
شركة ساند بارك العقارية (شركة الشخص الواحد).	الكويت	100.00	100.00	استثمارات عقاريه
شركة أزوري العقارية ذ.م.م.	الكويت	100.00	-	استثمارات عقاريه
شركة الخيارات العقارية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	100.00	-	استثمارات عقاريه
المركز الأوروبي للتنمية 1 اس اي ار ال	لوكسمبورغ	68.37	-	استثمارات عقاريه
شركة المركز للتطوير 3	جزر كايمان	67.67	-	استثمارات عقاريه

7.1.1 ان نسبة حقوق الملكية في صندوق المركز العربي وصندوق المركز للدخل الثابت انخفضت بواقع 44.% وارتفعت بواقع 4.27% على التوالي (31 ديسمبر 2018: ارتفعت بواقع 10.83% و انخفضت بواقع 1.83% على التوالي) نتيجه للتغيرات في عدد الوحدات الاستثماريه المملوكه من قبل الحصص غير المسيطره كنتيجه للاشتراك والاسترداد فى وحدات الصناديق. إن هذه التغيرات في الملكية نتج عنها صافي خسارة بمبلغ 229 الف د.ك. علاوة على ذلك نتج ربح من إسترداد وحدات استثمارية فى صندوق المركز العربى بمبلغ 166 ألف د.ك أدرج في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.1 تابع/ ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة و المجمعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

7.1.2 قامت الشركة الأم بتأسيس ثلاث شركات تابعة أجنبية جديدة ، شركة المركز الأوربى للتطوير 1 اس اية ار ال، في لوكسمبورج ،شركة المركز للتطوير 3 ، في جزر كايمان وشركة الخيارات العقارية ذ.م.م.في الإمارات العربية المتحدة .خلال السنة وعند الأنتهاء من بعض الشكليات والاجراءات ، تم تجميع المركز المالي ونتائج هذه الشركات التابعة الغير مدققة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على التوالي مع البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعلومات المالية الملخصة للشركات التابعة الأجنبية المجمعة حديثا والمذكورة أعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة ، هي كما يلي:

	المركز الأوروبي للتنمية 1 اس اي ار ال الف د.ك	شركة المركز للتطوير 3 الف د.ك	شركة الخيارات العقارية ذ.م.م. الف د.ك
مجموع الاصول	10,739	6,750	43
مجموع الخصوم	(10,373)	(1)	(43)
مجموع حقوق الملكيه	**366**	**6,749**	**-**
حقوق الملكية الخاصه بمالكى الشركة الام	250	4,567	-
الحصص غير المسيطرة	116	2,182	-

7.1.3 علاوه على ذلك خلال السنة، قامت الشركة الأم بتأسيس شركة أزورى العقارية ذ.م.م وهى شركة تابعة محلية بمشاركة شركة تابعة أخرى.

7.1.4 خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة بتصفية صندوقها المملوك بنسبة 100٪ "صندوق مركز مينا الإسلامي". تم الاعتراف بالربح الناتج البالغ 334 ألف دينار كويتي في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة أربع شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		(الخساره) / الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2019 %	31 ديسمبر 2018 %	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	0.15	0.15	(972)	(55)	4,350	5,045
شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	0.15	0.15	81	(683)	5,508	5,100
شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	0.15	0.15	(68)	(36)	4.172	4,180
صندوق المركز العربى	30.69	30.25	467	267	3,746	3,645
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			477	(131)	6,027	5,032
			(15)	(638)	23,803	23,002

تم دفع مبلغ 713 ألف د.ك كتوزيعات ارباح للحصص غير المسيطره خلال السنه (31 ديسمبر 2018 : لا شي).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

المعلومات المالية للشركات التابعة المذكوره اعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

	31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2018			
	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	صندوق المركز العربي	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م	صندوق المركز العربي
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الاصول غير المتداولة	16,294	16,814	9,792	-	16,969	15,450	9,915	-
الاصول المتداولة	420	407	355	12,264	203	624	88	12,112
مجموع الاصول	16,714	17,221	10,147	12,264	17,172	16,074	10,003	12,112
الخصوم	(7,542)	(8,823)	(378)	(60)	(6,410)	(8,503)	(236)	(63)
مجموع الخصوم	(7,542)	(8,823)	(378)	(60)	(6,410)	(8,503)	(236)	(63)
حقوق الملكية الخاصه بمالكي الشركة الام	4,822	2,890	5,597	8,458	5,717	2,471	5,587	8,404
الحصص غير المسيطرة	4,350	5,508	4,172	3,746	5,045	5,100	4,180	3,645
مجموع حقوق الملكيه	9,172	8,398	9,769	12,204	10,762	7,571	9,767	12,049

	31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2018			
	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	صندوق المركز العربي	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م	صندوق المركز العربي
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الايرادات	155	74	231	1,796	9	-	7	1,134
(خسارة)/ ربح السنة الخاص بمالكى الشركة الام	(1,029)	36	(92)	1,053	(59)	(303)	(49)	615
(خسارة)/ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	(972)	81	(68)	467	(55)	(683)	(36)	267
(خسارة)/ ربح السنة	(2,001)	117	(160)	1,520	(114)	(986)	(85)	882

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ الشركات التابعة

7.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تابع/ المعلومات المالية للشركات التابعة المذكور اعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

	31 ديسمبر 2019				31 ديسمبر 2018			
	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. الف د.ك	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م. الف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م الف د.ك	صندوق المركز العربي الف د.ك	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. الف د.ك	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م. الف د.ك	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م الف د.ك	صندوق المركز العربي الف د.ك
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى	(6)	9	(19)	(2)	60	30	33	(83)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للسنه	(2,007)	126	(179)	1,518	(54)	(956)	(52)	799
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة للسنه الخاصة بمالكي الشركة الام	(1,032)	39	(103)	1,052	(28)	(293)	(30)	557
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة للسنه الخاصة بالحصص غير المسيطرة	(975)	87	(76)	466	(26)	(663)	(22)	242
مجموع (الخسائر) /الايرادات الشاملة للسنه	(2,007)	126	(179)	1,518	(54)	(956)	(52)	799
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة التشغيل	(276)	217	224	(251)	1,346	14	127	(864)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة الاستثمار	(1,489)	(575)	(58)	2,093	(7,361)	(4,368)	(1,351)	-
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) انشطة التمويل	1,971	242	165	(1,353)	5,922	4,036	1,014	1,133
صافي النقد الداخل / (الخارج)	206	(116)	331	489	(93)	(318)	(210)	269

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات فوائد

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك
على أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة:		
– ودائع لأجل	38	46
– قروض للعملاء	10	29
– استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	652	243
على أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	285	322
على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	37	39
	1,022	679

9. أتعاب إدارة وعمولات

إن أتعاب الإدارة والعمولات هي تلك الإيرادات الناتجة عن إدارة المجموعة لمحافظ وصناديق ووصاية، وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية والاستشارات المالية.

10. ربح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك
التغير في القيمه العادله للأصول المالية بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر	8,665	1,596
ربح من بيع أصول مالية بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر	1,269	1,881
	9,934	3,477

11. مصاريف عموميه وادارية

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 الف د.ك
تكاليف موظفين	7,360	5,444
استهلاك وأطفاء	1,319	490
مصروفات أخرى	3,322	3,288
	12,001	9,222

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. تكاليف تمويل

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك
على الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة :		
– سندات مصدرة	1,278	1,272
– قروض بنكية	1,431	475
– قروض الأطراف ذات صلة	29	-
– التزامات الايجار	42	-
	2,780	1,747

13. ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة خلال السنة (بأستثناء اسهم الخزينة).

	السنة المنتهية في31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)	6,957	2,285
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)	478,201,747	480,682,536
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	15 فلس	5 فلس

14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التاليه :

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	ألف د.ك	ألف د.ك
نقد وارصدة لدى البنوك	4,937	4,691
ودائع لاجل	1,332	2,565
	6,269	7,256
مطروحا منه : ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر	(17)	(21)
النقد وشبه النقد لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع	6,252	7,235

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة متوسط فائدة فعليه بواقع 1.85% (31 ديسمبر 2018 : 1.08%) سنوياً.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. ذمم مدينه وأصول أخرى

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
اتعاب اداره وعمولات مستحقه	2,084	1,401
دفعات مقدما	2,686	454
دفعات مقدمة للمقاولين	54	172
فوائد مستحقه	498	90
ذمم مدينه اخرى	2,108	1,386
	7,430	3,503

متوسط فترة الائتمان لأتعاب الأدارة والعمولات المستحقه هي 30 – 90 يوما. لا توجد فائدة على الذمم المدينة القائمة. يتم شطب الذمم المدينة (يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها.

تتألف اتعاب اداره وعمولات مستحقه من:

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
لم يفت موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	1,113	1,094
فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	971	307
	2,084	1,401

تقادم حسابات فات موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها:

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
من 0 الى 90 يوما	345	122
من 90 الى 180 يوما	191	43
اكثر من 180 يوما	435	142
	971	307

قررت المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع لاتعاب اداره وعمولات مستحقه من العملاء والذمم المدينة الأخرى التي تمثل اصول مالية ليست مادية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. قروض للعملاء

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
قروض شخصيه*	893	791
مخصص خسائر الائتمان	(488)	(487)
	405	304

*يتراوح معدل الفائدة على القروض الشخصية بين 2.00% إلى 10.00% (31 ديسمبر 2018: 2.00% إلى 10.00%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقوّمة بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي.

إن بيان استحقاق القروض للعملاء هو كما يلى:

ما بين شهر واحد وستة أشهر	2	3
ما بين ستة أشهر وسنة	17	14
أكثر من سنة	386	290
قروض غير منتظمة	488	484
	893	791

يحتسب مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. بلغ مجموع القروض غير المنتظمة التي تم احتساب مخصص لها بالكامل مبلغ 488 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 484 الف د.ك). القروض المتبقية للعملاء التي تبلغ قيمتها 405 الف د.ك منتظمة وتخص الموظفين حيث تتجاوز أرصدة نهاية الخدمه للموظفين ارصدة القروض القائمة.

17. أصول مالية بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
أوراق مالية محلية مسعرة	3,448	2,857
أوراق مالية أجنبية مسعرة	18,729	18,137
صناديق محليه مداره	50,922	42,764
صناديق اجنبيه مدارة	13,374	13,039
أوراق مالية ذات عائد ثابت	6,338	5,518
مساهمات في حقوق الملكية	13,835	10,359
	106,646	92,674

ان الفوائد على اوراق ماليه ذات عائد ثابت تتراوح بين 2.375% الى 7.60 % (31 ديسمبر 2018 : 2.375 % الى 7.50 %) سنويا.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. أصول محتفظ بها للبيع

خلال العام، قررت إدارة المجموعة بيع أحد عقاراتها الاستثمارية التي تستوفي معايير الاعتراف بها كأصول غير متداولة محتفظ بها للبيع. وبالتالي، تم تحويل القيمة الدفترية لهذا العقار بمبلغ 7,819 ألف دينار كويتي من العقارات الأستثمارية إلى أصول محتفظ بها للبيع في بيان المركز المالي المجمع. (31 ديسمبر 2018: لا شيء) (إيضاح 22 و 40).

19. أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
أدوات الدين الأجنبي*	418	427
أدوات حقوق ملكية أجنبية **	2,317	-
	2,735	427

* أدوات الدين الأجنبي مضمونة برسوم على العقارات وتحمل معدل فائدة قدره 7.25 ٪ (31 ديسمبر 2018: 7.25 ٪) سنويا.

**يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقًا لذلك ، اختارت المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لأنها تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الربح أو الخسارة المجمع لن يكون متوافقا مع إستراتيجية المجموعة المتمثلة في الاحتفاظ بها لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

20. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه

تتمثل في استثمار في صكوك (اداة دين) بمبلغ 4,918 ألف د.ك (31 ديسمبر 2018 : 4,983 ألف د.ك يحمل معدل ربح قدره 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2018: 2٪ فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي) سنويا. كما يتضمن أستثمار أجنبى فى أدوات دين بمبلغ 4,181 ألف د.ك مضمون برسوم على العقارات وتحمل معدل فائدة بنسبة 13٪ (31 ديسمبر 2018 : لا شيء) سنوياً.

أيضاً، تضمنت القيمة الدفترية للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة في 31 ديسمبر 2018 استثمار أجنبي في أداة دين (تسهيلات قرض باليور مقدمة من الشركة الأم لشركة المركز الأوروبي للتطوير 1، وهي شركة أجنبية) بقيمة 2,015 ألف د.ك وتحمل فائدة بنسبة 3 ٪ سنويا .خلال السنة، عند تجميع الشركة الأجنبية المذكورة أعلاه، تم حذف القيمة الدفترية للاستثمار في 31 ديسمبر 2019 مقابل الرصيد المستحق لتسهيلات القرض المتضمن في إجمالي الخصوم للشركة التابعة (إيضاح 7.1.2).

21. استثمار في شركه زميلة وشركه محاصه

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
استثمار في شركه زميلة (انظر ادناه)	1,704	1,821
استثمار في شركه محاصه (انظر ادناه)	1,890	1,830
	3,594	3,651

21.1 إن تفاصيل استثمار المجموعه في الشركه الزميلة والمحاصة هي كما يلي:

اسم الشركة	تصنيف الاستثمار	النشاط الاساسى	بلد التاسيس	31 ديسمبر 2019 %	31 ديسمبر 2018 %
فيرست ايكويليس للمعدات والنقل – ش.م.ك (مقفله) (غير مسعره)	استثمار في شركة زميلة	النقل والتاجير	الكويت	17.24	17.24
شركه ميزس لبيع وشراء العقارات (غير مسعره)	استثمار في شركة محاصة	عقارات	تركيا	50	50

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع/ استثمار في شركه زميلة وشركه محاصه

21.2 الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة والمحاصة خلال السنة هي كما يلي :

	فيرست ايكويليس للمعدات والنقل – ش.م.ك (مقفله) (غير مسعره)		شركه ميزس لبيع وشراء العقارات (غير مسعره)	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	**31 ديسمبر 2019**	31 ديسمبر 2018
	ألف د.ك	ألف د.ك	**ألف د.ك**	ألف د.ك
القيمه الدفتريه في بدايه السنه	**1,821**	1,904	**1,830**	1,327
اضافات خلال السنة	**-**	-	**91**	574
حصة في نتائج الشركه الزميلة/ محاصة	**(116)**	(85)	**(25)**	8
حصة من (خسائر)/ ايرادات شاملة أخرى	**(1)**	2	**(6)**	(79)
	1,704	1,821	**1,890**	1,830

21.3 ملخص للمعلومات الماليه للشركة الزميلة والمحاصة الهامة للمجموعة مبينة أدناه :

	فيرست ايكويليس للمعدات والنقل – ش.م.ك (مقفله)		شركه ميزس لبيع وشراء العقارات	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	**31 ديسمبر 2019**	31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
اصول غير متداولة	**1,258**	1,069	**3,462**	3,354
اصول متداولة	**9,165**	9,984	**318**	314
خصوم غير متداوله	**(74)**	(62)	**-**	-
خصوم متداولة	**(207)**	(182)	**-**	(8)
الحصص غير المسيطرة	**(259)**	(248)	**-**	-
حقوق الملكية الخاصه بمالكي الشركة الام	**9,883**	10,561	**3,780**	3,660

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	**السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019**	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
إيرادات	**674**	625	**-**	-
(خسارة)/ ربح السنة	**(675)**	(493)	**(50)**	16
(الخسائر)/ الايرادات الشامله الاخرى للسنه	**(6)**	13	**(12)**	(158)

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / استثمار في شركه زميلة وشركه محاصه

21.3 تابع/ ملخص للمعلومات الماليه للشركة الزميلة والمحاصة الهامة للمجموعة مبينة أدناه :

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة والمحاصة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

	فيرست ايكويليس للمعدات والنقل – ش.م.ك (مقفله)		شركه ميزس لبيع وشراء العقارات	
	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
صافي الاصول للشركة الزميلة والمحاصة	9,883	10,561	3,780	3,660
حصة ملكية المجموعة (%)	17.24%	%17.24	50%	%50
حصة المجموعة من صافي الأصول	1,704	1,821	1,890	1,830
القيمة الدفترية	1,704	1,821	1,890	1,830

قامت المجموعة باحتساب حصتها من نتائج الشركة الزميلة والمحاصة باستخدام حسابات إدارية غير مدققه كما في 31 ديسمبر 2019.

ان الشركات الزميلة والمحاصة المذكورة أعلاه هي شركات قطاع خاص وبالتالي فإن أسعار السوق غير متوفرة.

22. عقارات استثمارية

الحركه في العقارات الاستثماريه هي كما يلي:

31 ديسمبر 2019	اراضي ملك حر	مشاريع قيد التطوير	أراضى مباني	المجموع
التكلفة	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
في 1 يناير 2019	12,417	25,063	19,850	57,330
اضافات	-	9,504	-	9,504
تحويلات	(7,499)	(32,749)	40,248	-
أستبعادات	(1,051)	(8)	(444)	(1,503)
المحول إلى أصول محتفظ بها للبيع (إيضاح 18)	-	-	(7,819)	(7,819)
رد أنخفاض / (انخفاض) القيمه	133	-	(1,198)	(1,065)
تعديل عمله اجنبيه	(4)	-	(39)	(43)
في 31 ديسمبر 2019	3,996	1,810	50,598	56,404
الإستهلاك المتراكم				
في 1 يناير 2019	-	-	(500)	(500)
المحمل على السنه	-	-	(675)	(675)
المتعلق بالأستبعادات	-	-	27	27
في 31 ديسمبر 2019	-	-	(1,148)	(1,148)
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2019	3,996	1,810	49,450	55,256

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ عقارات استثمارية

تابع/ الحركه في العقارات الاستثماريه هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018	اراضي ملك حر	مشاريع قيد التطوير	أراضى مباني	المجموع
التكلفة	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
في 1 يناير 2018	17,035	18,696	11,022	46,753
اضافات	-	12,544	92	12,636
استبعادات	(3,155)	(6,197)	9,352	-
انخفاض القيمه	(1,570)	-	(765)	(2,335)
تعديل عمله اجنبيه	107	20	149	276
في 31 ديسمبر 2018	12,417	25,063	19,850	57,330
الإستهلاك المتراكم				
في 1 يناير 2018	-	-	(303)	(303)
المحمل على السنه	-	-	(197)	(197)
في 31 ديسمبر 2018	-	-	(500)	(500)
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2018	12,417	25,063	19,350	56,830

في 31 ديسمبر 2019 بلغت القيمه العادله للعقارات الاستثماريه مبلغ 69,489 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: مبلغ 64,777 الف د.ك) حيث قد تم تقييم العقارات الاستثماريه بواسطه مقيمين مستقلين باستخدام طريقه المقارنه السوقية ، حيث يكون سعر السوق للمتر المربع والدخل السنوي واسعار اخر معاملات لعقارات مماثله مدخلات جوهرية بالنسبة للتقيم وعليه فقد تم تصنيفها تحت المستوى 2. في سبيل تقدير القيمه العادله للعقارات الاستثماريه فان الإستخدام الحالي يعتبر هو الاستخدام الافضل والامثل لها ولم يكن هناك اي تغيير طرأ على اساليب التقييم خلال السنه.

خلال السنه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة أنخفاض قيمة بمبلغ 2,309 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 2,415 الف د.ك) وعكس انخفاض القيمة بمبلغ 1,244 ألف د.ك (31 ديسمبر 2018: 80 ألف دينار كويتي) متعلقة ببعض عقارات استثماريه.

خلال السنة، ان تكاليف التمويل البالغة 352 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 508 الف د.ك) تم رسملتها على عقارات استثمارية قيد التطوير.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية محدده فى الولايات المتحدة الأمريكية ودول مجلس التعاون الخليجى مقابل إجمالى مبلغ 2,443 ألف د.ك نتج عنة ربح محقق بمبلغ 967 ألف د.ك

خلال السنة ، تم تحويل 7,819 الف د.ك من العقارات الاستثمارية إلى أصول محتفظ بها للبيع. (31 ديسمبر 2018: لا شيء) (إيضاح 18)

إن القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية بمبلغ 20,849 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 20,083) مضمونة مقابل القروض المصرفية. (إيضاح 24)

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ عقارات استثمارية

تقع العقارات الاستثماريه للمجموعه كما يلي :

	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
امريكا الشماليه	-	424
دول مجلس التعاون الخليجي	55,256	56,406
	55,256	56,830

23. ذمم دائنه وخصوم أخرى

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
مصاريف مستحقه	3,973	2,250
مكافاه نهايه الخدمه	3,522	3,170
توزيعات ارباح مستحقة	385	357
مستحق للمقاولين	2,395	2,924
التزامات إيجار	624	-
خصوم اخرى	4,408	2,203
	15,307	10,904

24. قروض بنكية

تتمثل في القروض البنكية التالية :

أ) تسهيلات قرض غير مضمون بمبلغ 22,000 الف د.ك تم الحصول عليه من بنوك تجارية محلية ويحمل معدل فائدة 2% إلى 2.5% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي . بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 8,000 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 5,099 الف د.ك).

ب) تم الحصول على تسهيل مرابحة غير مضمونة من بنك اسلامي محلي بمبلغ 8,000 الف د.ك وتحمل معدل ربح بواقع 1.5% الى 1.9% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 4,905 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 4,929 الف د.ك). وأيضا تم الحصول على تسهيلين مرابحتين غير مضمونة بقيمة 20,000 ألف دولار ما يعادل 6,061 ألف د.ك من بنك اسلامي محلي ويحملان معدل ربح 2% فوق سعر لايبور لمدة 6 أشهر. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيلات الائتماني كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 19,982 ألف دولار أمريكي ما يعادل 6,056 الف د.ك.(31 ديسمبر 2018 : لا شيء).

ج) قرضين مضمونين تم الحصول عليهما من بنك تجاري اجنبي بمبلغ 142,350 الف درهم إماراتي ما يعادل 11,747 الف د.ك ويحملان معدل فائدة بواقع 3.25% الى 3.50% فوق معدل الايبور لثلاثة اشهر. بلغ الرصيد المستحق من هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 123,661 الف درهم إماراتي ما يعادل 10,204 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: بمبلغ 123,904 الف درهم إماراتي ما يعادل 10,232 الف د.ك). هذه التسهيلات مضمونة مقابل بعض عقارات استثمارية اجنبية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قروض بنكية

د) تسهيل ائتماني غير مضمون تم الموافقة عليه من بنك تجاري اجنبي بقيمة 10 مليون دولار أمريكي يحمل التسهيل معدل فائدة 3.024٪ سنويا. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل الائتماني كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 275 ألف دولار أمريكي ما يعادل 83 الف د.ك. (31 ديسمبر 2018 : لا شيء)

هـ) تسهيل قرض غير مضمون بقيمة 16,585 ألف دولار أمريكي ما يعادل 5,026 الف د.ك تم الحصول عليه من بنك تجاري محلي بفائدة 3٪ فوق سعر لايبور لمدة 3 أشهر يسدد كل ستة أشهر ويستحق في 31 أكتوبر 2022. كما في 31 ديسمبر 2019، تم الاستفادة من هذا التسهيل بالكامل (31 ديسمبر 2018: 7,600 الف دولار أمريكي ما يعادل 2,305 الف د.ك). الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الأنشطة العقارية في بعض الدول الأجنبية.

و) خلال السنة، تسهيل قرض غير مضمون بقيمة 2,125 الف يورو ما يعادل 722 ألف د.ك تم الحصول عليه من طرف ذي صله (ممثل في حصة غير مسيطرة لشركة تابعة اجنبية) يحمل معدل فائدة بنسبة 3٪ يستحق في ديسمبر 2048. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 1,903 الف يورو ما يعادل 646 ألف د.ك.

ز) خلال السنة، تسهيل قرض مضمون (تسهيل تطوير) بقيمة 21,319 الف يورو ما يعادل 7,239 ألف د.ك تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة أجنبية من بنك تجاري اجنبي ويحمل معدل فائدة 2.6٪ فوق سعر يوروايبور لثلاثة أشهر ويمكن سدادها كمبلغ مقطوع ويستحق في 15 فبراير 2021. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 18,702 الف يورو ما يعادل 6,350 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2018 : لا شئ). الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الأنشطة العقارية للشركة التابعة أعلاه. هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية.

ح) خلال السنة، تسهيل قرض مضمون بقيمة 22,000 الف بولندي زلوتي ما يعادل 1,756 ألف د.ك تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة أجنبية من بنك تجاري اجنبي بمعدل فائدة 1.8٪ فوق سعر ويبور لثلاثة أشهر ويمكن سدادها كمبلغ مقطوع ويستحق في 15 أغسطس 2020. بلغ الرصيد المستحق من هذا التسهيل كما في 31 ديسمبر 2019 مبلغ 1,067 الف بولندي زلوتي ما يعادل 362 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2018 : لا شئ). الغرض من هذا التسهيل هو تمويل الأنشطة العقارية للشركة التابعة أعلاه. هذا التسهيل مضمون مقابل عقارات استثمارية.

25. سندات مصدرة

في 26 ديسمبر 2016 ، قامت الشركه الام باصدار سندات مالية غير مضمونه بمبلغ أصلي بقيمة 25,000 ألف د.ك كما يلي :

- 13,550 ألف د.ك مع معدل فائده ثابت 5% تستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.
- 11,450 ألف د.ك مع معدل فائده متغير بلغ 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.

26. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

أ) رأس المال

	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
المصرح به : 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم	**48,080**	48,080
المصدر والمدفوع بالكامل : 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم	**48,080**	48,080

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أسهم خزينة

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
عدد الأسهم	2,600,0000	2,600,000
نسبة الأسهم المصدرة	0.54%	%0.54
القيمة السوقية (الف د.ك)	273	250
التكلفة (الف د.ك)	260	260

إن احتياطات الشركة الأم مايعادل تكلفة أسهم الخزينة و تم تخصيصها على انها غير قابلة للتوزيع.

28. الاحتياطيات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .
ان توزيع الإحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافيه لدفع هذه التوزيعات .
وفقا للنظام الاساسي للشركة الام وقانون الشركات يتم تحويل 10% من ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الاحتياطي الاختياري.

29. بنود أخرى لحقوق الملكية

	احتياطي القيمة العادلة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2019	79	476	555
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			
– صافي التغير في القيمه العادله الناتج خلال السنة	(253)	-	(253)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية	-	(98)	(98)
حصه من خسائر شامله اخرى لشركه زميله وشركه محاصه	-	(7)	(7)
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	(253)	(105)	(358)
الرصيد في 31 ديسمبر 2019	(174)	371	197
الرصيد في 1 يناير 2018	2,477	413	2,890
تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018	(2,402)	-	(2,402)
الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	75	413	488
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر			
– صافي التغير في القيمه العادله الناتج خلال السنة	9	-	9
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من الاسترداد	(5)	-	(5)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية	-	140	140
حصه من خسائر شامله اخرى لشركه زميله وشركه محاصه	-	(77)	(77)
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى	4	63	67
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	79	476	555

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. توزيعات ارباح مقترحة والجمعية العامة السنوية

اقترح اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات نقدية بواقع 10 فلس لكل سهم بمبلغ 4,782 ألف د.ك للسنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2019. تخضع التوزيعات المقترحة لموافقة مساهمي الشركة الأم فى الجمعية العمومية السنوية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة فى 2 أبريل 2019 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2018 واعتمدت توزيعات أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,391 ألف د.ك (31 ديسمبر 2017: 7 فلس لكل سهم بمبلغ 3,366 ألف د.ك) بدلا من توزيعات أرباح نقدية مقترحة بواقع 4 فلس للسهم الواحد من قبل أعضاء مجلس الأدارة للشركة الأم فى الأجتماع الذي انعقد بتاريخ 17 فبراير 2019 .

31. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة الزميلة، والمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالا. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.
أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة :

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع :	**الف د.ك**	الف د.ك
إيرادات فوائد على قروض للعملاء	**2**	22
اتعاب إدارة وعمولات	**5,727**	4,903
تكاليف تمويل (إيضاح 24 و)	**29**	-
مكافأة الإدارة العليا :		
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل	**793**	772
مكافأة نهاية الخدمة	**158**	99
أتعاب لجنة التدقيق	**15**	15
مكافاه اعضاء مجلس الاداره	**245**	-
	1,211	886

وافقت الجمعيه العموميه السنويه للمساهمين المنعقده في 22 مايو 2019 على دفع اعضاء مجلس الاداره مكافاه بمبلغ 70 الف د.ك عن السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2018 وعليه تم سدادها خلال السنة الحالية. ايضا اقترحت إدارة الشركة الأم دفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 175 الف د.ك حيث يخضع هذا الإقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع :	**ألف د.ك**	ألف د.ك
قروض للعملاء	**102**	22
ذمم مدينه واصول اخرى	**1,744**	1,337
ذمم دائنه وخصوم اخرى	**2,383**	1,670
قروض (إيضاح 24 و)	**646**	-

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. معلومات قطاعية

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تتلخص قطاعات الأعمال الخاصة بالمجموعة من إدارة الأصول و استثمارات بنكية.

تتضمن ادارة الأصول استثمارات دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط واستثمارات دولية وأسهم شركات خاصة وعقارات.

تتضمن استثمارات بنكية أعمال الشركة التمويلية والاستشارية ونفط وغاز وخزينة وقروض وتمويل منظم ومشتقات

فيما يلي الايرادات والارباح الناتجة من، والاصول والخصوم الموزعة الى، قطاعات الاعمال الخاصة بالمجموعة :

	إدارة الأصول		استثمارات بنكية		المجموع	
	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
إيرادات القطاع	21,637	12,029	1,854	3,272	23,491	15,301
نتائج القطاع	7,534	711	(77)	1,140	7,457	1,851
مخصصات لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(518)	(154)	3	(50)	(515)	(204)
ربح / (خسارة) السنة	7,016	557	(74)	1,090	6,942	1,647
مجموع الأصول	180,398	153,528	20,539	18,993	200,937	172,521
مجموع الخصوم	70,175	48,718	11,764	9,751	81,939	58,469
إيرادات فوائد	509	115	513	564	1,022	679
تكاليف تمويل	(2,561)	(1,398)	(219)	(349)	(2,780)	(1,747)
استهلاك	(890)	(280)	(429)	(210)	(1,319)	(490)
هبوط قيمة عقارات استثمارية	(1,065)	(2,335)	-	-	(1,065)	(2,335)
شراء معدات	(345)	(467)	(233)	(73)	(578)	(540)
اضافات الى عقارات استثمارية	(9,152)	(12,636)	-	-	(9,152)	(12,636)

تمثل إيرادات القطاع أعلاه الايرادات المحققة من عملاء خارجيين. لا توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا تستخدم أي أصول بشكل مشترك من قبل أي قطاع.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية بصفة الأمانة لا تظهر في بيان المركز المالي المجمع. إن الأصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 ديسمبر 2019 بلغت قيمتها 1,142,838 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 1,093,010 الف د.ك). اكتسبت المجموعة اتعاب ادارة بمبلغ 8,114 الف د.ك (31 ديسمبر 2018: 7,206 الف د.ك) نتيجة القيام بادارة تلك الاصول.

34. ارتباطات

	31 ديسمبر 2019 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك
ارتباطات لقاء شراء استثمارات	2,243	1,686
ارتباطات لقاء عقارات استثمارية	83	3,526
خطاب ضمان	1	-
	2,327	5,212

35. عقود العملة الأجنبية الآجلة

مبالغ الإتفاقيات التعاقدية القائمة لعقود العملة الأجنبية الآجلة مع القيمة العادلة كما يلي :

	31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2018	
	المبالغ التعاقدية الف د.ك	الاصول / (الخصوم) الف د.ك	المبالغ التعاقدية الف د.ك	الاصول / (الخصوم) الف د.ك
عقود العملة الأجنبية الآجلة	10,625	39	18,213	(64)

36. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة والربح ومخاطر اسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادىء المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

36.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحده الامريكيه وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الامريكي والريال السعودي وأخرى. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى إدارة المخاطر للمجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك
دولار امريكى	38,417	42,660
ريال سعودي	9,066	5,963
يورو	6,739	1,923
اخرى	4,349	858

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير اسعار الصرف خلال السنة بنسبة 2% (31 ديسمبر 2018: 2%) زيادة او نقصان في سعر الصرف. لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا إرتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبإفتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه، يكون تاثير ذلك على ربح السنة كما يلي :

	31 ديسمبر 2019		31 ديسمبر 2018	
	+ 2%	- 2%	+ 2%	- 2%
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
ربح السنة	1,171	(1,171)	1,028	(1,028)

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 تابع/ مخاطر السوق

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة والربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. المجموعة معرضة لمخاطر اسعار الفائدة والربح بالنسبة لودائعها واستثماراتها وسنداتها وقروضها التي تحمل معدل فائدة وربح بالاسعار التجارية. وبالتالي، فان اي تغير محتمل معقول في اسعار الفائدة والربح لن يكون له اي تاثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الفائدة والربح وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الفائدة والربح خلال فترات معينة.
يتم مراقبة المخصصات بإنتظام ، كما أن استراتيجيات التحوط تستخدم لضمان الاحتفاظ على المراكز ضمن تلك الحدود.

ج) مخاطر اسعار الأسهم

إن مخاطر اسعار الأسهم هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق.
تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والولايات المتحدة الامريكية ودول مجلس التعاون الخليجي. يتم تصنيف الاستثمارات في الأسهم "كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 2% فإن التأثير على ربح السنة سيكون كما يلي:

	ربح السنة	
	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	±444	±420

لا يمكن تحديد حساسية تعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بإستثماراتها غير المسعرة بشكل موثوق فيه بسبب العديد من الشكوك وعدم توفر معلومات موثوقة لتحديد الأسعار المستقبلية لهذه الإستثمارات.

36.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسبا.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.2 تابع/ مخاطر الائتمان

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والملخصة على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك
ارصده لدى البنوك	4,935	4,689
ودائع لاجل	1,332	2,565
ذمم مدينه واصول اخرى (ما عدا دفعات مقدماً ودفعات مقدمة سلفاً)	4,690	2,877
أصول مالية بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر	6,338	5,518
قروض للعملاء	405	304
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	418	427
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	9,099	6,998
	27,217	23,378

بإستثناء بعض الذمم المدينة وقروض للعملاء المذكوره في إيضاح 15 و 16، لم تتجاوز أي من الاصول الماليه الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. تم الافصاح عن مزيد من التفاصيل فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية للذمم المدينة والقروض للعملاء في الايضاحين 15 و 16 على التوالي. إن استثمارات المجموعة التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والتكلفة المطفأة تتألف من ذمم مدينة مرهونة وصكوك غير مصنفة ولكنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس مدة 12 شهراً. ومع ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهريا بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. ولا يوجد تاريخ عدم السداد. بناءً على تقييم الإدارة ، فإن الأثر المتوقع للخسائر الائتمانية والناتج من هذه الاصول المالية غير مهم للمجموعة حيث أن خطر عدم السداد لم يزداد بشكل كبير.

إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 36.3.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.3 مواقع تمركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. ان توزيع الاصول الماليه حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
الكويت	12,456	12,676
امريكا الشمالية	6,641	2,694
دول مجلس التعاون الخليجي	3,280	2,013
اوروبا	4,807	5,891
أخرى	33	104
	27,217	23,378

36.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطيات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدتها المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 ديسمبر 2019	لغاية شهر الف د.ك	من 1 إلى 3 أشهر الف د.ك	من 3 إلى 12 شهراً الف د.ك	من سنة إلى 5 سنوات الف د.ك	المجموع الف د.ك	المتوسط المرجح لمعدل الفائدة والربح الفعلي %
الخصوم المالية						
ذمم دائنة وخصوم أخرى	3,925	2,760	3,509	1,591	11,785	2.91%to 5.80%
قروض بنكية	2,215	6,930	6,509	31,264	46,918	
سندات مصدرة	-	313	938	27,500	28,751	5%
	6,140	10,003	10,956	60,355	87,454	

31 ديسمبر 2018						
الخصوم المالية						
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,453	335	4,447	499	7,734	
قروض بنكية	602	5,372	1,185	20,913	28,072	4.5% الى 6.2%
سندات مصدرة	-	327	980	27,615	28,922	%5.25
	3,055	6,034	6,612	49,027	64,728	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.4 تابع/ مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2019 :

	أقل من سنة الف د.ك	أكثر من سنة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الاصول :			
نقد وأرصدة لدى البنوك	4,937	-	4,937
ودائع لأجل	1,332	-	1,332
ذمم مدينة وأصول أخرى	7,228	202	7,430
قروض للعملاء	19	386	405
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	106,646	-	106,646
أصول محتفظ بها للبيع	7,819	-	7,819
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	2,735	2,735
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	-	9,099	9,099
استثمار في شركه زميله وشركه محاصه	-	3,594	3,594
عقارات استثمارية	-	55,256	55,256
حق استخدام الأصول	-	600	600
معدات	-	1,084	1,084
	127,981	72,956	200,937
الخصوم :			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	10,194	5,113	15,307
قروض بنكية	14,416	27,216	41,632
سندات مصدره	-	25,000	25,000
	24,610	57,329	81,939

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2018 :

	أقل من سنة الف د.ك	أكثر من سنة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الاصول :			
نقد وأرصدة لدى البنوك	4,691	-	4,691
ودائع لأجل	2,565	-	2,565
ذمم مدينة وأصول أخرى	3,299	204	3,503
قروض للعملاء	17	287	304
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	92,674	-	92,674
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	427	427
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	-	6,998	6,998
استثمار في شركه زميله وشركه محاصه	-	3,651	3,651
عقارات استثمارية	-	56,830	56,830
معدات	-	878	878
	103,246	69,275	172,521
الخصوم :			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	7,234	3,670	10,904
قروض بنكية	6,101	16,464	22,565
سندات مصدره	-	25,000	25,000
	13,335	45,134	58,469

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.5 المنشآت المهيكلة (شركة ذات اغراض خاصة)

قامت المجموعة بانشاء بعض شركات ذات اغراض خاصة لانشطة ادارة اصول المجموعة. تستخدم هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة لجمع الاموال من عملاء المجموعة على اساس مذكرة تقديم المنتج مع الاغراض النهائية للاستثمارات في فئات اصول محددة كما هو محدد في مستندات التقديم للشركات ذات الاغراض الخاصة. تدار هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة على اساس مبدأ الامانة من قبل فريق ادارة اصول المجموعة وحيث ان المجموعة لا تسيطر على هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة كما في تاريخ التقارير المالية وفقا لتعريف السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، لا يتم تجميع هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ان استثمارات المجموعة في الشركة ذات الاغراض الخاصة تخضع لبنود وشروط مستندات التقديم للشركة ذات الاغراض الخاصة المعنية كما تخضع لمخاطر اسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين بالقيم المستقبلية لاصول الشركة ذات الاغراض الخاصة.

ان التعرض للاستثمارات في الشركات ذات الاغراض الخاصة بالقيمة العادلة، عن طريق الاستراتيجية المستخدمة، مفصح عنه في الجدول التالي.

ان هذه الاستثمارات مدرجة ضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر في بيان المركز المالي المجمع.

		عدد الشركات ذات	القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في الشركات ذات الاغراض الخاصة	النسبة المئوية لصافي الاصول
استراتيجية التمويل	نوع النشاط	الاغراض الخاصة	ألف د.ك	الخاصة بالمجموعة
حقوق الملكية	استثمار في عقارات	15	9,739	%27.40
		(31 ديسمبر 2018 : 10)	(31 ديسمبر 2018: 5,557)	(31 ديسمبر 2018: 18.08%)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

37.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعه الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

	31 ديسمبر	31 ديسمبر
الأصول المالية:	**2019**	2018
أصول مالية بالتكلفة المطفأة:	**الف د.ك**	الف د.ك
نقد وارصدة لدى البنوك	**4,937**	4,691
ودائع لاجل	**1,332**	2,565
ذمم مدينه واصول اخرى (بأستثناء مدفوعات مقدمة ومدفوعات مقدمة سلفاً)	**4,651**	2,877
قروض للعملاء	**405**	304
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأه	**9,099**	6,998
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	**106,646**	92,674
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	**2,735**	427
عقود العملة الأجنبية الآجلة:		
– بالقيمة العادلة (متضمنة فى ذمم مدينة وأصول أخرى)	**39**	-
مجموع الاصول المالية	**129,844**	110,536
الخصوم المالية:		
خصوم مالية بالتكلفة المطفأة		
ذمم دائنة وخصوم أخرى	**11,785**	7,734
قروض بنكية	**41,632**	22,565
سندات مصدره	**25,000**	25,000
عقود العملة الأجنبية الآجلة:		
– بالقيمة العادلة (متضمنة فى ذمم دائنة وخصوم أخرى)	-	64
مجموع الخصوم المالية	**78,417**	55,363

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

37.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019	ألف دينار كويتي			
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
أوراق مالية مسعرة	22,177	-	-	22,177
صناديق مداره – دول مجلس التعاون الخليجي	-	64,296	-	64,296
مساهمات في حقوق ملكية	-	-	13,835	13,835
أوراق مالية ذات عائد ثابت	5,438	-	900	6,338
	27,615	64,296	14,735	106,646
مشتقات ماليه				
عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة	-	39	-	39
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:				
ادوات الدين	-	-	418	418
مساهمات في حقوق ملكية	-	-	2,317	2,317
	27,615	64,335	17,470	109,420

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر2018	ألف دينار كويتي			
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
أوراق مالية مسعرة	20,994	-	-	20,994
صناديق مداره– دول مجلس التعاون الخليجي	-	55,803	-	55,803
مساهمات في حقوق ملكية	-	-	10,359	10,359
أوراق مالية ذات عائد ثابت	3,764	-	1,754	5,518
	24,758	55,803	12,113	92,674
مشتقات ماليه				
عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة	-	(64)	-	(64)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:				
ادوات الدين	-	-	427	427
	24,758	55,739	12,540	93,037

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

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

أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) اسهم غير مسعرة

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

ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الأصول المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

الأصول المالية	القيمة العادلة كما في		التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة
	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :						
أوراق مالية مسعرة	**22,177**	20,994	1	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد	لا يوجد
صناديق مداره	**64,296**	55,803	2	على اساس صافي قيمه الاصول	صافي قيمة ألاصول	صافي قيمة ألاصول
اوراق مالية ذات عائد ثابت	**5,438**	3,764	1	على اسعار العرض المعلنه	لايوجد	لايوجد
اوراق مالية ذات عائد ثابت	**900**	1,754	3	التدفقات النقدية المخصومة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة
مساهمات في حقوق الملكية	**13,835**	10,359	3	على أساس صافي قيمة الأصول المعدّلة	الخصم لعدم وجود تسويق	كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :						
ادوات الدين	**418**	427	3	التدفقات النقدية المخصومة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة
مساهمات في حقوق الملكية	**2,317**	-		على أساس صافي قيمة الأصول المعدّلة	الخصم لعدم وجود تسويق	كلما قل معدل الخصم، ينتج عنه زيادة في القيمة العادلة
مشتقات الادوات المالية عقود العملة الآجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة	**39**	(64)	2	اسعار صرف العملات الآجنبيه	لا يوجد	لا يوجد

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع/ قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

37.2 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

المستوى الثالث – قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد الافتتاحي	12,540	20,351
اعادة التصنيف من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	-	(4,973)
صافي الشراء/ الاسترداد	5,929	(2,551)
صافي التغير في القيمة العادلة	(999)	(287)
الرصيد الختامي	17,470	12,540

38. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

39. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكلة رأس المال وعمل التعديلات اللآزمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلة رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكلة رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع/ أهداف ادارة رأس المال

يتكون رأس مال المجموعة مما يلي :

	31 ديسمبر 2019 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك
قروض بنكية وسندات مصدرة	66,632	47,565
ناقص: النقد وشبه النقد	(6,252)	(7,235)
صافي المديونيات	60,380	40,330
مجموع حقوق الملكية	118,998	114,052

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدل المتغيرات النسبية هذه عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، كما يلي :

	31 ديسمبر 2019 %	31 ديسمبر 2018 %
نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية	50.7	35.4

40. أحداث لاحقة

لاحقا لتاريخ التقرير، قامت المجموعة ببيع أحد عقاراتها الاستثمارية الأجنبية التي صنفت كأصول محتفظ بها للبيع في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 18) بمبلغ إجمالي قدره 10,300 ألف د.ك. من المتوقع ان يخفض المبلغ المستلم من عائدات البيع قروض المجموعة بمبلغ 7,128ألف د.ك .سيتم الاعتراف بالأرباح المحققة من معاملة البيع خلال الربع الأول من عام 2020 وليس من المتوقع أن تكون جوهرية في البيانات المالية المجمعة.