

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة
2-1
3
4
5
6
7
33 - 8

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
بيان المركز المالي المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM البرزخ وشركاهم

برج الزاوية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

بند التفر - برج الدرواء - الطابق المشر
تلفون : 2246 0020 - 2246 4282
فاكس : 2246 0032
ص.ب : 240 النسة - 35151 - الكويت
www.alikouhari.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) و شركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد تدققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين ب "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2020، والبيانات المالية المجمعة للأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 مارس 2020، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة للتطبيق في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، كما قمنا بالالتزام بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

وإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والافصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت منفردة أو مجمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

تدقيق حسابات | صرانب | استشارات

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ومرتب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير مراقبي الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفرص، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولون عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد اجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به. وبرأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020 على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.



نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم



على محمد كوهري
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 156
عضو في PrimeGlobal

دولة الكويت
28 يونيو 2020

المحاسبين
AL-SALHEYA
مجلس المحاسبين
Certified Public Accountant

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	الموجودات
13,327,703	13,236,786		نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,987,802	3,516,953	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
583,641	973,734	4	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
29,358,630	34,495,750	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
26,498,156	12,075,830	6	استثمار في شركات زميلة
1,041,126	1,852,126	7	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	19,784,975	8	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
28,184,954	22,179,273	9	عقارات استثمارية
102,982,012	108,115,427		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات :			
28,281,509	36,768,033	11	قروض
14,402,416	13,314,900	12	قروض من طرف ذو صلة
4,265,396	5,433,436	13	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
46,949,321	55,516,369		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :			
24,000,000	21,600,000	14	رأس المال
3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
3,052	3,052		احتياطي أسهم خزانة
12,769,186	12,769,186	15	احتياطي إجباري
4,405,892	4,405,892	16	احتياطي اختياري
343,800	335,759		احتياطيات أخرى
923,401	1,148,124		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
6,586,148	3,421,330		احتياطي القيمة العادلة
3,890,746	5,804,503		أرباح مرحلة
55,968,817	52,534,438		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
63,874	64,620		الحصص غير المسيطرة
56,032,691	52,599,058		مجموع حقوق الملكية
102,982,012	108,115,427		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
2,058,205,665	2,767,906,807	22	موجودات أمانة

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


علي يوسف العوضي*
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

خالد سليمان العلي
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	
			العمليات المستمرة:
			الإيرادات :
2,266,202	838,876	17	صافي أرباح الاستثمارات
2,207,939	2,378,633	18	إيراد أتعاب وعمولات
17,227	388,195		إيرادات الفوائد
1,033,898	887,892		إيراد الإيجارات
(498,853)	(337,658)	6	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(909)	265,315	9	أرباح (خسائر) من بيع عقارات استثمارية
(16,125)	-	9	خسائر الانخفاض في قيمة عقارات استثمارية
1,292	2,646		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
22,962	-		إيرادات أخرى
(231,525)	56,346		أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
4,802,108	4,480,245		
			المصاريف والأعباء الأخرى :
(1,651,170)	(1,651,658)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(1,048,315)	(937,980)	24	مصاريف تمويل
(78,370)	(73,695)	8 ، 4	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(56,527)	-		مخصص قروض ممنوحة للغير
(2,834,382)	(2,663,333)		
1,967,726	1,816,912		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات غير المستمرة:
1,039,982	111,732	10	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
3,007,708	1,928,644		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة
(17,102)	(14,904)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,449)	(4,073)		حصة الزكاة
2,984,157	1,909,667		ربح السنة
			الخاص بـ :
2,984,153	1,908,921		مساهمي الشركة الأم
4	746		الحصص غير المسيطرة
2,984,157	1,909,667		ربح السنة
			ربحية السهم الأساسية والمخففة:
فلس	فلس	21	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
12.31	8.60		
			ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة:
8.02	8.10	21	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات غير المستمرة:
4.29	0.50	21	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	ربح السنة
2,984,157	1,909,667		
261	728	6	صافي (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر: ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر حصّة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
340,448	223,995		
4,939,128	(3,161,985)		ينود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المعكوس إلى الأرباح المرحلة نتيجة لبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,453	(2,833)		صافي (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
5,281,290	(2,940,095)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
8,265,447	(1,030,428)		
8,265,443	(1,031,174)		الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
4	746		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
8,265,447	(1,030,428)		

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقابلة) وشركائها التابعة (المجموعه)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	حقوق الملكية الخاصة بسماهي الشركة الأم													
	المصنوع غير المبسوط	المجموع الجزئي	أرباح مرصدة	احتياطي القيمة المكتسبة	تغيرات ارجحة صلاحيات ايجابية	احتياطي الأخرى	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي		
48,831,360	63,870	48,767,490	773,611	1,645,567	582,692	316,233	4,405,892	12,769,186	-	-	3,046,592	(300,655)	25,528,372	2018 مارس
(1,512,241)	-	(1,512,241)	(1,870)	-	-	-	-	-	-	-	-	18,001	(1,528,372)	2019 مارس (المضاعف 14)
285,706	-	285,706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282,654	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
134,852	-	134,852	134,852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
27,567	-	27,567	-	-	-	27,567	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
8,265,447	4	8,265,443	2,984,153	4,940,581	340,709	-	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
56,032,691	63,874	55,968,817	3,890,746	6,586,148	923,401	343,800	4,405,892	12,769,186	-	-	3,046,592	-	24,000,000	2019 مارس
(2,400,000)	-	(2,400,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,400,000)	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
(8,041)	-	(8,041)	-	-	-	(8,041)	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
4,836	-	4,836	4,836	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
(1,030,428)	746	(1,031,174)	1,908,921	(3,164,818)	224,723	-	-	-	-	-	-	-	-	تغييرات في حقوق ملكية شركة الأخرى
52,599,058	64,620	52,534,438	5,804,503	3,421,330	1,148,124	335,759	4,405,892	12,769,186	-	-	3,052	-	21,600,000	2020 مارس

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

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2019	2020	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
1,967,726	1,816,912		ربح السنة من العمليات المستمرة
1,039,982	111,732		ربح السنة من العمليات غير المستمرة
3,007,708	1,928,644		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة تسويات :
(2,266,202)	(838,876)	17	صافي أرباح الاستثمارات
(17,227)	(388,195)		إيرادات الفوائد
498,853	337,658	6	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
909	(265,315)	9	(أرباح) خسائر من بيع عقارات استثمارية
16,125	-	9	خسائر الإنخفاض في قيمة عقارات استثمارية
(1,292)	(2,646)		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
231,525	(56,346)		(أرباح) خسائر فروقات عملات أجنبية
1,048,315	937,980	24	مصاريف تمويل
78,370	73,695	8 ، 4	صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
56,527	-		مخصص قروض ممنوحة للغير
(1,039,982)	(210,645)	10	حصة المجموعة من نتائج أعمال العمليات غير المستمرة
-	98,913	10	خسائر من بيع العمليات غير المستمرة
1,613,629	1,614,867		
(854,065)	86,081		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
533,924	(237,705)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
203,276	222,547		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,496,764	1,685,790		داننون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
-	(8,306,041)		المدفوع لشراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
409,493	8,939		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(248,745)	(1,972,098)	6	المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة
98,500	398,600	6	المحصل من تخفيض رأس المال استثمار في شركة زميلة
689,048	223,681	6	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من استثمار في شركة زميلة
-	15,580,135		المحصل من بيع العمليات غير مستمرة
(250,000)	-		المدفوع للاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
26,000	2,646		المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	-		المحصل من استرداد أدوات دين بالتكلفة المطفأة
-	(19,850,000)	8	المدفوع لشراء أدوات دين بالتكلفة المطفأة
(1,513,911)	(2,811,019)	9	المدفوع لاستثمار إضافي في عقارات استثمارية
6,560,608	9,210,815	9	المحصل من بيع عقارات استثمارية
17,227	344,498		إيرادات فوائد مستلمة
1,048,369	1,223,644	17	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
9,836,589	(5,946,200)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(9,248,824)	8,486,524		قروض
402,416	(1,087,516)		قروض من طرف ذو صلة
(31,252)	(4,844)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(1,448,781)	(2,341,650)		تخفيض رأس المال
(1,030,219)	(883,021)		مصاريف تمويل مدفوعة
285,706	-		المحصل من بيع أسهم خزانة
(11,070,954)	4,169,493		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
262,399	(90,917)		صافي (النقص) الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
13,065,304	13,327,703		نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
13,327,703	13,236,786		نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

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

1- التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة مجموعة الأوراق المالية (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية (مقفلة) تأسست بموجب عقد تأسيس رقم 1786/ جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفاة، 13130 دولة الكويت.

- تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم ما يلي :
- شراء وبيع الأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي.
 - القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة الصناديق.
 - إعداد الدراسات والبحوث.
 - تقديم كافة الخدمات الاستثمارية والمالية .
 - الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض للغير والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
 - إنشاء وإدارة محافظ عقارية للعملاء بالكويت وخارجها.
 - الاستثمار في العقارات .

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 يونيو 2020 . إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والأفصاح فيما يتعلق بالخسائر الإئتمانية المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. إن مخصصات خسائر الإئتمان على التسهيلات الإئتمانية هي أعلى من خسائر الإئتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد البنك المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الإئتمانية و آلية حساب مخصصاتها. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في البيانات المالية المجمعة. وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والاقتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرية والاقتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ث).

المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وجارية التأثير للسنة الحالية:

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة على المعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 أبريل 2019 وبيانها كالتالي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - التأجير

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

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

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، طبقت المجموعة منهجاً واحداً للاعتراف والقياس على جميع عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة الطرف المستأجر، باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير للموجودات ذات القيمة المنخفضة. وطبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام أسلوب الأثر الرجعي المعدل عند التطبيق المبدي في 1 أبريل 2019 وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة.

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

الأثر على محاسبة المستأجر

التأجير التشغيلي السابق

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

1. الاعتراف بأصول حق الاستخدام ومطلوبات التأجير ضمن بيان المركز المالي المجمع، ويتم قياسهما مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، و
2. الاعتراف باستهلاك أصول حق الاستخدام والفوائد على مطلوبات التأجير في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، و
3. يتم تجزئة إجمالي مبلغ النقد المدفوع إلى أصل المبلغ (معروض ضمن الأنشطة التمويلية) والفائدة (معروض ضمن الأنشطة التشغيلية) في بيان التدفقات النقدية المجمع.

يتم الاعتراف بحوافز التأجير (مثلاً فترة الإيجار مجانية) كجزء من قياس أصول حق الاستخدام ومطلوبات التأجير في حين أنها بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17) تنتج عن الاعتراف بمطلوبات حوافز التأجير ويتم إطفاؤها على أساس القسط الثابت وتخصم من مصروف الإيجار.

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

بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل (مدة التأجير 12 شهراً أو أقل) ولعقود التأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة (مثل أجهزة الحاسب الآلي الشخصية والأثاث المكتبي)، اختارت المجموعة الاعتراف بمصاريف التأجير على أساس القسط الثابت كما هو مسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16). يتم عرض المصاريف ضمن بند المصاريف الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

التأجير التمويلي السابق

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

الأثر على محاسبة المؤجر

لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بشكل جوهري كيفية قيام المؤجر بالمحاسبة عن عقود التأجير. يواصل المؤجر تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تمويلية أو كعقود تأجير تشغيلية والمحاسبة عنهما بشكل مختلف. ومع ذلك، قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) بتغيير وزيادة الإفصاحات المطلوبة، خاصة فيما يتعلق بكيفية قيام المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الموجودات المستأجرة.

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

المرحلة الانتقالية

كما في 1 أبريل 2019، قامت المجموعة بإجراء دراسة تفصيلية لتحديد الأثر الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) على شركات المجموعة ونتيجة لذلك، قامت الشركات الزميلة للمجموعة بالإعتراف بأصول حق إستخدام والتزامات عقد الإيجار في بياناتها المالية. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) من قبل الشركات الزميلة لم يكن له أي تأثير على الأرباح المرحلة الافتتاحية للمجموعة، حيث أنه يشكل جزءاً من القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المستحق من المبلغ الأصلي القائم (معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أن الأصل المالي يجتاز اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو ظرف يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يتلقى تعويضات معقولة عن الإنهاء المبكر للعقد. يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019. إن تلك التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (28): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المحاصة توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو شركات المحاصة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكن التي في جوهرها تشكل جزء من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة (استثمارات طويلة الأجل). ويعتبر هذا التصنيف مناسباً لأنه يعني ضمناً أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ينطبق على تلك الاستثمارات طويلة الأجل. كما أوضحت التعديلات أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لا تأخذ المجموعة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو شركة المحاصة، أو خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار والمحقة كتسويات لصافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة. يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019. إن تلك التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) - دمج الأعمال توضح التعديلات أن أي منشأة عند اكتساب السيطرة على عمليات مشتركة، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال على مراحل منها قياس الاستثمارات المملوكة من قبل في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على معاملات دمج الأعمال التي يكون تاريخ الحيازة لها في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن تلك التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم (23) - تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أن المجموعة تعامل أي قروض تمت في الأساس لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عندما تكون كل الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام أو البيع المزمع له كاملة.

تطبق المجموعة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها الشركة تلك التعديلات للمرة الأولى. تطبق الشركة تلك التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد أو الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. وحيث أن سياسة المجموعة الحالية تتماشى مع هذه التعديلات، فإن المجموعة لا تتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة.

تتطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2019 ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير

كما في تاريخ الموافقة على إصدار البيانات المالية لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة وغير جارية التأثير:

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

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

- توضيح عدم إمكانية اعتبار الأنشطة والموجودات المقتناة كأعمال إلا إذا تضمنت على الأقل مُدخل ومعالجة موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- اقتصار تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وإلغاء مرجعية القدرة على خفض التكاليف.
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت قد تمت المعالجة بموضوعية.
- استبعاد التقييم الذي يحدد قدرة المستثمرين في السوق على استبدال أي مُدخلات أو معالجات ومع ذلك القدرة على مواصلة الإنتاج.
- إضافة خيار اختبار التركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المقتناة لا تمثل الأعمال.

تسري التعديلات أعلاه على جميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020. إن المجموعة بصدد احتساب التأثير المحتمل مع بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "التأجير" - امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ Covid-19

تم إضافة الفقرات رقم 46A, 46B, 60A, C20A C20B على امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ Covid-19 الصادرة في مايو 2020. إن هذا التعديل يجب تطبيقه من قبل المستأجر على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2020 مع السماح بالتطبيق المبكر، بما في ذلك البيانات المالية التي لم تصدر بعد كما في 28 مايو 2020.

يجب على المستأجر تطبيق امتيازات عقود الإيجار ذات الصلة بـ COVID-19 بأثر رجعي، مع الاعتراف بالأثر التراكمي لتطبيق هذا التعديل مبدئياً كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة (أو أي بند آخر مناسب من بنود حقوق الملكية) في بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي يطبق المستأجر هذا التعديل لأول مرة. ليس من المتوقع أن يكون لهذا التعديل تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	
2019	2020	دولة التأسيس	المملكة العربية السعودية
%100	%100	عقارات	شركة العنود الذهبية - ذ.م.م.
%100	%100	استثمارات	شركة شمال أفريقيا للاستثمارات المحدودة
%99	%99	لتحصيل أموال الغير	شركة مجموعة الأوراق الأولى لتحصيل أموال الغير ذ.م.م.
%100	%100	صناعية	شركة سكيورتي جروب موروكو
%75	%75	أغنية	ش.م.م.م.ش.و. شركة العطايا العالمية الغذائية - ش.م.ك. (مقفلة)

إن الشركات التابعة (المستثمرين) هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم . وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم :

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها .
- قابلة للتعرض للخسارة ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها .
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها .

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه . عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لاعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها .

تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك :

- حقوق تصويت المجموعة نسبة الى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين .
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .

- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى .
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية . عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بإستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشترية، وذلك على أساس كل عملية على حدة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة ، دون فقدان السيطرة ، كمعاملة ضمن حقوق الملكية . يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة . إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المنفوخ أو المحصل يتم الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة .

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

ج - الأدوات المالية

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

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد في الصندوق ولدى البنوك، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، القروض، القروض من طرف ذو صلة والدائون.

(أ) الموجودات المالية

1 - تصنيف الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة - اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

عندما يتم تحديد نموذج الاعمال للاحتفاظ بالموجودات لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار تحقق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط"). لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدي، وقد يتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم). إن العناصر الجوهرية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل بصورة نموذجية في مراعاة القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حال حصول أي تغيير في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير اللاحقة لحصول التغيير. ومن غير المتوقع تكرار مثل هذه التغييرات بدرجة كبيرة ولم تحدث خلال السنة.

الاعتراف المبدي

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ التسوية، وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

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

فئات قياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الإعراف المبدي ضمن التصنيفات التالية:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية، و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقي.

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

التكلفة المطفأة وطريقة العائد الفعلي

طريقة العائد الفعلي هي الطريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص إيرادات الفوائد على الفترة ذات الصلة. بشكل عام، فإن معدل العائد الفعلي هو السعر الذي يقوم بخصم التحصيلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً من سعر الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حيثما ينطبق، فترة أقصر، إلى القيمة الدفترية الإجمالية لأداة الدين عند الاعتراف المبدي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة عن ضعف ائتماني، يتم احتساب سعر الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة، لتصل إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدي.

التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي قيمة الموجودات المالية عند الاعتراف المبدي مخصوماً منها المبالغ المستلمة من أصل المبلغ بالإضافة إلى الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة العائد الفعلي للفروقات بين المبلغ المبدي ومبلغ الاستحقاق، المعدلة بمخصص الخسائر. إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لمخصص الخسائر.

إن النقد في الصندوق ولدى البنوك، المدينين التجاريين والمدينون الآخرون وأدوات دين بالتكلفة المطفأة يتم تصنيفهم كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

المدينون التجاريون

يمثل المدينون في المبالغ المستحقة من العملاء عن خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص خسائر انتمان متوقعة.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما لا يحتفظ بها لغرض المتاجرة أو مقابل محتمل ناشئ عن دمج الأعمال. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك الجزء الخاص بالعملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد. إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية المسعرة وغير المسعرة ضمن بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. على وجه التحديد:

• يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في الأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل عند الاعتراف المبدي (كما هو موضح أعلاه).

• يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (كما هو موضح أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تصنيف أدوات الدين المستوفية إما شروط التكلفة المطفأة أو شروط القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق في القياس أو الاعتراف ("عدم تطابق المحاسبي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهم على أسس مختلفة. لم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف المجموعة الاستثمارات في أدوات الملكية المسعرة ضمن بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع.

2 - انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ويتم خصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً من الشروط التعاقدية.

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

تتكون أدوات الدين للمجموعة بالتكلفة المطفأة فقط من السندات المسعرة المصنفة في أعلى فئة استثمار (جيدة جداً أو جيدة) من قبل وكالة تصنيف. لذلك، فإنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. وتتص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الاستثمارات كل 12 شهراً. ومع ذلك، عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ البداية، فإن المخصص يجب أن يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية. تستخدم المجموعة التصنيفات من وكالات التصنيف لتحديد ما إذا كانت أداة الدين قد زادت بشكل كبير من حيث مخاطر الائتمان وتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

يحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، وتحمل على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ب) المطلوبات المالية

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

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة على النحو المبين أعلاه بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

1- الدائنون

يمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

2- الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم إحتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الالتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الالتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، يتم الإعتراف بالفرق: (1) القيمة الدفترية للمطلوبات قبل التعديل؛ و (2) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في الأرباح أو الخسائر كإرباح أو خسائر التعديل ضمن أرباح وخسائر أخرى.

(ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

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

د - الشركات الزميلة

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

تقوم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على بيانات مالية مدققة للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2019 مع إجراء التعديلات المتعلقة بأية معاملات مادية من 1 يناير حتى 31 مارس 2020.

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها. تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

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

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

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار الانخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس للإنخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

هـ - استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

يتم إدراج الاستثمار في الشركات التابعة غير المجمعة بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم تكوين مخصص إنخفاض في القيمة عند حدوث إنخفاض مطول في قيمة الاستثمار.

لم تقم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات التابعة، حيث أن تلك الشركات التابعة لم تمارس نشاطها حتى تاريخه.

و - العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة به مخصصاً منها الاستهلاك المترام وخسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني على مدى 20 سنة.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إنهاء خدمة أو استبعاد العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيرها تشغيلياً لطرف آخر. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

ز - العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة جزءاً من أعمال المجموعة، والتي يمكن فصل نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية بشكل واضح من باقي المجموعة، والتي أيضاً:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تشمل الشركات التابعة المقنتاة أساساً لغرض البيع لاحقاً.

يشمل هذا المُكوّن عمليات وتدفقات نقدية والتي يمكن تمييزها بشكل واضح، من الناحية التشغيلية ولأغراض التقرير المالي عن بقية المجموعة. بمعنى آخر، سيكون أحد مكونات المنشأة عبارة عن وحدة توليد نقد أو مجموعة وحدات توليد نقد عندما يكون محتفظ بها لغرض الاستخدام.

يتم تصنيف تلك العمليات كعمليات غير مستمرة عند البيع أو عند تحقق شروط التصنيف كعمليات غير مستمرة، أيهما يحدث أولاً.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات غير المستمرة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وذلك حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية وكذلك الفترات المقارنة، حتى وإن احتفظت المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة كبنء مستقل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ح - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإعراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإعراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإعراف بعكس خسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ط - المخصصات

يتم الإعراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الإلتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الإقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موشق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي و عقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاو الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

ك - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

ل - أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بإستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها.

في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

م- احتياطات أخرى

يتم استخدام بنود حقوق ملكية أخرى لتسجيل أثر التغيير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة والتغيرات في حصص حقوق ملكية شركات زميلة واحتياطات أخرى.

ن- معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

س - توزيعات الأرباح للمساهمين

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

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

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

ع- تحقق الإيراد

يتم الإعتراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء عند نقل سيطرة البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. استنتجت المجموعة بشكل عام أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات عقود إيراداتها، لأنها تسيطر عادة على البضائع أو الخدمات قبل نقل السيطرة إلى العميل.

تطبق المجموعة نموذجاً من خمس خطوات على النحو التالي لحساب الإيرادات الناتجة عن العقود:

- الخطوة الأولى : تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية : تحديد التزامات الأداء في العقد - التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تأدية الخدمات للعميل.
- الخطوة الثالثة : تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتفق عليها ، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام بالأداء.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المجموعة بالتزام الأداء.

تقوم المجموعة بممارسة بعض الآراء، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها.

تعترف المجموعة بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية التزامات الأداء عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية :

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

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:
- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.

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

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

يتم رسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

(1) أتعاب إدارة

يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقاً للمبدأ النقدي عند تقديم الخدمة.

(2) الأتعاب وإيرادات العمولات

يتم تحقق إيرادات الأتعاب والعمولات والاستشارات عند تقديم الخدمة.

(3) الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

(4) إيرادات بيع عقارات

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
- ألا تتخفف مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقبدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

(5) الإيرادات والمصروفات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

ف- العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات المتركمة في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الأخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الأخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ص - تكاليف الإقراض

إن تكاليف الإقراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع. إن إيرادات الإستثمارات المحصلة من الإستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد.

يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من المجموعة فيما يتعلق بإقتراض الأموال.

ق - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الإجمالي.

ر - حصة الزكاة
يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة غير المجموعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ولمرسوم وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما.

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

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية مرجحاً.

ت - موجودات الأمانة
لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

ث - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ) الآراء
من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

1- تحقق الإيراد
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع إقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم 2 (ع) يتطلب آراء هامة.

2- مخصص خسائر الائتمان المتوقع
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

3- تصنيف الموجودات المالية
عند إقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه " بالتكلفة المطفأة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم (2 - ج).

4- تصنيف الأراضي
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في إستخدام هذه الأراضي:

- عقارات قيد التطوير
عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

- أعمال تحت التنفيذ
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل فإن كلاً من الأراضي والإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

- عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.
- عقارات استثمارية
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية .

5- تحديد التأثير الجوهري
عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20٪ من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين الشركات.

6- الضرائب
تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

- 7- عقود التأجير
تشمل الآراء الهامة المطلوبة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) ، من بين أمور أخرى ، ما يلي:
- تحديد ما إذا كان العقد (أو جزء من العقد) يتضمن عقد تأجير
 - تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن خيار التمديد أو الإنهاء سيُمارس
 - تصنيف اتفاقيات التأجير (عندما تكون المنشأة مؤجراً)
 - تحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها
 - تحديد ما إذا كانت هناك عقود تأجير متعددة في الترتيب
 - تحديد أسعار البيع للعناصر المؤجرة وغير المؤجرة

(ب) التقديرات والافتراضات
إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة
تقوم المجموعة بإحساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2- مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
إن عملية تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة تتطلب تقديرات. إن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المتوقعة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم 2 ج (أ-2). يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن قيد الخسائر الائتمانية المتوقعة وتخفيض الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

3- إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد . والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل . يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية.
نشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة ، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل . إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4- الضرائب

تقوم المجموعة ببيع التزامات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعليا، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

5- عقود التأجير

إن العناصر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) تتضمن ما يلي:

- تقدير مدة عقد التأجير
- تحديد سعر الخصم المناسب لمدفوعات التأجير
- تقييم ما إذا كان موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمته.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أوراق مالية مسعرة محتفظ بها من قبل المجموعة بصورة رئيسية لغرض المتاجرة ولتحقيق أرباح قصيرة الأجل.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقومة بالدينار الكويتي.

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 26).

4- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2019	2020
2,992,431	2,996,222
144,108	144,108
206,685	456,280
342,407	486,943
3,685,631	4,083,553
(3,101,990)	(3,109,819)
583,641	973,734

إيرادات مستحقة
دفعة مقدمة لإقتناء استثمارات
توزيعات أرباح وفوائد مستحقة
أرصدة مدينة أخرى

يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ)

(أ) إن حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة هي كما يلي:

2019	2020
3,038,804	3,101,990
89,690	85,093
(15,184)	(841)
(11,320)	(76,423)
3,101,990	3,109,819

الرصيد في بداية السنة
المحمل خلال السنة
المستخدم خلال السنة
مخصص لم يعد له ضرورة
الرصيد في نهاية السنة

5- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2019	2020
22,149,202	28,278,054
7,209,428	6,217,696
29,358,630	34,495,750

أوراق مالية مسعرة
أوراق مالية غير مسعرة

تم رهن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 22,186,832 دينار كويتي (2019: 22,142,547 دينار كويتي) كضمان مقابل قرض ممنوح من قبل بنك محلي (إيضاح 11).

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مقومة بالعملة التالية:

2019	2020
26,009,365	32,026,146
3,281,015	2,420,433
68,250	49,171
29,358,630	34,495,750

دينار كويتي
دولار أمريكي
ريال سعودي

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر في (إيضاح 26).

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6- استثمار في شركات زميلة

2019	2020	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة الزميلة
		2019	2020		
15,529,419	-	%50	-	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,947,559	7,563,356	%24	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
2,625,623	2,233,361	%34.29	%34.50	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك.ع.
1,638,713	1,771,233	%20	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
621,366	439,385	%22.52	%22.52	المغرب	شركة الفا أطلنتيك للصحراء المغربية
129,246	62,265	%40.72	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
6,230	6,230	%44.15	%44.15	جزر العنقاء البريطانية	مينا اكويتيز المحدودة
26,498,156	12,075,830				

أ- إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

2019	2020	
26,283,884	26,498,156	الرصيد في بداية السنة
248,745	1,972,098	إضافات
(98,500)	(398,600)	تخفيض رأس المال لشركة زميلة
27,567	(8,041)	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة
(498,853)	(337,658)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
261	728	حصة من الدخل الشامل الأخر
(689,048)	(223,681)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
184,118	102,246	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,039,982	210,645	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة (إيضاح 10)
-	(15,740,063)	المحول إلى العمليات غير المستمرة (إيضاح 10)
26,498,156	12,075,830	الرصيد في نهاية السنة

ب- إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة والتي تكون هامة بشكل منفرد للمجموعة كما يلي:

بيان المركز المالي :

2019	2020	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار الذهبية	شركة المستقبل للإتصالات	
35,954,964	15,101,453	360,415	1,125,117	13,615,921	موجودات متداولة
56,038,702	48,333,636	15,614,489	31,918,149	800,998	موجودات غير متداولة
19,041,812	12,066,076	4,292,192	883,475	6,890,409	مطلوبات متداولة
13,375,912	4,525,354	2,826,548	645,807	1,052,999	مطلوبات غير متداولة
59,575,942	46,843,659	8,856,164	31,513,984	6,473,511	صافي الموجودات
41,772,212	26,856,220	4,685,944	1,815,937	20,354,339	بيان الأرباح أو الخسائر:
(40,873,929)	(27,238,637)	(3,723,343)	(3,261,866)	(20,253,428)	إيرادات
898,283	(382,417)	962,601	(1,445,929)	100,911	مصروف
689,048	223,681	-	122,101	101,580	توزيعات أرباح مستلمة
2,136,151	894,767	-	-	894,767	إلتزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

ج - تسويات ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيم الدفترية للإستثمارات في الشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار الذهبية	شركة المستقبل للإتصالات	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية	2020
8,856,164	31,513,984	6,473,511	-	صافي موجودات الشركة الزميلة
%20	%24	%34.50	-	حصة ملكية المجموعة
1,771,233	7,563,356	2,233,361	-	القيمة الدفترية لإستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
192,520	(347,023)	34,814	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار الذهبية	شركة المستقبل للإتصالات	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية	2019
8,193,563	24,781,495	7,657,110	18,943,774	صافي موجودات الشركة الزميلة
%20	%24	%34.29	%50	حصة ملكية المجموعة
1,638,713	5,947,559	2,625,623	9,471,887	شهرة
-	-	-	6,057,532	القيمة الدفترية لإستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
1,638,713	5,947,559	2,625,623	15,529,419	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
159,430	(543,560)	98,071	1,039,982	

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

7- استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

2019	2020	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة التابعة
7,425	7,425	استشارات	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق المالية للاستشارات الاقتصادية - ذ.م.م.
247,500	247,500	استشارات	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق المالية للاستشارات الميكانيكية - ذ.م.م.
1	1	عقارات	%50	قطر	شركة المجموعة الخاصة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة المكاتب الجاهزة العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الجداية العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الصامته العقارية - ذ.م.م.
80,000	-	عقارات	%99	الكويت	شركة اللوان الكويتية العقارية - ذ.م.م.
80,000	80,000	عقارات	%99	الكويت	شركة اللهاج العقارية - ذ.م.م.
250,000	250,000	شركة قابضة	%99	الكويت	شركة الهمم القابضة
99,000	-	تجارة عامة	%99	الكويت	شركة الصبية كازا للتجارة العامة - ذ.م.م.
99,000	99,000	تجارة عامة	%99	الكويت	شركة الصوابر للتجارة العامة - ذ.م.م.
-	990,000	تجارة عامة	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق التعليمية - ذ.م.م.
1,041,126	1,852,126				

لم تقم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات التابعة، حيث أن الشركات التابعة لم تمارس نشاطها حتى تاريخه.

8- أدوات دين بالتكلفة المطفاة

2019	2020	تاريخ الإستحقاق	معدل الفائدة %	
-	800,000	18 نوفمبر 2025	4.75%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
-	2,000,000	30 مايو 2026	6.5%	سند بمعدل فائدة ثابت صادر من بنك محلي
-	2,700,000	18 نوفمبر 2025	2.5% + سعر خصم بنك الكويت المركزي + 3.95%	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	2,200,000	9 مارس 2026	4% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	2,000,000	30 مايو 2026	2.75% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	2,000,000	26 يوليو 2023	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	3,750,000	8 نوفمبر 2023	2.25% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	4,400,000	28 ديسمبر 2024	سعر خصم بنك الكويت المركزي	سند بمعدل فائدة متغير صادر من بنك محلي
-	19,850,000			يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(65,025)			
-	19,784,975			

9- عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2019	2020	
33,091,259	28,184,954	الرصيد في بداية السنة
1,513,911	2,811,019	إضافات
(6,561,517)	(8,945,500)	إستبعادات (ج)
(16,125)	-	خسائر الإنخفاض في قيمة عقارات استثمارية
157,426	128,800	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
28,184,954	22,179,273	الرصيد في نهاية السنة

(أ) قامت إدارة الشركة الأم بالالتزام باللانحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

(ب) كما في 31 مارس 2020، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 28,235,352 دينار كويتي (2019: 31,378,863 دينار كويتي) بناءً على أقل تقييمين تما من قبل مقيمين مستقلين. في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم استخدام طريقة التكلفة، طريقة رسملة الدخل و طريقة مبيعات السوق المقارنة، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة وإستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفها كمستوى ثالث للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم إستخدامها.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 8,945,500 دينار كويتي مقابل مبلغ 9,210,815 محققة من ذلك ربح بمبلغ 265,315 دينار كويتي.

10- العمليات غير المستمرة

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2020، وبناء على قرار مجلس إدارة الشركة الأم في إجتماعه المنعقد بتاريخ 19 يونيو 2019، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم على بيع كامل حصة الشركة الأم في استثمارها في الشركة الزميلة - الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) والتي تتمثل في عدد 53,935,000 سهم. وبالتالي، في 20 يونيو 2019، وقعت الشركة الأم إتفاقية بيع ميدني مع طرف ثالث لبيع حصتها بالكامل بقيمة 290 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 15,641,151 دينار كويتي. وفقاً لذلك، تم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار كما في 19 يونيو 2019 والبالغة 15,740,063 دينار كويتي كعمليات غير مستمرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 " الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة." في تاريخ 6 أغسطس 2019 قامت الشركة الأم بإستكمال جميع الإجراءات القانونية لنقل أسهم الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) إلى المشتري.

إن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة) للفترة من 1 أبريل 2019 وحتى 19 يونيو 2019 (تاريخ إعادة التصنيف) والخسارة المحققة من البيع تم تصنيفهم " كربح للسنة من العمليات غير المستمرة " كما هو موضح أدناه. تم إعادة عرض أرقام المقارنة لتتضمن تلك العمليات التي تم تصنيفها كعمليات غير مستمرة لتتماشى مع عرض السنة الحالية.

2019	2020	
1,039,982	210,645	حصة المجموعة من نتائج أعمال العمليات غير المستمرة
-	(98,913)	خسائر من بيع العمليات غير المستمرة
1,039,982	111,732	ربح السنة من العمليات غير المستمرة

11- قروض

تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي تتراوح من 1.5% إلى 2.5% (2019: تتراوح من 3% إلى 4%). إن قرض بمبلغ 15,258,162 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 31 مارس 2020 (إيضاح 5) والقرض الآخر مضمون مقابل سندات إذنية. إن القروض بمبلغ 15,258,162 دينار كويتي و 21,509,871 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مايو 2021.

12- قروض من طرف ذو صلة

تتمثل في قروض تم الحصول عليها من مساهم تحمل معدل فائدة سنوي تتراوح من 1.25% إلى 1.75% (2019: تتراوح من 2.5% إلى 3.25%). إن تلك القروض مستحقة للسداد بتاريخ 29 مارس 2022.

13- داننن وأرصدة دائنة أخرى

2019	2020	
1,303,709	1,433,570	مصاريف مستحقة
273,606	327,112	توزيعات أرباح مستحقة
528,223	576,333	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,465,068	2,311,717	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 24)
694,790	784,704	أرصدة دائنة أخرى
4,265,396	5,433,436	

14- رأس المال

كما في 31 مارس 2020، بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,600,000 دينار كويتي موزع على عدد 216,000,000 سهم (2019: 24,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 240,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

وتجدر الإشارة أنه بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة سابقاً بتاريخ 26 يوليو 2018 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح رقم 20 (د)) (إيضاح رقم 28) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 5.9% بمبلغ 1,528,372 ديناراً كويتياً ليصبح 24,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 240,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية، وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في يوم إنعقاد الجمعية العامة غير العادية وذلك لزيادته عن الحاجة، وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري طرف وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 15 أغسطس 2018، ونظراً لإعادة عقد الجمعية العامة غير العادية وفقاً لما ورد في الإيضاح رقم 20 (د)) والإيضاح رقم 28، فسوف يتم إعادة التأشير في السجل التجاري على التخفيض بموجب محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

كما تجدر الإشارة أنه بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة سابقاً بتاريخ 1 يوليو 2019 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح رقم (20 هـ)) وإيضاح رقم (28) تمت الموافقة على تخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 10% بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي ليصبح 21,600,000 دينار كويتي موزع على عدد 216,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية، وتوزع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في يوم إنعقاد الجمعية العامة غير العادية وذلك لزيادته عن الحاجة، وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري طرف وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 4 أغسطس 2019، ونظراً لإعادة عقد الجمعية العامة غير العادية وفقاً لما ورد في الإيضاح رقم (20 هـ)) والإيضاح رقم (28)، فسوف يتم إعادة التأشير في السجل التجاري على التخفيض بموجب محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية المعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019.

15- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي عن 50% من رأس المال، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. قامت الشركة الأم بإيقاف التحويل إلى حساب الاحتياطي الإجباري نظراً لتجاوز رصيد الاحتياطي الإجباري عن 50% من رأس مال الشركة الأم.

16- احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 أبريل 2004 على إيقاف التحويل إلى حساب الاحتياطي الاختياري وإبقائه على رصيد 31 ديسمبر 2002.

17- صافي أرباح الاستثمارات

2019	2020
22,243	(383,116)
1,195,590	(1,652)
1,048,369	1,223,644
2,266,202	838,876

(خسائر) أرباح غير محققة من التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
توزيعات أرباح مستلمة

18- إيرادات أتعاب وعمولات

2019	2020
1,294,556	1,147,807
793,283	1,048,344
120,100	182,482
2,207,939	2,378,633

أتعاب إدارة محافظ استثمارية (إيضاح 24)
أتعاب استشارية (إيضاح 24)
عمولات

19- مصاريف عمومية وإدارية

2019	2020
1,309,077	1,321,656
68,251	48,540
33,979	44,896
239,863	236,566
1,651,170	1,651,658

تكاليف موظفين
أتعاب إدارية واستشارية
أتعاب مهنية
مصاريف أخرى

20- إجتماع مجلس الإدارة والجمعية العامة العادية وغير العادية للمساهمين

(أ) إقتراح مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ 28 يونيو 2020 على عدم توزيع أرباح نقدية، كما إقتراح عدم توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020. إن تلك الإقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

(ب) وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 1 يوليو 2019 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 28) على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، كما وافقت على عدم توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019.

(ج) وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 26 يوليو 2018 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 28) على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، كما وافقت على توزيع مكافأة لإعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(د) وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 26 يوليو 2018 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 28) على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 5.9% بمبلغ 1,528,372 ديناراً كويتياً ليصبح 24,000,000 دينار كويتي موزع على عدد 240,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية، وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في نفس تاريخ إنعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم.

(هـ) وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 1 يوليو 2019 والمعاد إنعقادها بتاريخ 12 نوفمبر 2019 (إيضاح 28) على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 10% بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي ليصبح 21,600,000 دينار كويتي موزع على عدد 216,000,000 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية، وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في نفس تاريخ إنعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم.

21- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
ليس هناك أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2019	2020	
1,944,171	1,797,189	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
1,039,982	111,732	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة
2,984,153	1,908,921	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	عدد الأسهم في بداية السنة
244,857,291	221,967,213	ناقصاً : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
(2,449,499)	-	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
242,407,792	221,967,213	
فلس	فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
12.31	8.60	
8.02	8.10	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
4.29	0.50	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة

نظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

22- موجودات أمانة
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 2,767,906,807 دينار كويتي كما في 31 مارس 2020 (2019): 2,058,205,665 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم الشركة الأم وغير متضمنة في البيانات المالية المجمعة المرفقة (حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجموع).

23- معلومات التوزيع القطاعي
إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي:
- عمليات استثمارية: تتمثل في الاستثمار المباشر لصالح المجموعة في الأوراق المالية، المحافظ والصناديق.
- خدمات إدارة الأصول: تتمثل في أتعاب إدارة محافظ الغير وأتعاب إدارة صناديق.
- عمليات إقراض: تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض.
- عمليات عقارية: تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مغلقة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		السنة المنتهية في 31 مارس			
		2019		2020	
		خدمات إدارة الأصول	خدمات إدارة الأصول	خدمات إدارة الأصول	خدمات إدارة الأصول
المجموع	5,525,266	1,033,898	2,207,939	4,493,596	1,227,071
	(1,119,697)	(71,392)	-	(1,002,423)	(937,980)
	(1,579,788)	-	-	(1,587,215)	-
	2,825,781	-	-	1,903,958	-
	(498,853)	-	-	(337,658)	-
	(909)	-	-	265,315	-
	(16,126)	-	-	-	-
	1,292	-	-	2,646	-
	22,962	-	-	-	-
	(231,525)	-	-	56,346	-
	(78,370)	-	-	(73,695)	-
	(56,527)	-	-	-	-
	1,967,726	-	-	1,816,912	-
	1,039,982	-	-	111,732	-
	(17,102)	-	-	(14,904)	-
	(6,449)	-	-	(4,073)	-
	2,984,157	-	-	1,909,667	-
	75,077,342	28,184,954	-	93,435,254	22,179,273
	26,498,156	-	-	12,075,830	-
	1,041,126	-	-	1,852,126	-
	365,388	-	-	752,217	-
	102,982,012	-	-	108,115,427	-
	42,683,925	-	-	50,082,933	-
	4,283,396	-	-	5,433,436	-
	46,949,321	-	-	55,516,369	-
				50,082,933	71,034,464

إيرادات التحويل للقطاعات
مصاريف التشغيل للقطاعات
مصاريف تشغيلية غير مرزعة
ربح التشغيل
حصة المجموعة من نتائج أعمال
شركات زميلة
أرباح (خسائر) من بيع عقارات
الاستثمارية
خسائر الانخفاض في قيمة عقارات
الاستثمارية
ربح من بيع استثمار في شركات تابعة
غير مجمعة
إيرادات أخرى
أرباح (خسائر) فروقات عملات أجنبية
صافي شخص خضول الانتماء
المؤقتة
مخصص فروق من مبنوية للغير
ربح السنة من العمليات المستمرة
ربح السنة من العمليات غير المستمرة
حصة مؤسسة الكويت للتقني العالمي
حصة الزكاة
ربح السنة

مطلوبات أخرى
موجودات القطاعات
استثمار في شركات زميلة
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
موجودات غير مرزعة
مجموع الموجودات
مطلوبات القطاعات
مطلوبات غير مرزعة
مجموع المطلوبات

24 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى ذات علاقة. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة أخرى هي كما يلي:

2019	2020	
12,365,720	12,229,209	(1) بيان المركز المالي المجموع
-	75,000	نقد في الصندوق ولدى البنوك
28,281,509	36,768,033	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
14,402,416	13,314,900	قروض (إيضاح 11)
1,465,068	2,311,717	قروض من طرف ذو صلة (إيضاح 12)
		دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 13)
-	483,837	(2) بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
179	355	إيراد أتعاب وعمولات (إيضاح 18)
(1,048,315)	(937,980)	إيراد الفوائد
		مصاريف تمويل
376,991	406,943	(3) مزايا أفراد الإدارة العليا
25,625	21,563	مزايا قصيرة الأجل
50,000	50,000	مزايا مكافأة نهاية الخدمة
		مكافآت لجان

إن معاملات الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العامة السنوية.

25 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق ولدى البنوك، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينين، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، القروض، الدائنون والقروض من طرف ذو صلة ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك، المدينون وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة. إن النقد لدى البنوك للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدينين وأدوات دين بالتكلفة المطفأة بالصافي بعد خصم صافي خسائر الائتمان المتوقعة.

النقد لدى البنوك

إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدي.

أدوات دين بالتكلفة المطفأة

تتكون أدوات الدين للمجموعة بالتكلفة المطفأة فقط من السندات المسعرة المصنفة في أعلى فئة استثمار (جيدة جداً أو جيدة) من قبل وكالة تصنيف. لذلك، فإنها تعتبر استثمارات ذات مخاطر إئتمانية منخفضة. وتنص سياسة المجموعة على قياس خسائر الائتمان المتوقعة على تلك الاستثمارات كل 12 شهراً. ومع ذلك، عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ البداية، فإن المخصص يجب أن يستند إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى أعمار الإئتمان للموجودات المالية. تستخدم المجموعة التصنيفات من وكالات التصنيف لتحديد ما إذا كانت أداة الدين قد زادت بشكل كبير من حيث مخاطر الائتمان وتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة عن عدم سداد الطرف الآخر هو كما يلي:

2019	2020	
13,327,703	13,236,786	نقد في الصندوق ولدى البنوك
583,641	973,734	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	19,784,975	أدوات دين بالتكلفة المطفأة
13,911,344	33,995,495	

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مفصلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ب- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال لمقابلة الالتزام المتعلقة بالأدوات المالية. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية والاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:
- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
 - الاحتفاظ بالمحافظ المالية ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
 - مراقبة نسب السيولة في المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية.
 - إدارة التركز والمستوى لاستحقاق الديون.

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 مارس هو كما يلي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 - 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر	2020 الموجودات
13,236,786	-	-	-	-	13,236,786	نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,516,953	-	-	-	-	3,516,953	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
973,734	-	-	344,262	409,717	219,755	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
34,495,750	-	6,217,698	-	-	28,278,052	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال النحل الشامل الأخر
12,075,830	-	12,075,830	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
1,852,126	-	1,852,126	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
19,784,975	-	19,784,975	-	-	-	أدوات دين بالتكلفة المضافة
22,179,273	9,135,537	13,043,736	-	-	-	عقارات استثمارية
108,115,427	9,135,537	52,974,365	344,262	409,717	45,251,546	
36,768,033	-	36,768,033	-	-	-	المطلوبات
13,314,900	-	12,814,900	-	500,000	-	قروض
5,433,436	-	576,333	4,425,742	73,079	358,282	قروض من طرف ذو صلة
55,516,369	-	50,159,266	4,425,742	573,079	358,282	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
المجموع	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 - 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر	2019 الموجودات
13,327,703	-	-	-	-	13,327,703	نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,987,802	-	-	-	-	3,987,802	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
583,641	-	-	273,350	15,483	294,808	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
29,358,630	-	7,209,428	-	-	22,149,202	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال النحل الشامل الأخر
26,498,156	-	26,498,156	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
1,041,126	-	1,041,126	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
28,184,954	9,006,737	19,178,217	-	-	-	عقارات استثمارية
102,982,012	9,006,737	53,926,927	273,350	15,483	39,759,515	
28,281,509	-	28,281,509	-	-	-	المطلوبات
14,402,416	-	13,902,416	500,000	-	-	قروض
4,265,396	-	780,529	2,285,297	758,060	441,510	قروض من طرف ذو صلة
46,949,321	-	42,964,454	2,785,297	758,060	441,510	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

ج - مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر الناتجة عن التقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في عوامل السوق كمعدلات الفائدة ، سعر تبادل العملات الأجنبية وسعر أدوات الملكية ، كما هو موضح أدناه :

(1) مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها إذا تم إدراجها في الإيضاحات المتعلقة بها .

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة ، مع ثبات المتغيرات الأخرى ، على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للمجموعة من (خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض) .

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد في 31 مارس (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2020			
قروض	+ 50 نقطة أساس	36,768,033	+ 183,840
قروض من طرف ذو صلة	+ 50 نقطة أساس	13,314,900	+ 66,575
2019			
قروض	+ 50 نقطة أساس	28,281,509	+ 141,408
قروض من طرف ذو صلة	+ 50 نقطة أساس	14,402,416	+ 72,012

(2) مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال إستخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأخرى والدينار الكويتي .

العملة	التغير في سعر صرف العملة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2020		
الدولار الأمريكي	+ 5%	+ 113
الريال القطري	+ 5%	+ 168
الريال السعودي	+ 5%	+ (56,385)
الدينار التونسي	+ 5%	+ 49,647
اليورو	+ 5%	+ 18
الدرهم المغربي	+ 5%	+ 382
2019		
الدولار الأمريكي	+ 5%	+ 6
الريال القطري	+ 5%	+ 164
الريال السعودي	+ 5%	+ (37,739)
الدينار التونسي	+ 5%	+ 46,479
اليورو	+ 5%	+ 36
الدرهم المغربي	+ 5%	+ 226

(3) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتوزيع القطاعات المستثمر فيها بمحفظتها الاستثمارية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في 31 مارس :

مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2020 بورصة الكويت	± 5%	± 175,848	± 1,413,903
2019 بورصة الكويت	± 5%	± 199,390	± 1,107,460

26- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس موجوداتها المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمتها العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
المستوى الثاني: المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الاسعار).
المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة).

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة كما في 31 مارس:

2020	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	3,516,953	-	3,516,953
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	28,278,054	6,217,696	34,495,750
المجموع	31,795,007	6,217,696	38,012,703
2019	المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	3,987,802	-	3,987,802
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	22,149,202	7,209,428	29,358,630
المجموع	26,137,004	7,209,428	33,346,432

كما في 31 مارس، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني و الثالث خلال السنة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
31 مارس 2020
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإقرار بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

27 - إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الدين مقسوماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2019	2020	
28,281,509	36,768,033	قروض
14,402,416	13,314,900	قروض من طرف ذو صلة
(13,327,703)	(13,236,786)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
29,356,222	36,846,147	صافي الديون
56,032,691	52,599,058	مجموع حقوق الملكية
85,388,913	89,445,205	إجمالي الموارد المالية
%34.38	%41.19	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

28 - القضايا القانونية

بتاريخ 17 أكتوبر 2016، قام أحد مساهمي الشركة الأم (المدعي) برفع دعوى قضائية من خلال القضية رقم 2016/4839 ضد رئيس مجلس إدارة الشركة الأم وآخرين (المدعي عليهم) مطالباً ببطلان إنعقاد الجمعية العامة العادية للشركة الأم والمنعقدة بتاريخ 25 يوليو 2016 وكافة ما يترتب على ذلك من آثار. بتاريخ 15 ديسمبر 2016 أصدرت المحكمة الكلية بدائرة تجاري مدني كلي لصالح المدعي عليهم ورفض الدعوى. بتاريخ 15 يناير 2017 قام المدعي بالطعن على الحكم وتم إحالة القضية لمحكمة الاستئناف برقم 17/150. بتاريخ 13 فبراير 2019، أصدرت "محكمة الاستئناف" حكماً لصالح المدعي وذلك ببطلان إنعقاد الجمعية العامة العادية للشركة الأم والمنعقدة بتاريخ 25 يوليو 2016 وكافة ما يترتب على ذلك من آثار. بتاريخ 12 نوفمبر 2019، قامت الشركة الأم بإعادة إنعقاد الجمعيات العامة السنوية للمساهمين للسنوات المالية المنتهية في 31 مارس 2016، 2017، 2018، و2019 والجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 26 يوليو 2018 والجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة سابقاً بتاريخ 1 يوليو 2019.

لا يوجد أي أثر مالي نتيجة لإعادة إنعقاد تلك الجمعيات العامة السنوية العادية وغير العادية على البيانات المالية السنوية المجمعة للسنوات ذات الصلة حيث وافق المساهمون على نفس جداول أعمال الجمعيات السابقة.

29 - الأحداث الهامة

مع تفشي جائحة فيروس كورونا مؤخراً، تأثر الاقتصاد سلباً على الصعيد العالمي. ونتيجة لذلك، أظهرت الأسواق المالية المحلية والأجنبية تراجعاً وتقلباً كبيراً، مما أدى إلى انخفاض القيم العادلة لأستثمارات الأسهم المسعرة التي تحتفظ بها المجموعة والمصنفة "كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و "كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". وفقاً لذلك، تكبدت المجموعة خسائر مادية ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020.

في رأي إدارة المجموعة، كما في 31 مارس 2020، فإن الآثار المالية الكاملة لانتشار COVID-19 غير مؤكدة. تراقب إدارة المجموعة عن كثب أثر تفشي الفيروس على الأعمال التشغيلية للمجموعة نظراً لتطور الوضع سريعاً، وعلى وجه التحديد تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة، تقييم الأوراق المالية المسعرة وغير المسعرة وتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وما إذا كانت هناك خسائر إنخفاض في قيمة تلك العقارات.

من المتوقع أن تستمر الآثار الحالية والمتوقعة لتفشي COVID-19 على الاقتصاد العالمي والأسواق المالية في التطور. وبالتالي، لا يمكن للمجموعة تقدير مدى أو خطورة هذا الوباء بشكل معقول وموثوق، أو إلى أي مدى قد يؤثر التعطيل بشكل جوهري على البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2020. وبالتالي، لا يمكن تحديد الأثر المالي بشكل معقول على المجموعة في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.