

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا: شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2019

شركة الإستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الارباح او الخسائر المجمع
6	بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	بيان التدفقات النقدية المجمع
64 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين

شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا: شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع [سابقا: شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع] (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، باستثناء الآثار المحتملة للمسألة الموضحة في قسم أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

لم نحصل على مصادقات بنكية من قبل بنوك محلية معينة التي لديها أرصدة بنوك تبلغ 5,414 د.ك ومبالغ مستحقة الى البنوك تبلغ 1,218,742 د.ك وأرصدة قروض تبلغ 32,555,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2019. لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لهذه الارصدة عن طريق اجراءات تدقيق بديلة. تبعاً لذلك، لم تتمكن من تحديد ما اذا كانت هنالك تعديلات ضرورية على هذه المبالغ.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقا لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا المتحفظ.

عدم تأكد مادي متعلق بمبدأ الاستمرارية

نلفت الإنتباه الى الأمور التالية :

(أ) ايضاح 4.1.2 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 18,394,993 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت الخسوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 52,867,237 د.ك.

(ب) ايضاحات 4.1.2 و 19 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين بأن الشركة الأم لم تقم بتسديد أقساط قروض بمبلغ 11,870,067 د.ك لبنوك محلية وأجنبية في تواريخ استحقاقها. نتيجة لذلك، أصبحت جميع قروض المجموعة البالغة 64,062,632 د.ك مستحقة الدفع حاليا. تقوم الشركة الام بمفاوضات من اجل تسوية جميع قروضها.

ان هذه الأحداث او الظروف قد تشير الى وجود عدم تأكد مادي والذي قد يؤثر على قدرة المجموعة على مواصلة اعمالها على اساس مبدأ الاستمرارية. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمي لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
[سابقا: شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم عرض تلك الأمور في سياق تقريرنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل الى رأينا حولها، وأنا لا نبدي رأيا منفصلا حول هذه الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصا الخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمرقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناءا على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدققي حسابات الشركات الزميلة. كما قمنا بتقديم تعليمات لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاح 17 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تتضمن إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إستثمارات غير مسعرة جوهرية. ونظرا لتركيبها الفريد وشروطها، فإن تقييم تلك الأصول المالية يتم من خلال تطبيق تقنيات تقييم تتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقدير والافتراضات. بالتالي، تتضمن قياسات القيمة العادلة عدم تأكد هام. نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الادوات اهمية كبرى في تدقيقنا. لذلك، تم بذل مجهود إضافي في التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن ايضاح المجموعة حول تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ضمن ايضاحات رقم 15 و 28.2 حول البيانات المالية المجمعة. إن اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة مع تقييمات المجموعة باستخدام تقنيات التقييم، تقييم اختبار مدى ملاءمة التقديرات، الافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزير تلك التقييمات.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2019

إن الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مدقق الحسابات. كما حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات وتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي أي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى 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 تقرير مدقق الحسابات، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع

[سابقاً : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

تابع/ المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2019

كما هو موضح في قسم أساس الرأي المتحفظ من تقريرنا، كما في 31 ديسمبر 2019، فإن النقد والنقد المعادل للمجموعة يشمل أرصدة تبلغ 5,414 د.ك والمبالغ المستحقة للبنوك تشمل أرصدة تبلغ 1,218,742 د.ك وقروضها تشمل أرصدة تبلغ 32,555,000 د.ك حيث لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة.

وفقاً لذلك، لا يمكننا أن نستنتج ما اذا كانت المعلومات الأخرى خالية من اي اخطاء مادية فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمع

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمع بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، في دولة الكويت، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمع بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمع

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمع، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير مراقب الحسابات 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 دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. قد تنشأ الأخطاء المادية من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في هذه البيانات المالية المجمع.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمع، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤاً أو تزوير أو حذفاً مقصوداً أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب اجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، ما اذا كان هناك أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود عدم تأكد مادي، فان علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقبي الحسابات والى الافصاحات المتعلقة بها الواردة في البيانات المالية المجمع، 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 مراقب الحسابات. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمع من ناحية العرض والتنظيم والفقوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمع تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمع. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية القابضة - ش.م.ك.ع
 [سابقا : شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع]

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت. ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها كذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها 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 اللاحقة 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 رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

22 أبريل 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر *2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	إيضاح	
			العمليات المستمرة
			الدخل
31,742	12,931		إيرادات من العقود مع العملاء
(7,408,969)	-	7	خسارة من استبعاد شركات تابعة
(33,290)	(135,739)	16	التغير بالقيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,044,702)	(8,560,678)	17	حصة في نتائج شركات زميلة
1,608,939	1,621,652	8	رد مخصصات انفتت الحاجة إليها
429,268	196,870		أرباح تحويل عملات أجنبية
640,493	286,897	9	أرباح أخرى من أصول مالية
637,450	820,087	10	إيرادات أخرى
(5,139,069)	(5,757,980)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(361,321)	(305,109)		تكاليف الموظفين
(820,766)	(596,703)		مصاريف تشغيل واعباء أخرى
(607,189)	(9,475,000)	17	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
-	(89,289)		شطب مبلغ مستحق من طرف ذي صلة
(966)	(3,792)		استهلاك
(3,018,627)	(2,167,120)		تكاليف تمويل
(4,808,869)	(12,637,013)		
(9,947,938)	(18,394,993)		خسارة السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة:
(5,513,300)	-	7.1	خسارة من العمليات المتوقفة
(15,461,238)	(18,394,993)		خسارة السنة
			خسارة السنة الخاصة بـ:
(12,259,217)	(18,402,271)		- مالكي الشركة الأم
(3,202,021)	7,278		- الحصص غير المسيطرة
(15,461,238)	(18,394,993)		
			خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(40.12)	(73.82)		- من العمليات المستمرة
(9.06)	-		- من العمليات المتوقفة
(49.18)	(73.82)	11	


بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
(15,461,238)	(18,394,993)	خسارة السنة
		ارباح / (خسائر) شاملة أخرى :
		ببود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الارباح او الخسائر:
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(126,879)	(1,284,183)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(126,879)	(1,284,183)	
		ببود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الارباح او الخسائر:
(3,502,540)	(2,277,262)	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
2,497,583	(575,134)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية
(1,004,957)	(2,852,396)	
(1,131,836)	(4,136,579)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى
(16,593,074)	(22,531,572)	مجموع الخساره الشاملة للسنة
		مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصه بـ :
(12,852,367)	(22,491,884)	- مالكي الشركة الأم
(3,740,707)	(39,688)	- الحصص غير المسيطرة
(16,593,074)	(22,531,572)	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 12 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	إيضاح	
426,616	383,362	12	الأصول النقد والنقد المعادل
3,370,063	2,937,748	13	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,825,066	3,021,280	14	مدينون وأصول أخرى
19,231,678	19,963,235	27	مستحق من أطراف ذات صلة
6,015,709	4,535,525	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,861,449	1,832,668	16	عقارات استثمارية
81,950,281	62,493,176	17	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
17,997	14,205		ممتلكات ومعدات
115,698,859	95,181,199		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
14,810,490	17,171,972	18	دائنون وخصوم أخرى
3,420,914	3,277,884	27	مستحق إلى أطراف ذات صلة
727,722	1,218,742	12	مستحق إلى بنوك
64,262,384	64,062,632	19	قروض
83,221,510	85,731,230		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
72,000,000	26,673,255	20	رأس المال
11,973,061	-	20	علاوة إصدار أسهم
(32,757,404)	(32,757,404)	21	أسهم خزينة
32,757,404	32,757,404	22	احتياطات قانونية واختيارية
2,612,831	1,345,415		احتياطي القيمة العادلة
(3,352,565)	(4,572,252)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(51,985,172)	(15,185,541)		خسائر متراكمة
31,248,155	8,260,877		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,229,194	1,189,092	6	الحصص غير المسيطرة
32,477,349	9,449,969		مجموع حقوق الملكية
115,698,859	95,181,199		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



صالح صالح السلمي
 عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



حسين علي محمد العتال
 رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

	الحصص غير المسيطرّة	المسحوق الفرعي	المجموع	خسائر مترابكة	احتياطي ترجمة عملية أجنبية	القيمة العادلة	احتياطي قانونية واختيارية	أشهم خزينة	علاوة اصدار أسهم	رأس المال	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
32,477,349	1,229,194	31,248,155	(51,985,172)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2019 (مدقق)	
269,542	1,547	267,995	267,995	-	-	-	-	-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 من قبل شركة زميلة	
(665,756)	(1,961)	(663,795)	(663,795)	-	-	-	-	-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركة زميلة	
32,081,135	1,228,780	30,852,355	(52,380,972)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2019 (معدل)	
-	-	-	57,299,806	-	-	-	-	(11,973,061)	(45,326,745)	شطب خسائر مترابكة (ايضاح 20)	
-	-	-	57,299,806	-	-	-	-	(11,973,061)	(45,326,745)	معاملات مع الملاك	
(18,394,993)	7,278	(18,402,271)	(18,402,271)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) ربح السنة	
(4,136,579)	(46,966)	(4,089,613)	-	(1,219,687)	(2,869,926)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى	
(22,531,572)	(39,688)	(22,491,884)	(18,402,271)	(1,219,687)	(2,869,926)	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة للسنة	
-	-	-	(1,602,510)	-	1,602,510	-	-	-	-	خسارة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
(99,594)	-	(99,594)	(99,594)	-	-	-	-	-	-	حصة في خسارة من استبعاد جزئي لشركة تابعة من قبل شركة زميلة	
9,449,969	1,189,092	8,260,877	(15,185,541)	(4,572,252)	1,345,415	32,757,404	(32,757,404)	-	26,673,255	الرصيد في 31 ديسمبر 2019	

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم

المجموع د.ك.	الحصص غير المسيطره د.ك.	المجموع القرعى د.ك.	خسائر متركمة د.ك.	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك.	احتياطي القيمة العادلة د.ك.	احتياطيات قانونية واختيارية د.ك.	احتياطي اسهم خزينة د.ك.	أشهم خزينة د.ك.	علاوة إصدار اسهم د.ك.	رأس المال د.ك.	الرصيد في 1 يناير 2018	
											79,362,822	35,262,300
-	-	-	1,227,025	-	(1,227,025)	-	-	-	-	-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
-	-	-	55,674	-	(55,674)	-	-	-	-	-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركة زميلة
79,362,822	35,262,300	44,100,522	(40,359,043)	(6,294,013)	6,675,582	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	(معدل)	الرصيد كما في 1 يناير 2018
(30,749,876)	(30,749,876)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	انخفاض حصص غير مسيطرة نتيجة استبعاد شركة تابعة
457,477	457,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	زيادة في الحصص غير المسيطرة نتيجة زيادة رأس مال الشركة التابعة
-	-	104,935	104,935	-	-	-	(104,935)	-	-	-	-	إعادة تصنيف نتيجة استبعاد شركة تابعة
(30,292,399)	(30,292,399)	-	104,935	-	-	-	(104,935)	-	-	-	-	معاملات مع الملاك
(15,461,238)	(3,202,021)	(12,259,217)	(12,259,217)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(1,131,836)	(538,686)	(593,150)	-	2,941,448	(3,534,598)	-	-	-	-	-	-	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر
(16,593,074)	(3,740,707)	(12,852,367)	(12,259,217)	2,941,448	(3,534,598)	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	606,137	-	(606,137)	-	-	-	-	-	-	ربح محقق من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	(77,984)	-	77,984	-	-	-	-	-	-	حصة من خسارة محققة من استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
32,477,349	1,229,194	31,248,155	(51,985,172)	(3,352,565)	2,612,831	32,757,404	-	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	2018	الرصيد في 31 ديسمبر

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 12 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
		أنشطة التشغيل
(9,947,938)	(18,394,993)	خسارة السنة من العمليات المستمرة
(5,513,300)	-	خسارة السنة من العمليات المتوقفة
		تعديلات:
(1,813)	-	ربح من بيع عقارات استثمارية
6,444,223	-	خسارة من بيع شركات تابعة
33,290	135,739	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
607,189	9,475,000	هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة
-	89,289	شطب مبلغ مستحق من اطراف ذات صلة
(178,498)	(157,657)	ايرادات توزيعات أرباح
(118,299)	(117,606)	ايرادات فوائد
10,036,311	1,918,074	تكاليف تمويل
-	(1,621,652)	رد مخصصات اتتفت الحاجة اليه
2,924,524	3,792	استهلاك
1,064,295	8,560,678	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
-	(307,321)	ايرادات اخرى
(368,904)	(199,752)	ربح تحويل عملة أجنبية
4,981,080	(616,409)	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(602,034)	432,315	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(23,856,085)	(196,214)	مدينون وأصول أخرى
(2,708,924)	(529,352)	مستحق من أطراف ذات صلة
3,914,033	-	عقارات للمتاجرة
161,524	2,695,614	دائنون وخصوم أخرى
9,634,761	(403,853)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,419,959	-	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
(4,055,686)	1,382,101	النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل
2,187	157,657	توزيعات ارباح مستلمة
105,355	-	ايرادات فوائد مستلمة
(6,154,465)	(172,993)	تكاليف تمويل مدفوعة
(10,102,609)	1,366,765	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	إيضاح	
2018	2019		
د.ك	د.ك		
			أنشطة الاستثمار
347,811	515,229		توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة
1,003,305	28,958		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(2,451,200)		اضافات على استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
(9,109,649)	-		صافي المحصل من بيع شركات تابعة
12,944	-		صافي الحركة على استثمارات في شركة زميلة
5,700,538	-		صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(16,466)	-		الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(1,379,253)	-		صافي الحركة على ممتلكات ومعدات
460,545	-		المحصل من بيع عقارات إستثمارية
(2,980,225)	(1,907,013)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
3,516,634	-		الناتج من فروض بنكية
(3,197,797)	-		فروض بنكية مسددة
457,477	-		التغير في الحصص غير المسيطرة
776,314	-		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(12,306,520)	(540,248)		النقص في النقد والنقد المعادل
(89,289)	5,974		تعديل عمله أجنبية
11,748,257	(647,552)	12	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
(647,552)	(1,181,826)	12	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

*تفاصيل التدفقات النقدية من العمليات المتوقعة في ايضاح 7.1.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة في بورصة الكويت والسوق المالي لذيبي. انتهت صلاحية رخصة أنشطة الأوراق المالية الصادرة عن هيئة أسواق المال في 29 مارس 2018 والتي قامت الشركة الأم بموجبها بتنفيذ بعض الأنشطة الاستثمارية. لم تجدد الإدارة الترخيص. وفقاً لذلك، أبلغت هيئة أسواق المال الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كياناً مرخصاً بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وبالتالي، تقوم الشركة الأم حالياً بالتخلص من المحافظ تحت الإدارة (إيضاح 23).

علاوة على ذلك، خلال السنوات السابقة، كانت الشركة الأم تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي التي أبلغت البنك المركزي الكويتي برغبتها في شطبها من سجل البنك المركزي الكويتي. خلال عام 2018. في 13 نوفمبر 2018، أبلغ البنك المركزي الكويتي الشركة الأم بأنه سيتم إزالة اسمها من سجل البنك المركزي الكويتي بعد عقد الجمعية العامة للمساهمين لتغيير وضعها القانوني وأنشطتها.

وافق المساهمون في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 6 يناير 2019 على تغيير الوضع القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة وتعديل أنشطتها، والتي تم تسجيلها في السجل التجاري في 20 يناير 2019. وبناءً على ذلك، في 3 فبراير 2019، تمت إزالة الشركة الأم من سجل بنك الكويت المركزي.

تم تعديل الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم كما يلي:

- تقوم ادارة الشركة الام بادارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
 - استثمار أموالها في الإلتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
 - تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 - تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهما أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
 - تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها.
 - استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ أو صناديق مالية تدار من قبل شركات وجهات مختصة.
- ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة.
- ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاوول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاوونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 6.

ان عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

تمت الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس اداره الشركه الام بتاريخوهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفتترات السنوية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

1 يناير 2019

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

1 يناير 2019

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وثلاثة تفسيرات ذات صلة. قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 متطلبات جديدة ومعدلة فيما يتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. ونتيجة لذلك، أصبحت محاسبة المستأجر الآن مختلفة بشكل كبير وتزبل التمييز بين الإيجارات التمويلية والتشغيلية. يتطلب الأمر الآن الاعتراف بأصل "حق انتفاع" والالتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة. ومع ذلك، بقيت المحاسبة من قبل المؤجر إلى حد كبير دون تغيير. الانتقال في تاريخ التطبيق المبدئي:

عند الانتقال، بالنسبة لعقود الإيجار التي تم المحاسبة عنها سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلية حيث قامت الإدارة بتحديد عقود إيجارها التي تقع تحت مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 لديها مدة إيجار متبقية تقل عن 12 شهراً ولذلك، طبقت المجموعة الاستثناءات الاختيارية لعدم الاعتراف بأصول حق الاستخدام ولكن لحساب مصاريف الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار المتبقية. ان تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه اي اثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. باستثناء حصة المجموعة من تعديل الشركات الزميلة عند تطبيق هذا المعيار والذي تم الاعتراف به في الخسائر المتراكمة.

تم الافصاح عن السياسة المحاسبية الجديدة بالتفصيل في الايضاح 4.15 .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة 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، بالإضافة الى متطلباتها الخاصة بانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. يتضمن ذلك، مصالح طويلة الأجل والتي، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

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

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.

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

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة

لم يتم تحديد تاريخ

أو شركة المحاصة - تعديلات

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2020

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

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيير 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" ومعيير 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.

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

- توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيير 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه.

4.1 أساس الإعداد والمفاهيم المحاسبية الأساسية

4.1.1 أساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم. اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الأخر". تقوم المجموعة بإدراج إجمالي الإيرادات الشاملة أو الخسارة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على الحصص الخاصة بكل منها.

السنة المالية المنتهية لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع ومجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (شركات زميلة) هي 31 ديسمبر، ولكن بهدف تجميع تلك الشركات الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية المجمعة لفترة اثني عشر شهراً المنتهية في 30 سبتمبر 2019 بعد عمل التعديلات الملائمة لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث للفترة إلى 31 ديسمبر 2019.

4.1.2 المفاهيم المحاسبية الأساسية

تكبدت المجموعة خسارة بلغت 18,394,993 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وقد بلغت الخسائر المتراكمة للشركة الأم كما في ذلك التاريخ مبلغ 15,185,541 د.ك. وقد تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 52,867,237 د.ك. علاوة على ذلك، كما هو موضح في إيضاح 19، لم يتم سداد أقساط بمبلغ 11,870,076 د.ك. في تواريخ الاستحقاق من قبل الشركة الأم خاصة بقروض من بنوك محلية وأجنبية. ونتيجة لذلك، أصبحت جميع قروض الشركة الأم البالغة 64,062,632 د.ك. مستحقة الدفع حالياً، ثم دخلت الشركة الأم في مفاوضات لتسوية القروض.

إن العوامل المذكورة أعلاه تلقي شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وقدرةها على بيع أصولها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادية.

تعتمد قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية على توفر الدعم من المؤسسات المالية (أي إعادة هيكلة القروض المذكورة في إيضاح 19) وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية في المستقبل. تواصل الشركة الام مفاوضات ونقاشات مع جميع المقرضين وهي على ثقة من النتيجة الايجابية لهذه النقاشات، وبالتالي قامت باعداد هذه البيانات المالية المجمعة بموجب مبدأ الاستمرارية للمحاسبة.

إذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية، سيتم اجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استدراك قيمة الأصول او قيمة الخصوم لتعكس حقيقة انه قد تكون هناك حاجة للمجموعة على بيع أصولها وسداد التزاماتها في غير سياق الأعمال الاعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المجمعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.2 اساس التجميع

تسيطر المجموعة على الشركات التابعة عندما تتعرض لـ ، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركات التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم. لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الارباح أو الخسائر المجموع. ان القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة يعتبر اما القيمة العادلة للقياس المبدي للمحاسبة اللاحقة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عندما يكون مناسباً، أو التكلفة عند القياس المبدي للاستثمار كشركة زميلة او محاصة.

مع ذلك، فإن التغيرات في حصص المجموعة في شركائها التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان للسيطرة يتم محاسبتهم كعمالة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصة المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصص ملكية كل منهم في الشركات التابعة. ان اي فرق بين المبلغ الذي تم اعدله للحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة ضمن حقوق الملكية وتخصيصه لمالكي الشركة.

4.3 اندماج 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 للأصول 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 بيان الارباح أو الخسائر المجموع.

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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.3 تابع/ إندماج الاعمال

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملاءمة تصنيفات وتوجيهات الاصول المالية والخصوم المفترضة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

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

4.4 الاستثمار في الشركات الزميلة والشركات الخاصة

الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً والتي ليست هي شركة تابعة أو حصة في شركة محاصة. إن التأثير الجوهري هو السلطة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات شركة المحاصة هي ترتيب تسيطر عليه المجموعة بالاشتراك مع مستثمر آخر أو أكثر، والتي تمتلك المجموعة حقوق في حصة من صافي أصول الترتيب بدلاً من الحقوق المباشرة في الأصول والالتزامات للخصوم الأساسية.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة والشركات الخاصة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة والشركات الخاصة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة. إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة والشركة الخاصة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة والشركات الخاصة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة والشركة الخاصة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة والشركة الخاصة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة والشركة الخاصة.

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

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة والشركة الخاصة بمحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.4 تابع/ الاستثمار في الشركات الزميلة

عند فقدان المجموعة تأثيرا جوهريا على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والحصل من البيع يتم إثباته في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة باعادة تصنيف الى بيان الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقا في بيان الدخل الشامل المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية اذا ما كان سيتم اعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول او الخصوم المتعلقة بها.

4.5 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: إدارة اصول، خزينة واستثمارات، عقارات وأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات عل اساس تجاربه بحتة. لأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

4.6 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل وتستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل الخدمة 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.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

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

تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ، إن وجدت، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق، إن وجد، في بيان المركز المالي الخاص بها، اعتمادًا على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.6 تابع/ تحقق الإيرادات

4.6.1 إيرادات أتعاب من خدمات استشارية

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارية وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.7 إيرادات ايجار

يتم احتساب إيرادات ايجار الناتجة عن العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

4.8 إيرادات فوائد للأصول المالية

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.9 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.10 المصاريف التشغيلية

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

4.11 تكاليف الاقتراض

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

4.12 الضرائب

4.12.1 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 الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.12.2 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 الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.12.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح الزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.13 ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت بالأسعار المقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدى اعمارها الانتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك تتماشى مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي على النحو المطلوب، ولكن على الأقل سنوياً. عند بيع أو استبعاد الموجودات، يتم حذف تكلفتها والاستهلاك المتراكم من الحسابات ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع.

4.14 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة باثباتات من السوق. وأي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع عقار استثماري يتم الاعتراف به فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ضمن "التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية".

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التصرف فيها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بشكل دائم من الاستخدام ولا يتوقع فائدة اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن بيع عقار استثماري على الفور في بيان الربح أو الخسارة المجموع ضمن "ربح / خسارة من بيع عقارات استثمارية".

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن بيع العقار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع تحت بند ربح/ خساره من بيع عقارات الاستثمارية".

تم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعنوية للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

4.15 أصول مؤجرة

السياسة المحاسبية المطبقة من 1 يناير 2019

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. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في الانتفاع بالأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع/ أصول مؤجرة

تابع/ السياسة المحاسبية المطبقة من 1 يناير 2019

تابع/ المجموعة كمستأجر

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 ضمناً 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.
- اختارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدرجات العملية. بدلاً من الاعتراف بحق الانتفاع بأصل والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بما كمصرف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

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

حق الانتفاع بالأصل

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

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

التزام الإيجار

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 متاحاً 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 المتوقعة 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 أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.15 تابع / أصول مؤجرة

السياسة المحاسبية المطبقة قبل 1 يناير 2019

المجموعة كمستأجر

عندما تكون المجموعة مستأجرًا، يتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب اتفاقيات عقد الإيجار التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم احتساب التكاليف المرتبطة بها، مثل الصيانة والتأمين ضمن المصاريف عند تكبدها.

4.16 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع وقيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.17 الأدوات المالية

4.17.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي" أو
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.1 تابع/ التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.17.2 تصنيف الموجودات المالية

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

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة (انظر إيضاح 4.17.3 أدناه)؛ و
- يجوز للشركة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.17.3 القياس اللاحق للأصول المالية

(أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطلقة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والودائع عند الطلب والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة نتيجة المعاملات مع أطراف ذات صلة والسلف النقدية الى أطراف ذات صلة تدرج ضمن المستحق من أطراف ذات صلة.

- مدينون وموجودات أخرى

تسجل الذمم المدينة والموجودات الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

يتم تصنيف الذمم المدينة التي لم يتم تصنيفها تحت أي من البنود المذكورة أعلاه على أنها "موجودات أخرى".

ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى

تشتمل هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى للمجموعة على الاستثمار في أسهم أوراق مالية، والتي تمثل استثمارات في أسهم حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الاسهم المسعرة وغير المسعرة.

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الادوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ باصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

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

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

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

ج) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تشتمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الاستثمار في أسهم أوراق مالية.

4.17.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية الموضحة أدناه. تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة حول الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تقصير) والتعرض عند التقصير. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التقصير، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائماً بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والموجودات الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.17 تابع/ الادوات المالية

4.17.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي المجمع.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بمخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.17.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم دائنة ومطلوبات أخرى وقروض ومستحق إلى أطراف ذات صلة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

يتم ادراجها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم تصنيف ذمم دائنة ومطلوبات أخرى وقروض ومستحق إلى اطراف ذات صلة كخصوم مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- دائنون ومطلوبات أخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتير بها أم لا.

- مستحق إلى اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة كنتيجة للتعاملات مع اطراف ذات صلة والمبالغ المقدمة من اطراف ذات صلة متضمنة في مبلغ مستحق إلى أطراف ذات صلة.

- مستحق إلى البنوك

يمثل المستحق للبنوك جزءاً من الفائدة المستحقة غير المدفوعة.

- قروض

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

4.18 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.19 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات " بالطريقة العادية" للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تعهد 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.

4.20 مقاصة الأدوات المالية

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

4.21 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الإيضاح رقم (28).

4.22 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم إصدارها ودفعها. تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. وأية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم. احتياطي ترجمة العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات ترجمة العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي. احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في دائنات وأرصدة دائنة أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.23 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. 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 القانوني والاختياري. 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.

4.24 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر 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.

4.25 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 لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالإضافة الى مكافآت نهاية الخدمة بالنسبة للموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.26 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.

4.27 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة.

4.28 ترجمة العملات الاجنبية

4.28.1 معاملات بالعملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الدخل الشامل الاخر.

4.28.2 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية. عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الترجمة ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.17). 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 جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالتزامات الاداء

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

5.1.3 التقييم العادلة للأصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للأصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكماً هاماً.

5.1.4 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

5.1.5 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة، او القيمة المحققة ايها اقل، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ التقديرات غير المؤكدة

5.2.1 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.

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحصيل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق محخص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.2 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافترضات 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 للأدوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.3 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

5.2.4 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.2.5 التأثير الهام

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

5.2.6 إعادة تقييم العقار الإستثماري

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية والمملوكة مباشرة من قبل الشركة الأم كما في نهاية فترة التقرير كانت كما يلي :

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019		
تأمين	90.98 %	90.98 %	الكويت	الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
عقارية	46.318	46.318	الكويت	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
طيران	74.8	74.8	الكويت	شركة إيفا للطيران - ش.م.ك. (مقفلة)
عقارية	99.9	99.9	لبنان	شركة رديم العقارية - ش.م.ل
عقارية	96.67	96.67	لبنان	شركة دانة العقارية - ش.م.ل

قامت المجموعة برهن جميع حصصها الملكية في شركة الأولى للتأمين التكافلي وشركة عقارات الخليج مقابل قروض المجموعة (ايضاح 19).

6.2 شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة هامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة كما يلي:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح / (الخسارة) المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع	9.016	9.016	74,039	75,823	763,065	789,416
شركة الخليج الدولية العقارية - ذ.م.م	53.682	53.682	(924,076)	(68,628)	389,866	323,392
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (7.1)	42.643	-	(2,352,064)	-	-	-
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة	-	-	80	83	76,263	76,284
					1,229,194	1,189,092
						(3,202,021)
						7,278

لم يتم دفع توزيعات ارباح للحصص غير المسيطره خلال السنوات 2019 و 2018.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ شركات تابعة ذات حصص غير مهيمنة

المعلومات المالية للشركة التابعة أعلاه قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة أدناه:

6.2.1 الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
14,083,688	14,307,169	الاصول غير المتداولة
4,297	4,297	الاصول المتداولة
14,087,985	14,311,466	مجموع الاصول
5,577,230	5,317,318	الخصوم غير المتداولة
47,278	238,399	الخصوم المتداولة
5,624,508	5,555,717	مجموع الخصوم
7,700,412	7,966,333	حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام
763,065	789,416	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
747,161	765,158	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
74,039	75,823	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
821,200	840,981	ربح السنة
(1,996,019)	(499,237)	الخسارة الشاملة الاخرى الخاصة بمساهمي الشركة الام
(197,794)	(49,472)	الخسارة الشاملة الاخرى الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(2,193,813)	(548,709)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(1,248,858)	265,921	مجموع / (الخسارة) الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(123,755)	26,351	مجموع الإيرادات / (الخسارة) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(1,372,613)	292,272	مجموع الإيرادات / (الخسارة) الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
(347,811)	(538,987)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
347,811	538,987	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	-	صافي التدفقات النقدية

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة هامة

6.2.2 شركة الخليج الدولية العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
560,607	427,949	الاصول غير المتداولة
166,840	176,329	الاصول المتداولة
727,447	604,278	مجموع الاصول
1,195	1,855	الخصوم المتداولة
1,195	1,855	مجموع الخصوم
336,386	279,031	حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
389,866	323,392	حصص غير مسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
1,201,993	(57,355)	مجموع الإيرادات/ (الخسارة) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(924,076)	(66,474)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
277,917	(123,829)	مجموع (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
(18)	10	صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(18)	10	صافي التدفقات النقدية

7. خسارة من استبعاد شركة تابعة

7.1 شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع

خلال 2018، امتلكت المجموعة 57.39% من أسهم (شركة تابعة). خلال السنة السابقة، حولت الشركة الأم 63,543,420 سهم، تشكل 10.45% من إجمالي أسهم شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع، إلى بنك أجنبي مقابل 12,708,684 دك (ما يعادل 42,026,071 دولار أمريكي) كجزء من تسوية القروض الأجنبية. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف حصتها المتبقية بنسبة 46.94% من شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع من شركة تابعة الى شركة زميلة حيث تعتقد الإدارة أن المجموعة فقدت القدرة على التحكم في الشركة المستثمر فيها. يتم إعادة قياس الفائدة المحتفظ بها بالقيمة العادلة، مباشرة بعد البيع الجزئي. ونتيجة لذلك، تم إثبات خسارة بمبلغ 7,089,828 دك في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2018.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع/ خسارة من استبعاد شركة تابعة

7.1 تابع/ شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع
 توضح الجداول أدناه مبالغ الدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات المتوقفة والتي تظهر كبنود واحد في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

السنة المنتهية في		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
54,474,507	-	إيرادات من العقود مع العملاء
(36,982,097)	-	تكلفة إيرادات
17,492,410	-	
88,772	-	إيراد فوائد
294,538	-	اتعاب إدارية واستشارية
1,813	-	صافي الربح من عقاري استثماري
(19,593)	-	حصه في نتائج شركة زميلة
964,746	-	صافي الربح من استبعاد شركة تابعة
848,594	-	صافي إيرادات أخرى
19,671,280	-	
السنة المنتهية في		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
(3,154,080)	-	مصاريف وابعاء أخرى
(11,978,418)	-	تكاليف موظفين
(2,923,558)	-	مصاريف تشغيل وابعاء أخرى
(7,017,684)	-	استهلاك
(25,073,740)	-	تكاليف تمويل
(5,402,460)	-	الخسارة قبل الضرائب على الشركات التابعة الخارجية
(110,840)	-	الضرائب على الشركات التابعة الخارجية
(5,513,300)	-	خسارة السنة من العمليات المتوقفة

فيما يلي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقفة لفترات إعداد التقارير قيد المراجعة:

السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
(7,942,593)	-	أنشطة التشغيل
1,438,301	-	أنشطة استثمارية
776,314	-	أنشطة تمويلية
(5,727,978)	-	

7.2 أخرى

خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع حصصها في شركة سهيل للخدمات الاتصالات - ش.م.ك. وشركة سيفن سيز ريزورتس - ش.م.ك. على التوالي بخسارة صافية قدرها 383,215 دك وصافي ربح بقيمة 64,074 دك، على التوالي للأطراف ذات العلاقة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. رد مخصصات انتفت الحاجة إليها

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
-	1,621,652	رد مخصص دعم العمالة الوطنية (ايضاح 8.1)
1,556,000	-	رد مخصص القروض (ايضاح 8.2)
52,939	-	أخرى
1,608,939	1,621,652	

8.1 خلال سنة سابقة، أقامت الشركة الأم دعوى قضائية ضد وزارة المالية معارضة لأساس حساب ضريبة دعم العمالة الوطنية المفروضة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2003 و 31 ديسمبر 2004 و 31 ديسمبر 2005 بقيمة إجمالية تبلغ 4,739,218 د.ك.

لاحقاً، وبعد الاستماع إلى القضية في المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز، تم الحكم بأن ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة للسنوات المالية المذكورة أعلاه تبلغ فقط 3,117,566 دينار كويتي. عكست الشركة الأم المخصص الزائد بمبلغ 1,621,652 دينار كويتي خلال العام الحالي.

8.2 خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بعكس مخصص للقروض المستحقة، تمت الموافقة عليه من قبل بنك الكويت المركزي في 23 أكتوبر 2018.

9. ارباح أخرى من أصول مالية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
640,493	232,863	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	54,034	ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
640,493	286,897	

10. إيرادات أخرى

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
178,498	157,657	إيرادات توزيعات أرباح (أ)
29,527	117,606	إيرادات فوائد من أصول مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
429,425	544,824	أخرى
637,450	820,087	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. تابع/ إيرادات أخرى

(أ) توزيعات الأرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
1,200	2,483	توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
177,298	155,174	توزيعات ارباح من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
178,498	157,657	- متعلقة باستثمارات محتفظ بها في نهاية السنة

11. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
(10,000,369)	(18,402,271)	خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(2,258,848)	-	- من العمليات المستمرة (د.ك)
(12,259,217)	(18,402,271)	- من العمليات المتوقفة (د.ك)
249,279,884	249,279,884	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
(40.12)	(73.82)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(9.06)	-	- من العمليات المستمرة (فلس)
(49.18)	(73.82)	- من العمليات المتوقفة (فلس)

ان خسارة السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة والمتوقفة المعلنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بتخفيض راس المال مقابل الخسائر المتراكمة كانت 14.86 فلس و3.36 فلس على التوالي.

12. النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية:

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
426,616	383,362	نقد وأرصدة لدى البنوك
(346,446)	(346,446)	ناقص: أرصدة محتجزة
(727,722)	(1,218,742)	ناقص: مستحق الى البنوك
(647,552)	(1,181,826)	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

قامت الشركة الأم بطلب ولكن لم تستلم مصادقات بنكية خاصة بأرصدة بنكية ومبالغ مستحقة الى البنوك تبلغ 5,414 د.ك و 1,218,742 د.ك، على التوالي، كما في 31 ديسمبر 2019.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
27,633	31,911	اوراق مالية محلية مسعرة
14,555	14,555	اوراق مالية محلية غير مسعرة
3,327,875	2,891,282	اوراق مالية أجنبية غير مسعرة
3,370,063	2,937,748	

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يبلغ 11,352 د.ك مرهونة كضمان مقابل تسهيلات الاقتراض للمجموعة (إيضاح 19).

14. مدينون وأصول أخرى

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
25,891	29,616	أصول مالية
20,239	41,145	ذمم مدينة
2,217,773	2,405,102	ذمم موظفين
213,784	212,329	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,477,687	2,688,192	أخرى
		مجموع أصول مالية
82,272	96,368	أصول غير مالية
265,107	236,720	مصاريف مدفوعة مقدما
347,379	333,088	أخرى
2,825,066	3,021,280	مجموع الأصول غير المالية
		مجموع الذمم المدينة والأصول الأخرى

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
30,954	32,264	اوراق مالية محلية مسعرة
1,813	2,680	اوراق مالية أجنبية مسعرة
5,903,271	4,439,755	اوراق مالية محلية غير مسعرة
52,839	46,935	اوراق مالية أجنبية غير مسعرة
26,832	13,891	صناديق مداراة
6,015,709	4,535,525	

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

إستثمار المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مصنفة من قبل قطاعات عملها كما يلي:

مجموع د.ك	أخرى د.ك	خدمات د.ك	خدمات مالية د.ك	31 ديسمبر 2019
32,264	-	-	32,264	اوراق مالية محلية مسعرة
2,680	2,680	-	-	اوراق مالية اجنبية مسعرة
4,439,755	73,500	4,366,255	-	اوراق مالية محلية غير مسعرة
46,935	46,935	-	-	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة
13,891	-	-	13,891	صناديق مدارة
4,535,525	123,115	4,366,255	46,155	
				31 ديسمبر 2018
30,954	-	-	30,954	اوراق مالية محلية مسعرة
1,813	1,813	-	-	اوراق مالية اجنبية مسعرة
5,903,271	73,639	5,086,366	743,266	اوراق مالية محلية غير مسعرة
52,839	52,839	-	-	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة
26,832	-	-	26,832	صناديق مدارة
6,015,709	128,291	5,086,366	801,052	

إن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر بقيمة 4,398,376 د.ك مرهونة كضمان مقابل تسهيلات قروض للمجموعة (إيضاح 19).

16. عقارات استثمارية

الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
6,542,067	1,861,449	الرصيد في بداية السنة
-	107,310	اضافات خلال السنة
(33,290)	(135,739)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(458,732)	-	الاستبعادات خلال السنة
(4,179,673)	-	عدم تحقق نتيجة إستبعاد شركات تابعة (انظر ايضاح 7)
(8,923)	(352)	تعديل العملة الأجنبية
1,861,449	1,832,668	الرصيد في نهاية السنة

تفاصيل تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مفصّل عنها في إيضاح 28.3.

17. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
81,950,281	60,041,976	استثمار في شركات زميلة (17.1)
-	2,451,200	استثمار في شركات محاصة (17.2)
81,950,281	62,493,176	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

17.1 استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	اسم الشركة	النشاط الاساسي	بلد التأسيس	%	%
		شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل				
16.87	16.87	والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعره)	تمويل	الكويت		
45.64	45.64	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع	أنشطة فندقية	الكويت		
35	35	شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (أ)	تأمين	تركيا		
20	20	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الحج والعمرة	الكويت		
		شركة وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س (مسعرة) (ب)	تأمين	المملكة العربية السعودية		
20	20					

الحركة في الاستثمار في شركات زميله كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
38,832,258	81,950,281	القيمه الدفترية في بداية السنة
62,401,687	-	اضافات
(1,064,295)	(8,560,678)	حصة في نتائج الشركات الزميلة
(347,811)	(515,229)	توزيعات ارباح مستلمة
(607,189)	(9,475,000)	هبوط في القيمة (ج)
(3,502,540)	(2,289,124)	حصة من الدخل الشامل الأخر
(11,426,120)	-	عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 7)
-	(665,756)	حصة التعديل عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	269,542	حصة التعديل عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16
-	(99,594)	حصة الخسارة من بيع جزئي للفائدة في شركة تابعة
77,984	-	حصة الخسائر المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
(7,480)	-	إعادة تصنيف الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(2,406,213)	(572,466)	تعديل ترجمة العملة الأجنبية
81,950,281	60,041,976	

(أ) لاحقاً لتاريخ التقرير، عقدت المجموعة اتفاقية لبيع كامل استثمارها في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين مقابل مبلغ قدره 280.7 مليون ليرة تركية خاضعة للرسوم والمصاريف. من المتوقع استكمال معاملة البيع خلال فترة تتراوح من ثلاثة إلى ستة أشهر من تاريخ التقرير.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

17.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

ب) توقفت المجموعة عن تسجيل حصتها من الخسائر الإضافية للشركة الزميلة (شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي) وقيمتها الدفترية المسجل بقيمة 1 د.ك من 1 ابريل 2014 بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28). حصة المجموعة من الخسائر الغير مسجلة للشركة الزميلة والقيمة العادلة لم يتم تحديدها كما في 31 ديسمبر 2019 لأن أسهم الشركة المستثمر بها موقوفة عن التداول منذ 3 يونيو 2014. عندما تحقق الشركة المستثمر بها أرباح في الفترات اللاحقة ستقوم المجموعة بتسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعد ما ان تساوي حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

ج) قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين وشركة ايفا للفنادق والمنتجات - ش.م.ك.ع في تاريخ التقرير واعترفت بخسائر انخفاض قيمة بمبلغ 975,000 دك و 8,500,000 د.ك على التوالي (2018: خسائر انخفاض قيمة بمبلغ 607,189 د.ك مقابل الإستثمار في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين).

د) ان استثمار في شركه زميله بمبلغ 59,382,249 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 70,049,812 د.ك) مرهون كضمان مقابل قروض المجموعة (ايضاح 19).

ملخص للمعلومات الماليه للشركات الزميلة الهامة للمجموعة مبينة أدناه. ملخص للمعلومات المالية أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة وليست حصة المجموعة من هذه المبالغ معدلة بالإختلافات في السياسات المحاسبية بين المجموعة وشركاتها الزميلة:

أ) شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعره)

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
110,453,993	128,685,105	اصول غير متداولة
33,189,676	31,380,119	اصول متداولة
143,643,669	160,065,224	مجموع الاصول
(12,068,620)	(36,933,404)	خصوم غير متداولة
(21,776,622)	(14,705,040)	خصوم متداولة
(33,845,242)	(51,638,444)	مجموع الخصوم
104,656,448	98,712,297	صافي الأصول الخاصة بالكي الشركة الأم
5,141,979	9,929,798	حصص غير مسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
7,003,478	11,962,873	إيرادات
1,840,200	4,176,916	ربح السنة
(20,515,449)	(7,672,350)	خسائر شامله اخرى للسنة
(18,675,249)	(3,495,434)	مجموع الخسائر الشامل للسنة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

17.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

أ) تابع/ شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعرة)
 إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجموع مبينة أدناه:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
16.87	16.87	حصة ملكية المجموعة (%)
104,656,448	98,712,297	صافي أصول الشركة الزميلة
17,650,310	16,652,765	حصة المجموعة من صافي الأصول
17,650,310	16,611,516	القيمة الدفترية
3,791,406	3,209,154	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من أرزان خلال السنوات 2019 و 2018.
 ترى الإدارة بأن القيمة السوقية للسهم لاستثمارها في شركة أرزان لا يعتبر مؤشر لقيمتها العادلة. قامت الإدارة أيضا بالحصول على تقييم للاستثمار واستنتجت بأنه لا يوجد انخفاض في القيمة الدفترية لاستثمارها في أرزان.

ب) شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (مسعره)

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
168,631,977	159,685,501	اصول غير متداولة
127,875,413	111,148,923	اصول متداولة
296,507,390	270,834,424	مجموع الاصول
(80,515,277)	(100,546,500)	خصوم غير متداولة
(164,304,773)	(145,828,477)	خصوم متداولة
(244,820,050)	(246,374,977)	مجموع الخصوم
51,945,716	24,773,647	صافي الأصول الخاصة بالكي الشركة الأم
(258,376)	(314,200)	حصص غير مسيطرة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
20,999,005	15,893,690	إيرادات
(12,160,916)	(24,860,013)	خسارة السنة
3,324,703	(2,208,259)	(خسائر)/ إيرادات شاملة أخرى
(8,836,213)	(27,068,272)	مجموع الخسارة الشامل للسنة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

17.1 تابع/ استثمار في شركات زميلة

(ب) تابع/ شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (مسعرة)

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

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
45.64	45.64	حصة ملكية المجموعة (%)
51,945,716	24,773,647	صافي أصول الشركة الزميلة
23,708,768	11,307,134	حصة المجموعة من صافي الأصول
28,690,734	20,190,734	الشهر
52,399,502	31,497,868	القيمة الدفترية
24,706,364	14,296,379	القيمة السوقية

لم يتم استلام توزيعات أرباح من شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع خلال السنوات 2019 و 2018. قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع. وبناءً على ذلك، قامت المجموعة بإثبات خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 8,500,000 دك (2018: لا شيء دينار كويتي).

ترى الإدارة بأن القيمة السوقية للسهم لاستثمارها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع لا يعتبر مؤشر لقيمتها العادلة. قامت الإدارة ايضا بالحصول على تقييم للاستثمار واستنتجت بأنه لا يوجد انخفاض في القيمة الدفترية لاستثمارها في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع.

(ج) شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (غير مسعرة):

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
47,334,278	32,915,825	اصول غير متداولة
71,883,429	109,877,882	اصول متداولة
119,217,707	142,793,707	مجموع الاصول
(45,252,130)	(55,599,206)	خصوم غير متداولة
(55,038,307)	(65,378,216)	خصوم متداولة
(100,290,437)	(120,977,422)	مجموع الخصوم
18,927,270	21,816,285	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
58,876,808	68,656,948	إيرادات
4,803,568	5,996,709	ربح السنة
(6,268,037)	(1,635,618)	خسائر شاملة اخرى للسنة
(1,464,469)	4,361,091	مجموع الايرادات/ (الخسارة) الشامل للسنة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع/ استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

(ج) تابع/ شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (غير مسعرة):

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

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	
35	35	حصة ملكية المجموعة (%)
18,927,270	21,816,285	صافي أصول الشركة الزميلة
6,624,547	7,635,699	حصة المجموعة من صافي الأصول
5,241,365	4,266,365	الشهر
11,865,912	11,902,064	القيمة الدفترية

قامت إدارة المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثمارها في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين. وبناء عليه، قامت إدارة المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمبلغ 975,000 د.ك (2018: 607,189).

17.2 استثمار في شركة محاصة

ان تفاصيل شركة محاصة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018 %	31 ديسمبر 2019 %	بلد التأسيس	النشاط الاساسي	اسم الشركة
-	50	الكويت	قابضة/استثمار	شركة ام الهيمن القابضة - ذ.م.م

خلال السنة، شاركت الشركة الأم في تأسيس شركة ام الهيمن القابضة - ذ.م.م بمبلغ 2,541,200 د.ك مقابل حصة ملكية تبلغ 50%. لم تبدأ الشركة عملياتها حتى تاريخ التقرير، وبالتالي لم يتم احتساب حصة من الارباح او الخسائر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، وتمثل القيمة الدفترية حصة المجموعة من صافي أصول الشركة.

18. دائنون وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2018 د.ك.	31 ديسمبر 2019 د.ك.	
1,250,731	2,492,732	دائنون ومستحقات
-	3,022,500	ايرادات مؤجلة (أ)
31,721	48,442	توزيعات أرباح مستحقة
7,307,684	5,697,333	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة (انظر ايضاح 8.1)
471,290	516,217	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
3,223,847	2,912,216	مستحق الى حاملي الوثائق
2,525,217	2,482,532	خصوم اخرى
14,810,490	17,171,972	

أ) خلال السنة، قامت الشركة الأم باستلام مبلغ 10,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 3,022,500 د.ك) كعمولة مقابل مساعدة مقاول أجنبي في الحصول على مشروع إنشائي كبير في الكويت. سيتم الاعتراف بهذا المبلغ كإيراد عند اكمال المجموعة جميع الشروط المذكورة في العقود الموقعة مع المقاول الأجنبي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. قروض بنكية

ان تفاصيل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة هي كما يلي:

		فترة الإستحقاق	
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
	د.ك	د.ك	
1	24,103,284	24,095,334	تمويل إستثمارات المجموعة أسهم الشركة الأم وإيفيا للنفادق والمنتجات (أ)
2	7,604,100	7,412,298	تمويل إستثمارات المجموعة أسهم إيفيا للنفادق والمنتجات واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أ)
3	24,000,000	24,000,000	محفظة محلية بتغطية 120% (ب)
4	8,555,000	8,555,000	محفظة محلية بتغطية 175% (ب)
	64,262,384	64,062,632	

(أ) لم تسدد المجموعة أقساط معينة تبلغ 795,094 دولار أمريكي و 219,167 يورو (ما يعادل 315,076 د.ك) والفوائد المتعلق بها المستحقة وفقاً للشروط والأحكام التعاقدية لبنك أجنبي. وبالتالي، فإن إجمالي القروض القائمة والبالغة 79,509,436 دولار أمريكي و 21,916,661 يورو (ما يعادل 31,507,632 د.ك) أصبحت مستحقة.

(ب) لم تسدد المجموعة أقساط معينة تبلغ 11,555,000 د.ك (2018: 5,600,000 د.ك) مستحقة وفقاً للشروط والأحكام التعاقدية للبنوك المحلية، وبالتالي فإن إجمالي القروض القائمة والبالغة 32,555,000 د.ك (2018: 8,555,000 د.ك) أصبحت مستحقة. تتفاوض إدارة الشركة الأم حالياً مع جميع المقرضين لتسوية هذه القروض.

بالإضافة إلى ذلك، أقامت الشركة الأم دعاوى قضائية ضد البنوك المحلية الخاصة بما لتجديد المبلغ المستحق للبنوك المعنية. وقد أحالت المحكمة الأمر إلى قسم الخبراء. علاوة على ذلك، لاحقاً لتاريخ التقرير، قام أحد البنوك المحلية والذي له مبلغ مستحق بمبلغ 8,555,000 د.ك بالحصول على أمر حجز تحفظي لصالحه والذي تم تعليقه بسبب قيام الشركة بالاستشكال في تنفيذه، الأمر الذي لم يتم الفصل به بعد من قبل المحكمة. كما قامت الشركة الأم بإقامة إشكال في تنفيذ عقود أحد البنوك المحلية والذي له مبلغ مستحق يبلغ 24,000,000 د.ك والتي تم خسارتها. ترى إدارة الشركة الام بأن هذا الحكم ليس له تأثير على الدعوى الرئيسية والتي هي حالياً محالة لإدارة الخبراء بوزارة العدل.

قامت الشركة الأم بطلب ولكن لم تسلم مصادقات بنكية خاصة بقروض تبلغ 32,555,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2019.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ قروض بنكية

إن حركة القروض هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
195,245,229	64,262,384	رصيد في بداية السنة
3,516,634	-	قروض تم الحصول عليها
(19,957,257)	-	سداد
5,844,956	-	رسملة فوائد
390,597	(199,752)	تعديل ترجمة العملة الأجنبية
(120,777,775)	-	عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (انظر إيضاح 7.1)
64,262,384	64,062,632	الرصيد في نهاية السنة

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول للمجموعة كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
346,446	346,446	أرصدة محتجزة - إيضاح 12
17,358	11,352	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 13)
5,860,582	4,398,376	استثمارات بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الأخر (إيضاح 15)
70,049,812	47,681,577	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (إيضاح 17)
7,903,284	7,966,332	استثمار في شركة تابعة (إيضاح 6)
84,177,482	63,604,755	مجموع الاصول المرهونة

20. رأس المال

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 18 يوليو 2019 على اقتراح مجلس الإدارة بتعويض الخسائر المتراكمة والبالغة 57,299,806 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 من خلال الاستفادة من علاوة الإصدار البالغة 11,973,061 د.ك. وخفض رأس المال بمقدار 45,326,745 دينار كويتي (453,267,450 سهم). تمت الموافقة على تخفيض رأس المال من قبل الجهات المختصة وتم تسجيله في سجل الشركات بتاريخ 4 أغسطس 2019. يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 266,732,550 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها أسهم نقدية مدفوعة بالكامل (31 ديسمبر 2018: 720,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم). ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع ما لم تنص القوانين المحلية بغير ذلك.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك.	د.ك.	
47,110,564	17,452,666	عدد اسهم الخزينة (اسهم) (ايضاح 20)
6.54	6.54	نسبة اسهم الخزينة إلى رأس المال المدفوع (%)
32,757,404	32,757,404	التكلفة (د.ك.)
1,323,807	931,972	القيمة السوقية

22. احتياطات

الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري. لا يتم التحويل إلى الإحتياطات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

23. حسابات الأمانة

قامت الشركة الأم سابقاً بإدارة المحافظ نيابة عن الغير والصناديق المشتركة وتحتفظ بالأرصدة النقدية والأوراق المالية في الحسابات الائتمانية، والتي لم تنعكس في بيان المركز المالي المجموع. ومع ذلك، نتيجة لتغيير الوضع القانوني للشركة الأم إلى شركة قابضة والتغير في النشاط، لم يعد مسموحاً لها بإدارة المحافظ. يتم التخلص من رصيد المحفظة الحالي أو تحويله إلى كيانات أخرى. بلغت الموجودات تحت الإدارة كما في 31 ديسمبر 2019 ما قيمته 988,198 د.ك. (31 ديسمبر 2018: 4,141,000 د.ك.). حصلت المجموعة على رسوم إدارية بمبلغ 12,931 د.ك. (31 ديسمبر 2018: 15,153 د.ك.) من هذه الأنشطة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس ادارة الشركة الأم عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية.
 وافقت الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 16 مايو 2019 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

25. التزامات رأسمالية والتزامات طارئة

(أ) يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية كما يلي :

في 31 ديسمبر 2019، تلتزم المجموعة بالاستثمار في التمويل المتوقع الاضافي المطلوب لاستثمارها في شركة محاصة. التزامات التمويل المقدرة هي على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
-	7,448,800	فتح رأس مال تعاقدى في شركة محاصة
-	7,448,800	

بالإضافة الى ذلك، تلتزم المجموعة من خلال شركاتها الزميلة وشركاتها المحاصة، تجاه مساهمتها بتمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
2,539,423	925,478	انفاق رأسمالى مقدر ومتعاقد عليه لإنشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
16,272	15,314	ضمان تمويلى
1,716,802	3,411,967	الشبكات المؤجلة التي تم إصدارها
4,272,497	4,352,759	

(ب) يوجد على المجموعة التزامات طارئة كما يلي :

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
2,500,000	2,500,000	التزامات طارئة مقابل خطابات ضمان

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2.6. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية، هي قطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم إرسال نتائج القطاعات مباشرة إلى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إرسال تقارير إيرادات وأصول القطاعات إلى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

	أخرى		عقارات		خزينة		واستثمارات	
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
الجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
إيرادات القطاع	(5,139,069)	(5,757,980)	2,499,374	2,493,883	(7,638,443)	(8,116,124)	(135,739)	(135,739)
من العمليات المستمرة	19,671,280	-	937,366	-	17,492,410	-	1,241,504	-
من العمليات المتوقفة	14,532,211	(5,757,980)	3,436,740	2,493,883	17,492,410	(8,116,124)	(6,396,939)	(8,116,124)
نتائج القطاع:								
من العمليات المستمرة	(9,947,938)	(18,394,993)	1,247,148	1,498,990	-	(135,739)	(11,195,086)	(19,758,244)
من العمليات المتوقفة	(5,513,300)	-	937,366	-	(7,692,170)	-	1,241,504	-
من العمليات المتوقفة	(15,461,238)	(18,394,993)	2,184,514	1,498,990	(7,692,170)	(135,739)	(9,953,582)	(19,758,244)
خسارة السنة	(15,461,238)	(18,394,993)						
استهلاكات	2,924,524	3,792						
إنخفاض قيمة أصول مختلفة	607,189	9,475,000						
تكاليف تمويل	10,036,311	2,167,120						

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

	أخرى		عقارات		خزينة واستثمارات		
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
المجموع	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
ديك	ديك	ديك	ديك	ديك	ديك	ديك	
93,642,115	-	72,196,684	1,879,446	1,846,873	91,762,669	70,349,811	بيان المركز المالي
(64,262,384)	-	(65,281,374)	-	-	(64,262,384)	(65,281,374)	مجموع أصول القطاع
29,379,731	-	6,915,310	1,879,446	1,846,873	27,500,285	5,068,437	مجموع خصوم القطاع
22,056,744	-	22,984,515	-	-	-	-	صافي أصول القطاع
(18,959,126)	-	(20,449,856)	-	-	-	-	أصول غير مخصصة
32,477,349	-	9,449,969	-	-	-	-	خصوم غير مخصصة
							صافي الأصول

المعلومات الجغرافية :

	الإيرادات		الأصول	
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
ديك	ديك	ديك	ديك	ديك
(5,184,861)	(7,721,089)	107,658,380	64,043,829	
17,204,469	1,997,607	4,712,604	26,835,214	
2,271,786	-	-	-	
240,817	(34,498)	3,327,875	4,302,156	
14,532,211	(5,757,980)	115,698,859	95,181,199	

الكويت
مجلس التعاون الخليجي وآسيا
افريقيا
أخرى

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات علاقة بالمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات علاقة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
		الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :
		مستحق من أطراف ذات صلة
16,390,545	16,380,092	مستحق من شركة زميلة
2,841,133	3,583,143	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
19,231,678	19,963,235	
		مستحقة إلى أطراف ذات صلة
69,144	68,157	مستحق إلى شركة زميلة
3,351,770	3,209,727	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة أخرى
3,420,914	3,277,884	
		السنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2018 د.ك	في 31 ديسمبر 2019 د.ك	
475,756	150,240	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
178,498	155,174	تكاليف تمويل
80,000	80,000	إيرادات توزيعات أرباح
-	89,289	مصرفات ورسوم تشغيل أخرى
69,538	-	شطب مبلغ مستحق من اطراف ذات صلة
662,016	348,023	ربح من بيع شركات تابعه (إيضاح 6)
		مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
		منافع قصيرة الأجل

المبالغ المستحقة من اطراف ذات صلة لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن أرصدة بمبلغ 3,072,693 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 3,070,663 د.ك) بحمل فائدة بمعدل 4.75% سنويا (31 ديسمبر 2018 : 4.75%) ويستحق في 2021، والأرصدة المتبقية البالغة 201,374 د.ك (31 ديسمبر 2018 : 350,251 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. قياس القيمة العادلة

28.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع 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 المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق باصول 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 باصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

28.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	الأصول المالية: بالتكلفة المطفأة:
426,616	383,362	النقد والنقد المعادل
2,477,687	2,688,192	مدينون وأصول أخرى
19,231,678	19,963,235	مستحق من أطراف ذات صلة
		بالقيمة العادلة
3,370,063	2,937,748	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,015,709	4,535,525	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
31,521,753	30,508,062	

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	الخصوم المالية: خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
14,810,490	17,171,972	دائنون وخصوم أخرى
3,420,914	3,277,884	مستحق إلى أطراف ذات صلة
727,722	1,218,742	مستحق الى البنوك
64,262,384	64,062,632	قروض بنكية
83,221,510	85,731,230	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للموجودات المالية والخصوم المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بأنها مقارنة لقيمتها العادلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع/ قياس القيمة العادلة

28.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2019 : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر استثمارات بغرض المتاجرة: اوراق مالية محلية مسعرة اوراق مالية محلية غير مسعرة اوراق مالية أجنبية غير مسعرة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر اوراق مالية محلية مسعرة اوراق مالية اجنبية مسعرة صناديق مداراة اوراق مالية غير مسعرة
31,911	-	-	31,911	
14,555	14,555	-	-	
2,891,282	2,891,282	-	-	
32,264	-	-	32,264	
2,680	-	-	2,680	
13,891	-	13,891	-	
4,486,690	4,486,690	-	-	
7,473,273	7,392,527	13,891	66,855	

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2018 : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر استثمارات بغرض المتاجرة: اوراق مالية محلية مسعرة اوراق مالية محلية غير مسعرة اوراق مالية أجنبية غير مسعرة أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اوراق مالية محلية مسعرة اوراق مالية اجنبية مسعرة صناديق مداراة اوراق مالية غير مسعرة
27,633	-	-	27,633	
14,555	14,555	-	-	
3,327,875	3,327,875	-	-	
30,954	-	-	30,954	
1,813	-	-	1,813	
26,832	-	26,832	-	
5,956,110	5,956,110	-	-	
9,385,772	9,298,540	26,832	60,400	

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

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 نظام تدفق نقدي محضوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية
 (ح) استثمارات في صناديق مدارة
 تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من قبل القيمة العادلة لتلك الموجودات المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).
 يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الموجودات المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصود والقيمة العادلة	مدخلات جوهريّة غير قابلة للرصود	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
			31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	27,633	31,911	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر : د.ك
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	لا يوجد	التدفقات النقدية المخصصة	14,555	14,555	اوراق مالية محلية مسعرة
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	لا يوجد	التدفقات النقدية المخصصة	3,327,875	2,891,282	اوراق مالية محلية غير مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	30,954	32,264	اوراق مالية أجنبية غير مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1,813	2,680	الأخر
لا يوجد	لا يوجد	أساس صافي قيمة الأصول	26,832	13,891	اوراق مالية محلية مسعرة
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	لا يوجد	التدفقات النقدية المخصصة	5,956,110	4,486,690	صناديق مدارة
					اوراق مالية غير مسعرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / قياس القيمة العادلة

28.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر 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 المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
53,496	3,342,430	الرصيد في بداية السنة
-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
(38,941)	(673,562)	استيعادات
655,150	236,969	الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
3,342,430	2,905,837	الأرباح أو الخسائر المجمعة
655,150	53,998	الرصيد في نهاية السنة
		اجمالي المبلغ المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجمع من استثمارات ضمن المستوى الثالث

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
14,272,214	5,956,110	الرصيد في بداية السنة
-	-	تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
764,220	-	المحول الى المستوى الثالث والمدرج بالتكلفه
1,531,020	436,851	اضافات
(4,961,975)	(607,466)	استيعادات
1,394	-	تحويلات
(2,527,282)	-	عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة
(450,756)	(1,298,805)	الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
		- الخسائر الشاملة الاخرى
5,956,110	4,486,690	الرصيد الختامي

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع/ قياس القيمة العادلة

28.3 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

تقوم المجموعة أيضاً بقياس أصولها الغير مالية كالعقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة في كل فترة تقرير. يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للاصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	عقارات استثمارية
357,514	357,514	-	-	ارض في الاردن
371,334	371,334	-	-	ارض في الامارات العربية المتحدة
103,148	103,148	-	-	شقة في الامارات العربية المتحدة
1,000,672	1,000,672	-	-	مباني في لبنان
1,832,668	1,832,668	-	-	
				31 ديسمبر 2018
				عقارات استثمارية
401,212	401,212	-	-	- ارض في الاردن
472,575	472,575	-	-	- ارض في الامارات العربية المتحدة
987,662	987,662	-	-	- مباني في لبنان
1,861,449	1,861,449	-	-	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة. تم تقييم العقارات الإستثمارية باستخدام طريقة المقارنة السوقية. تعكس طريقة المقارنة السوقية اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي وتكلفة الانشاء.

يتم تسوية الاصول غير الماليه ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

عقارات استثمارية		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
6,542,067	1,861,449	الرصيد في بداية السنة
(458,732)	107,310	اضافات
	-	استبعاذات
(33,290)	(135,739)	أرباح او خسائر مدرجة ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع:
(8,923)	(352)	- التغير في القيمة العادلة
(4,179,673)	-	- فروق ترجمة الانشطة الاجنبية
1,861,449	1,832,668	متعلق باستبعاد شركات تابعة (ايضاح 7)
		الرصيد في نهاية السنة
(33,290)	(135,739)	اجمالي المبلغ المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجموع من الخسارة غير المحققة ضمن المستوى الثالث

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض نشاطات المجموعة الى تشكيلة المخاطر المالية التالية: مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعرية)، مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ 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. لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية. ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

29.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وجنوب أفريقيا وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والدولار الأمريكي. 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 المجموعة 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.

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
(7,546,512)	(7,502,824)	يورو
(24,137,818)	(24,488,424)	دولار امريكي
14,413,802	14,409,052	درهم إماراتي

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5% (2018: 5%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي. لا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

خسارة / ربح السنة		
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
±377,326	±375,141	يورو
±1,206,891	±1,224,421	دولار امريكى
±720,690	±720,453	درهم إماراتي

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الإثني عشر شهرا الماضية. تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالنسبة لقروضها التي هي بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالمحافظة على خليط مناسب بين قروضها التي هي بمعدلات ثابتة ومتغيرة. يتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المقررة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خساره)/ ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +1% و -1% (2018: تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2018		31 ديسمبر 2019		
- 1%	+ 1%	- 1%	+ 1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(642,624)	642,624	(673,069)	673,069	خساره السنة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية للاسهم

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . لا تتعرض المجموعة للمخاطر السعرية للاسهم حيث ان جميع استثمارات الاسهم لا تعتبر جوهريه.

29.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. 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 تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2018	2019	
د.ك	د.ك	
426,616	383,362	ارصدة لدى البنوك
2,477,687	2,688,192	مدينون وأصول أخرى
19,231,678	19,963,235	مستحق من اطراف ذات صلة
22,135,981	23,034,789	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

يتم الاحتفاظ بالارصدة البنكية مع مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين وارصده مدينة اخرى، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. تعتبر مخاطر الائتمان للمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة منخفضة من قبل الإدارة حيث أن الأطراف المقابلة هي شركات المجموعة ذات السمعة الطيبة التي ليس لها تاريخ بالتخلف عن السداد. وبناءً على ذلك، وبناءً على تقييم الإدارة، فإن الأثر المتوقع لخسارة الائتمان الناتج عن هذه الأصول المالية غير ذي أهمية للمجموعة.

إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم 29.3.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.3 تمرکز الأصول

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

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	الشرق الأوسط د.ك			في 31 ديسمبر 2019
		أوروبا د.ك	آسيا د.ك	الشرق الأوسط د.ك	
383,362	-	23,438	-	359,924	النقد والنقد المعادل
2,937,748	-	2,891,282	-	46,466	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,688,192	-	-	-	2,688,192	مدينون وأصول أخرى
19,963,235	-	-	-	19,963,235	مستحق من أطراف ذات صلة
4,535,525	-	13,891	21,435	4,500,199	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
30,508,062	-	2,928,611	21,435	27,558,016	
426,616	-	-	2,493	424,123	في 31 ديسمبر 2018
3,370,063	-	3,327,875	-	42,188	النقد والنقد المعادل
2,477,687	-	-	11,371	2,466,316	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
19,231,678	-	-	6,262	19,225,416	مدينون وأصول أخرى
6,015,709	2,855,525	-	25,616	3,134,568	مستحق من أطراف ذات صلة
31,521,753	2,855,525	3,327,875	45,742	25,292,611	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

29.4 إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نصح 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.

بأخذ 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 احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع/ أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 إدارة مخاطر السيولة

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية المخصصة.

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة واحدة د.ك	عند الطلب د.ك	الخصوم المالية 31 ديسمبر 2019
17,171,972	5,890,777	11,281,195	-	دائون وخصوم أخرى
3,277,884	3,072,693	-	205,191	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,218,742	-	-	1,218,742	مستحق إلى بنوك
64,062,632	-	-	64,062,632	قروض
85,731,230	8,963,470	11,281,195	65,486,565	
				31 ديسمبر 2018
14,810,490	5,998,182	8,812,308	-	دائون وخصوم أخرى
3,420,914	3,070,663	-	350,251	مستحق إلى أطراف ذات صلة
727,722	-	-	727,722	مستحق إلى بنوك
64,262,384	52,389,249	3,318,135	8,555,000	قروض
83,221,510	61,458,094	12,130,443	9,632,973	

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2019:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2019 الاصول:
383,362	-	383,362	النقد والنقد المعادل
2,937,748	-	2,937,748	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,021,280	2,405,102	616,178	مدينون وأصول أخرى
19,963,235	-	19,963,235	مستحق من أطراف ذات صلة
4,535,525	4,535,525	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,832,668	1,832,668	-	عقارات استثمارية
62,493,176	62,493,176	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
14,205	14,205	-	ممتلكات ومعدات
95,181,199	71,280,676	23,900,523	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

29.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2019 الخصوم:
17,171,972	5,890,777	11,281,195	دائنون وخصوم أخرى
3,277,884	3,072,693	205,191	مستحق الى أطراف ذات صلة
1,218,742	-	1,218,742	مستحق الى بنوك
64,062,632	-	64,062,632	قروض
85,731,230	8,963,470	76,767,760	

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2018 :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2018 الأصول:
426,616	-	426,616	النقد والنقد المعادل
3,370,063	-	3,370,063	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
2,825,066	2,217,773	607,293	مدنيون وأصول أخرى
19,231,678	-	19,231,678	مستحق من أطراف ذات صلة
6,015,709	6,015,709	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
1,861,449	1,861,449	-	عقارات استثمارية
81,950,281	81,950,281	-	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
17,997	17,997	-	ممتلكات ومعدات
115,698,859	92,063,209	23,635,650	

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2018 الخصوم:
14,810,490	5,998,182	8,812,308	دائنون وخصوم أخرى
3,420,914	3,070,663	350,251	مستحق الى أطراف ذات صلة
727,722	-	727,722	مستحق الى بنوك
64,262,384	52,389,249	11,873,135	قروض
83,221,510	61,458,094	21,763,416	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. أهداف إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

نسبة المديونية

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

31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	
64,262,384	64,062,632	المديونيات (أ)
647,552	1,181,826	النقد وشبه النقد (ايضاح 12)
64,909,936	65,244,458	صافي المديونيات
32,477,349	9,449,969	حقوق الملكية (ب)
%200	%690	صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

(أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.

31. حدث لاحق

لاحقاً لتاريخ التقرير، في 11 مارس 2020، أعلنت منظمة الصحة العالمية كوفيد - 19 بأنه وباء، والذي اثر بشكل سلبي على الأسواق العالمية ومنها سوق الكويت للاوراق المالية (بورصة الكويت) والتي انخفضت بنسبة تزيد عن 24% حتى نهاية مارس 2020، وتعطيل عمليات المتاجرة وسلامة توريد البضائع، كما أدت الى تغير في السلوك الاجتماعي. ومن غير المؤكد المدة التي سيستمر بها كوفيد - 19 بتعطيل الأسواق العالمية وما مدى تأثيره على عمليات المجموعة. نظرًا لأن الأوضاع سريعة التغير والتطور، لم يكن من الممكن للمجموعة تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذا التفشي على اعمال و عمليات المجموعة.