

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة)
وشركتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة)
وشركتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019
مع
تقرير مراقيي الحسابات المستقلين

المحتويات

| | |
|--------|--|
| صفحة | |
| 2 – 1 | |
| 3 | |
| 4 | |
| 5 | |
| 6 | |
| 7 | |
| 31 – 8 | |

| |
|--|
| تقرير مراقيي 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 البريز وشركاه

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

ت ٩٦٥ ٢٢٩٦١٠٠٠
ف ٩٦٥ ٢٢٤١٢٧٦١

www.rsm.global/kuwait



An Association of
Independent Accounting Firms

الصالحية
AL-SALHEYA
محاسبون فارزون
Certified Public Accountant

بيد القار - برج الدروازة - الطابق العاشر
تلفون : ٠٠٢٠ ٢٢٤٦ ٤٢٨٢ - ٢٢٤٦ ٠٠٣٢
فاكس : ٣٥١٥١ - ٢٤٠ النسخة -
ص.ب : ٢٤٠ النسخة - ٣٥١٥١
البريد الإلكتروني : www.alikouhari.com

تقرير مراقبى الحسابات المستقلين

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) (الشركة الأم) و شركاتها التابعة (بشار اليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2019، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات 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 المالية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 مارس 2019، وأدانتها 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 باعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسووليات مراقبى الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أثنا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمطالبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدققنا للبيانات المالية المجمعة، كما قمنا بالالتزام بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أثنا 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 الداخلية الذي تراه مناسباً لتقديمها من إعداد البيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستقرارية والافصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستقرارية وتطبيق مبدأ الاستقرارية المحاسبية، ما لم يكن بنية الإدارة تصفيية 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 مراقبى الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

وكلجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، تقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق، كما أنشأنا نقوم بال التالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية المجموعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملامنة التي تجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملامنة لتتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المالية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف، أو مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استبعاد إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملامنة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملامنة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية 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 ومرتبط 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 المجموعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملامنة، 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 المجموعة من ناحية العرض والتقطيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجموعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يتحقق 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 المجموعة. أنشأنا مسؤولون عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أنشأنا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.
- إننا نتوافق مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك آية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفت انتباها أثناء عملية التدقيق.
- كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحكومة بما يفيد التزاماً بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيئاً وجئت، والحماية منها.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجموعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجموعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنشأنا قد حصلنا على المعلومات والفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجموعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليها وعدة التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليها، وأن الجرد أجري وفقاً للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليها أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم و التعديلات اللاحقة عليها على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو تنتائج أعمالها.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019، لم يرد إلى علمنا وجود آية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به. وبرأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود آية مخالفات مادية لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو تنتائج أعمالها.

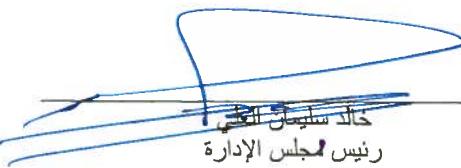
نایف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة رقم 91
RSM البزيع وشركاه

على محمد كوهري
مراقب حسابات مرخص فئة رقم 156
عضو في PrimeGlobal
دولة الكويت
15 مايو 2019

| (معدل) 2018 | 2019 | إيضاح | <u>الموجودات</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------|--|
| 13,065,304 | 13,327,703 | | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 1,915,904 | 3,987,802 | 3 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 1,427,697 | 583,641 | 4 | دالنون وأرصدة مدينة أخرى |
| 56,527 | - | () 24 | فروض منفرحة لغير |
| 24,684,458 | 29,358,630 | 5 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 26,283,884 | 26,498,156 | 6 | استثمار في شركات زميلة |
| 820,525 | 1,041,126 | 7 | استثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| 3,000,000 | - | 8 | أدوات دين بالتكلفة المطافة |
| 33,091,259 | 28,184,954 | 9 | عقارات استثمارية |
| 104,345,558 | <u>102,982,012</u> | | مجموع الموجودات |
| <u>المطلوبات وحقوق الملكية</u> | | | |
| المطلوبات : | | | |
| 37,530,333 | 28,281,509 | 10 | فروض |
| 14,000,000 | 14,402,416 | 11 | فروض من أطراف ذات صلة |
| 3,983,865 | 4,265,396 | 12 | دالنون وأرصدة دائنة أخرى |
| 55,514,198 | <u>46,949,321</u> | | مجموع المطلوبات |
| حقوق الملكية : | | | |
| 25,528,372 | 24,000,000 | 13 | رأس المال |
| (300,655) | - | | أسهم خزانة |
| 3,046,592 | 3,046,592 | | علاوة إصدار |
| - | 3,052 | | احتياطي أسهم خزانة |
| 12,769,186 | 12,769,186 | 14 | احتياطي إجباري |
| 4,405,892 | 4,405,892 | 15 | احتياطي اختياري |
| 316,233 | 343,800 | | احتياطيات أخرى |
| 582,692 | 923,401 | | تعديلات ترجمة عملات أجنبية |
| 1,645,567 | 6,586,148 | | احتياطي القيمة العادلة |
| 773,611 | 3,890,746 | | أرباح مرحلة |
| 48,767,490 | <u>55,968,817</u> | | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 63,870 | 63,874 | | الحصص غير المسيطرة |
| 48,831,360 | <u>56,032,691</u> | | مجموع حقوق الملكية |
| 104,345,558 | <u>102,982,012</u> | | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية |
| 1,433,807,907 | <u>2,058,205,665</u> | 21 | حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.


 علي يوسف العويسى
 نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي


 خالد سليمان الغامدي
 رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركتها التابعة (المجموعة)
 بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
 للسنة المنتهية في 31 مارس 2019
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2018 | 2019 | إيضاح | |
|--------------------|--------------------|-------|--|
| 578,789 | 2,266,202 | 16 | الإيرادات : |
| 2,711,577 | 2,207,939 | 17 | صافي أرباح الاستثمار |
| 201,806 | 17,227 | | إيراد أتعاب وعمولات |
| 1,192,825 | 1,033,898 | | إيرادات الفوائد |
| 1,028,878 | 541,129 | 6 | إيراد الإيجارات |
| (783,559) | (909) | 9 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| - | (16,125) | 9 | خسائر من بيع عقارات استثمارية |
| 43,814 | (78,370) | 4 | خسائر الإنفاض في قيمة عقارات استثمارية |
| 1,357 | (56,527) | | صافي مخصص خسائر انتقام متوقعة (محمل) لم يعد له ضرورة |
| 17,605 | 24,254 | | مخصص قروض منوحة لغير (محمل) لم يعد له ضرورة |
| 4,993,092 | 5,938,718 | | إيرادات أخرى |
| <hr/> | | | |
| (1,389,223) | (1,651,170) | 18 | المصاريف والأعباء الأخرى : |
| (1,299,173) | (1,048,315) | 23 | مصاريف عمومية وإدارية |
| (95,235) | (231,525) | | مصاريف تمويل |
| (2,783,631) | (2,931,010) | | خسائر فروقات عملات أجنبية |
| <hr/> | | | |
| 2,209,461 | 3,007,708 | | ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم |
| (7,691) | (17,102) | | العملة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (9,096) | - | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (2,163) | (6,449) | | ضريبة دعم العملة الوطنية |
| (25,000) | - | | حصة الزكاة |
| 2,165,511 | 2,984,157 | 19 | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| <hr/> | | | |
| 2,166,147 | 2,984,153 | | الخاص بـ : |
| (636) | 4 | | مساهمي الشركة الأم |
| 2,165,511 | 2,984,157 | | الحصص غير المسيطرة |
| <hr/> | | | |
| فلس | فلس | | ربح السنة |
| 8.58 | 12.31 | 20 | ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
 للسنة المنتهية في 31 مارس 2019
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2018 | 2019 | إيضاح | |
|---------------------------------|--|-------|--|
| 2,165,511 | <u>2,984,157</u> | | ربح السنة |
| | | | صافي الدخل الشامل الآخر: بنود ممکن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر |
| 49,105 (88,892) | 261 <u>340,448</u> | 6 | حصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية |
| | | | بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر الغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 978,902 939,115 3,104,626 | <u>4,939,128</u> <u>5,279,837</u> <u>8,263,994</u> | | صافي الدخل الشامل الآخر للسنة مجموع الدخل الشامل للسنة |
| | | | الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم ال控股 غير المسيطرة مجموع الدخل الشامل للسنة |
| 3,105,262 (636) | <u>8,263,990</u> <u>4</u> <u>8,263,994</u> | 4 | |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ل. (مفتلة) وشريكها التابعة (المجموعة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية - المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2019

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التدفقات النقدية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 مارس 2019
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2018 | 2019 | إيضاح |
|--------------|--------------|---|
| 2,209,461 | 3,007,708 | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (578,789) | (2,266,202) | تسويات : صافي أرباح الاستثمارات |
| (201,806) | (17,227) | إيرادات الفوائد |
| (1,028,878) | (541,129) | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 783,559 | 909 | خسائر من بيع عقارات استثمارية |
| - | 16,125 | خسائر الانخفاض في قيمة عقارات استثمارية (لم يعد له ضرورة) |
| (43,814) | 78,370 | صافي مخصص قروض منموحة للغير محمل (لم يعد له ضرورة) |
| (1,357) | 56,527 | مخصص قروض منموحة للغير محمل (لم يعد له ضرورة) |
| (1,972) | (1,292) | ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| 1,299,173 | 1,048,315 | مصاريف تمويل |
| 95,235 | 231,525 | خسائر فروقات عملات أجنبية |
| 2,530,812 | 1,613,629 | |
| (294,689) | (854,065) | النigeria في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : |
| (237,536) | 533,924 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر |
| 134,372 | - | مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| (545,346) | 203,276 | قرهوض منموحة للغير |
| 1,587,613 | 1,496,764 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : |
| | | المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل |
| 3,209,586 | 409,493 | الآخر |
| (432,189) | (248,745) | المدفوع لشراء استثمار في شركات زميلة |
| 2,289,919 | 98,500 | المحصل من تخفيض رأس المال في شركة زميلة |
| - | (250,000) | المدفوع للاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| 29,400 | 26,000 | المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة |
| - | 3,000,000 | المحصل من استرداد أدوات دين بالتكلفة المطأة |
| (6,500,000) | (1,513,911) | المدفوع لاستثمار إضافي في عقارات استثمارية |
| 2,147,170 | 6,560,608 | المحصل من بيع عقارات استثمارية |
| 151,931 | 17,227 | إيرادات الفوائد مستلمة |
| 1,256,610 | 1,737,417 | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| 2,152,427 | 9,836,589 | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: |
| (15,186,240) | (9,248,824) | قرهوض |
| 14,000,000 | 402,416 | قرهوض من أطراف ذات صلة |
| (1,270,262) | (31,252) | توزيعات نقدية مدفوعة |
| - | (1,448,781) | تخفيض رأس المال |
| (898,924) | (1,030,219) | مصاريف تمويل مدفوعة |
| - | 285,706 | المحصل من بيع أسهم خزانة |
| (3,281) | - | المدفوع لشراء أسهم خزانة |
| (3,358,707) | (11,070,954) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية |
| 381,333 | 262,399 | صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 12,683,971 | 13,065,304 | نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة |
| 13,065,304 | 13,327,703 | نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (27) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1- **التأسيس والأنشطة الرئيسية**
إن شركة مجموعة الأوراق المالية (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية (مقلة) تأسست بموجب عقد تأسيس رقم 786/جـ 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديله بتاريخ 15 أغسطس 2018 (إيضاح 13). إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفة ، 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 الرسالت والبحوث.
- تقديم كافة الخدمات الاستثمارية والمالية .
- الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض لغير الوساطة 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 7/2010 لشركات الاستثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مايو 2019 . إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

السياسات المحاسبية الهامة -2

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 والأقصاص فيما يتعلق بالخسائر الائتمانية المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية. إن مخصصات خسائر الائتمان على التسهيلات الائتمانية هي أعلى من خسائر الائتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد البنك المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الائتمانية وآلية حساب مخصصاتها، كما هو مبين في السياسة المحاسبية لأنخفاض قيمة الموجودات المالية. وتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

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 الآخر والتي تدرج بقيمتها العادلة.

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

قامت المجموعة بتطبيق مبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018، في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 أبريل 2017.

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

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة، باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية اعتباراً من 1 يناير 2018 المتعلقة بالمجموعة وبيانها كالتالي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء**
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وحقيقة الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:
- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) – الإيرادات
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (11) – عقود البناء
 - تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) – برامج ولاء العملاء.
 - تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) – إتفاقيات بناء العقارات.
 - تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) – الموجودات المحولة من العملاء.
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) – إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقاومة.

يسري هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى مثل معيار المحاسبة الدولي (17). كما توفر متطلباته نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. كما سيعدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة، ومدى وتوقيت الإيرادات وكذلك عدم التأكيد من الإيرادات والتడفقات التقنية المتعلقة بها مع العملاء. إن تطبيق هذا المعيار لم ينبع عنه أي تغيير للسياسات المحاسبية للمجموعة وليس له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) – معاملات العملات الأجنبية والدفعة المقدمة

تسري هذه التفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح أنه عند تحديد سعر الصرف لاستخدامه عند الاعتراف المبدئي للموجودات، المصارييف أو الإيرادات (أو جزء منها) المتعلقة عند إلغاء الاعتراف بال الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعية المقدمة، إن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعرف فيه المنشأة مبدئياً بال الموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من الدفعية المقدمة. إذا كان هناك دفعات أو تحصيلات مقدماً متعددة، فإنه يجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو تحصيل دفعية مقدمة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) – استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

توضح التعديلات ما يلي:

(أ) يجوز للمنشأة التي هي منظمة لمشاركات رأس المال، أو أي منشأة أخرى مؤهلة، أن تقوم عند الاعتراف المبدئي لكل استثمار وذلك لقياس استثماراتها في الشركات الزميلة وشركات المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(ب) إذا كان للمنشأة والتي ليست بذاتها منشأة استثمارية حصة في شركة زميلة أو شركة محاصة والتي هي منشأة استثمارية، يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختر الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة الاستثمارية أو شركة المحاصة إلى حصة الشركة الزميلة أو حصة شركة المحاصة في الشركات التابعة. يتم إجراء هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو شركة محاصة، وذلك في وقت لاحق من تاريخ (1) الاعتراف المبدئي بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة، (2) تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منشأة استثمارية، (3) أو تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة أولاً شركة أم.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) – تحويل العقار الاستثماري

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك عقارات قيد الانشاء أو التطوير إلى أو من العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن حدوث تغيير في الاستخدام عندما يقابل أو يتوقف عن مقابلة تعريف العقار الاستثماري مع وجود أدلة على تغيير الاستخدام. مجرد تغيير في نية الإدارة في استخدام العقار لا تقدم دليل على تغيير في الاستخدام.

تنطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2018 ولكن 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.

لم يكن لتطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (28) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (40) تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم عمل تطبيق مبكر لها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) – التأجير

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، وسوف يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (17) – التأجير. إن المعيار الجديد لا يغير بشكل جوهري المحاسبة للتأجير للمؤجرين ويطلب هذا المعيار من المستأجرين إثبات معظم الإيجارات في بيان المركز المالي بطريقة مشابهة للإيجار التمويلي الوارد في المعيار المحاسبة الدولي رقم (17) مع استثناءات محدودة على الموجودات ذات القيمة المنخفضة والإيجارات قصيرة المدى. كما في تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعرف المستأجر بالتزام بسداد دفعات الإيجار وإعترافه بال الموجودات والتي تمثل الحق في استخدام الأصل نفسه خلال فترة الإيجار. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15) في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام إما طريقة الأثر الرجعي الكامل أو طريقة الأثر الرجعي المعدل. فيما عدا ذلك فإن المحاسبة عن التأجير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) لم تتغير في معظمها عن معيار المحاسبة الدولي (17). تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16).

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السليبي
وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،
شرطية أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للنوع الأصلي والفائدة على المستحق من المبلغ الأصلي القائم (معيار
سداد المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداء ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار
الدولي للتقارير المالية رقم (9) أن الأصل المالي يحتسب اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو
ظروف يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يتلقى تعويضات معقولة عن الإنها المبكرة للعقد. يجب
تطبيق التعديلات باثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو شركات المحاسبة التي لا تتطابق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكن التي في جوهرها تشكل جزء من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة (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 المحاسبة، أو خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار والمتحفظة كتسويات لصافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاسبة.

يجب تطبيق التعديلات باثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

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. وعندما يقوم المنشئ بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على معاملات دمج الأعمال التي يكون تاريخحياز لها في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

معايير 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 كاملاً.

تطبق المجموعة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتبدلة 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 تتماشي مع هذه التعديلات ، فإن المجموعة لا تتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة.

إن التعديلات على المعايير المذكورة أعلاه غير متوقعة أن لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع

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

نسبة الملكية

| 2018 | 2019 | الأنشطة الرئيسية | دولة التأسيس | اسم الشركة التابعة |
|------|------|------------------|--------------|--|
| %100 | %100 | عقارات | السعودية | شركة العنود الذهبية - ذ.م.م. |
| %100 | %100 | استثمارات | جزر الكايمان | شركة شمال إفريقيا للاستثمارات المحدودة |
| | | لتحصيل أموال | | شركة مجموعة الأوراق الأولى لتحصيل أموال |
| %99 | %99 | غير | الكويت | الغير ذ.م.م. |
| %100 | %100 | صناعية | المغرب | شركة سكبورتي جروب مورووكو |
| %75 | %75 | أغذية | الكويت | - ش.م.م.ش.و. |
| | | | | شركة العطايا العالمية الغذائية - ش.م.ك. (مقلة) |

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 نسبة أقل من أغليبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لاعطانها 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 إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالأخرين .
- حقوق التصويت المحتملة التي تحفظ بها المجموعة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقبة أخرى .
- آية 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 .

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتباينة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتباينة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتباينة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصص غير المسيطرة تكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ المージ تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراء، 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 والمحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن آية فروقات بين الرصيد المعدل للمحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بمالك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على المحصص غير المسيطرة حتى و إن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد المحصص غير المسيطرة .

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي :

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة .
- استبعاد القيمة الدفترية للمحصص غير المسيطرة .
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترافقية المسجلة في حقوق الملكية .
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محفظته .
- 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 الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمحض أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة حقوق 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.

تضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقدي الصندوق ولدى البنك، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون، القروض المنوحة للغير، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، القروض، القروض من أطراف ذات صلة والدائنين.

(أ) الموجودات المالية

1 - تصنیف الموجودات المالية

لتددیق فئة تصنیف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقاریر المالية رقم (9) تقيیم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص 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 معا. وإذا لم تتطابق أي من هاتين الحالتين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقياس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

الاعتراف المبني

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

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في أحدى الحالتين التاليتين: (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.

فنيات الموجودات المالية

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الإعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
- 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 أساسى مدفوعات المبلغ الأصلى والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقى.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلى 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.

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

(أ) المدينون التجاريون

يمثل المدينون في المبالغ المستحقة من العملاء عن خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبنيةً بالدين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلى ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التوافق مع الشرطين التاليين:
- الاحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق هدفه عن طريق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.

- اجتياز الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار معايير سداد المبلغ الأصلى وفوائده.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بغيرات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يعاد تبويبها من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

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

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان 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 المحضلات 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. عند استبعادها، يعاد تدويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح أو خسائر البيع والناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

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

2 - انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحفظة 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، ثم يخصم العجز بنسبة تقريرية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين ومدينيو أطراف ذات صلة التي ليس لها عنصر تمويل جوهري ، طبقت المجموعة الأسلوب البسيط للمعيار واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية . وعليه، لا تقوم المجموعة بتنبؤ التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم إنخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصة 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 التعرّض و عمر العلاقة، أيهما ينطبق.

يتحدد 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، والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(ب) المطلوبات المالية

-1- الدائنين

يمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين الالتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراوها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مديانياً بالقيمة العادلة وتتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

-2- الاقتراض

يتم إدراج القروض مديانياً بباقي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتکيدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردّة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

يتم إلغاء الإعتراف 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.

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 تمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتسييرية للشركة الزميلة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة باثر آية تغيرات لاحقة لتقدير الإقتاء لحصة 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 بإحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على بيانات مالية مدققة للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2018 مع إجراء التعديلات المتعلقة بآية معاملات مادية حتى 31 مارس 2019.

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 آية حصن طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة الالتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت آية مدفوعات نية عنها. يتم إستبعاد 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 الإقتاء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتاء يتم الإعتراف بها كشهرة . وظهور الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تعديها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمته. إذا كانت تكلفة الإقتاء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة ، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر إنخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة . تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمتها . فإذا ما وجد ذلك الدليل ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكן استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

هـ - العقارات الاستثمارية

تضمن 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 مخصوصاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي القامة عليها العقارات الاستثمارية. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية للمبني على مدى 20 سنة. يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد آية 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.

و - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقيير 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 للتقدّم 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 الإعتراف بخسارة الانخفاض 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 كانخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض 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 الإعتراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإعتراف 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.

ز - المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الالتزام قانوني حالياً أو محتملاً، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقيير موثر لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعدلها لاظهار أفضل تقيير حالياً. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للتقدّم مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ح - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

ط - رأس المال تصنيف الأسهم العادي حقوق ملكية.

ي- 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. وتمت المحاسبة عن أسهم الخزانة ب باستخدام 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 تحويل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحويل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسحولة 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.

كـ- معلومات القطاع

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

لـ- تحقق الإيراد

يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الإيراد على أنه "الدخل الناتج من أنشطة المنشأة الاعتيادية" ويتم إنشاء نموذج من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، ويطلب الاعتراف بالإيراد تسجيل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل بيع بضاعة أو تأدية خدمات للعملاء. فيما يلي خطوات النموذج الخمس :

- الخطوة الأولى : تحديد العقد مع العميل - يُعرف 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 إلى العميل .
- الخطوة الثالثة : تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تأدية الخدمات إلى العميل المتطرق إليها ، 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 ظلية ذلك الالتزام بالأداء .
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تقي المجموعة بالتزام الأداء .

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) من الشركات مراعاة الأراء ، مع الأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار إيضاحات شاملة .

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، كانت المجموعة تعرف بالإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق عند بيع البضاعة أو تأدية الخدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة بالصافي بعد خصم المرتجعات، الخصومات والتزيلات. كما تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوقة بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوقة بها إلى أن يتم حل جميع التزامات المرتبطة بعملية البيع.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ، يتم الاعتراف بالإيرادات بما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية التزامات الأداء عن طريق بيع البضاعة أو تأدية الخدمات المتطرق 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 يتألق العميل المنافع التي تقدمها أداء المجموعة ويستهلكها 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 تشبيه الأصل أو تحسينه، أو
- أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة ، وللمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير الالزمة 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 يقل العميل الأصل.

إن مصادر إيرادات المجموعة من الأنشطة التالية:

1) **أتعاب إدارة**
يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقاً للمبدأ النقطي عند تقديم الخدمة.

2) **الأتعاب وإيرادات العمولات**
يتم تحقق إيرادات الأتعاب والعمولات والاستشارات عند تقديم الخدمة.

3) الإيجارات

يتم تحقق أيرادات 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.
 - لا تتخض مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
 - أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
 - إذا كانت الأعمال الازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة لقيمة الإجمالية للعقد.

5) الإيرادات والمصروفات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

المرحلة الانتقالية

عند تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، حددت المجموعة أنه لم ينبع أثر جوهرى على بياناتها المالية المجمعة.

م- 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 الكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لل فترة .
أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة.

إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الآخر.

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 متساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات ، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر . ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ن- تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بمتلك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع ، يتم إضافتها لنكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهرى للاستخدام أو البيع . إن إيرادات الاستثمار المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القليلة للاسترداد . يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الاقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

س- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم الخسائر المتراكمة وحصتها من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمتحول إلى حساب الاحتياطي الإيجاري.

ع- ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجمعة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة المدرجة في بورصة الكويت وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة لها. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة المنتهية في 31 مارس 2019 وذلك بسبب إنسحاب الشركة الأم من بورصة الكويت اعتباراً من 15 يونيو 2017.

ف - حصة الزكاة

يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربع الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتيةzmile والتابعة غير المجمعة 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 لها.

ص - الأحداث المحتملة

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

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

حسبات نظامية خارج بيان المركز المالي

لا يتم التعامل مع الموجودات المحافظ 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.

ر - 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.

(ا) الآراء

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

1- تحقق الإيراد

يتم تتحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها. إن تحديد ما إذا كان ثلثية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تتحقق الإيراد المبنية في إيضاح رقم 2 (ل) يتطلب آراء هامة.

2- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لاحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة

3- تصنيف الموجودات المالية

عند اقتناء 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 الآخر". 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 للأدلة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية.

4- تصنيف الأراضي

عند اقتناء الأرضي، تصنف المجموعة الأرضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأرضي:

عقارات قيد التطوير

عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأرضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلّاً من الأرضي وتكليف الإنشاءات يتم تصفيتها كعقارات قيد التطوير.

أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأرضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل فإن كلّاً من الأرضي والإنشاءات يتم تصفيتها كأعمال تحت التنفيذ.

عقارات محفظة بها لغرض المتاجرة

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأرضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأرضي يتم تصفيتها كعقارات محفظة بها لغرض المتاجرة.

- **عقارات استثمارية**
عندما يكون غرض المجموعة تاجير الأرضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأرضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

- **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 والتشرعنية 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.

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

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسورة
تقوم المجموعة باحتساب 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 بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصوصة، 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 ديون مشكوك في تحصيلها
إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقيدة مستقبلاً. يتم شطب الديون المعودمة عندما يتم تحديدها. إن معابر تحديد مبلغ المخصص يتضمن تحليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيفها يخضع لموافقة الإدارة.

3- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الانخفاض 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 بحثة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لاستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ 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.

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

إن التغير في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتمثل بشكل رئيسي في إضافة استثمارات بمبلغ 9,335,820 دينار كويتي وإستبعاد استثمارات بقيمة دفترية تبلغ 7,286,165 دينار كويتي.

تم الإنصاص عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في (إيضاح 25).

4- مديونون وارصدة مدينة أخرى

| 2018 | 2019 | |
|--------------------|--------------------|---|
| 3,008,661 | 2,992,431 | إيرادات مستحقة |
| 596,314 | - | مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 23) |
| 394,108 | 144,108 | دفعة مقدمة لاقتناء استثمارات |
| 54,472 | 206,685 | توزيعات أرباح وفوائد مستحقة |
| 412,946 | 342,407 | ارصدة مدينة أخرى |
| 4,466,501 | 3,685,631 | |
| (3,038,804) | (3,101,990) | يخصم : مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (أ) |
| 1,427,697 | 583,641 | |

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

| 2018 | 2019 | |
|------------------|------------------|-----------------------|
| 3,082,618 | 3,038,804 | الرصيد في بداية السنة |
| 1,878 | 89,690 | المحمل خلال السنة |
| - | (15,184) | المستخدم خلال السنة |
| (45,692) | (11,320) | المعكس خلال السنة |
| 3,038,804 | 3,101,990 | الرصيد في نهاية السنة |

5- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

| 2018 | 2019 | |
|-------------------|-------------------|-----------------------|
| 16,438,003 | 22,149,202 | أوراق مالية مسيرة |
| 8,246,455 | 7,209,428 | أوراق مالية غير مسيرة |
| 24,684,458 | 29,358,630 | |

تم رهن أسهم مسيرة بقيمة دفترية تبلغ 22,142,547 دينار كويتي كضمان مقابل قرض منح من بنك محلي (إيضاح 10).

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقومة بالعملات التالية :

| 2018 | 2019 | |
|-------------------|-------------------|--------------|
| 20,133,656 | 26,009,365 | دينار كويتي |
| 4,483,682 | 3,281,015 | دولار أمريكي |
| 67,120 | 68,250 | ريال سعودي |
| 24,684,458 | 29,358,630 | |

تم الإفصاح عن أسس التقييم الخاصة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في (إيضاح 25).

6- استثمار في شركات زميلة

| (معدل) 2018 | 2019 | نسبة الملكية | الشركة الزميلة |
|-------------------|-------------------|--------------|--|
| 15,028,783 | 15,529,419 | %50 | الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقلة) |
| 6,048,941 | 5,947,559 | %24 | شركة العمار الذهبية - ذ.م.م. |
| 2,631,608 | 2,625,623 | %33.70 | شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك.ع. |
| 1,577,783 | 1,638,713 | %20 | شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقلة) |
| 807,488 | 621,366 | %22.52 | شركة أنا أطلتيك للصحراء المغربية |
| 183,051 | 129,246 | %40.72 | الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقلة) |
| 6,230 | 6,230 | %44.15 | منها اكتيير المحدودة |
| 26,283,884 | 26,498,156 | | جزر العذراء البريطانية |

أ- إن الحركة خلال السنة كما يلي :

| (معدل) 2018 | 2019 | |
|-------------------|-------------------|--|
| 28,989,894 | 26,283,884 | الرصيد في بداية السنة |
| (413,908) | - | تعديل الانتقالى نتيجة للتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في 1 أبريل 2017 |
| 28,575,986 | 26,283,884 | الرصيد في بداية السنة (الرصيد المعدل كما في 1 أبريل 2017) |
| (954,403) | - | تعديل على السنة السابقة (إيضاح 27) |
| 27,621,583 | 26,283,884 | الرصيد (الرصيد المعدل) في بداية السنة |
| 432,189 | 248,745 | إضافات |
| (2,289,919) | (98,500) | تحفيض رأس المال لشركة زميلة |
| 96 | 27,567 | أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة |
| 1,028,878 | 541,129 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 49,105 | 261 | حصة من الدخل الشامل الآخر |
| (610,846) | (689,048) | توزيعات أرباح نقية مستامة |
| 52,798 | 184,118 | تعديلات ترجمة عملات أجنبية |
| 26,283,884 | 26,498,156 | الرصيد في نهاية السنة |

بـ إن ملخص المعلومات المالية للشركات الازمية والتي تكون هامة بشكل منفرد للمجموعة كما يلي :

بيان المركز المالي:

| الشركة المخربة ال سعودية للصناعات المؤثرة | شركة الدار المستقل | شركة العقارية للتكميل | شركة الجذير المؤثرة |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| (معدل) 2018 | 2019 | 2019 | (معدل) 2018 |
| 35,548,290 <u>(40,122,012)</u> | 35,954,964 <u>(40,873,929)</u> | 298,328 <u>(3,289,844)</u> | 866,839 <u>(2,264,835)</u> |
| 54,911,996 <u>2,081,556</u> | 56,038,702 <u>898,283</u> | 14,661,312 <u>797,149</u> | 32,996,084 <u>(2,264,835)</u> |
| 15,880,321 <u>13,826,896</u> | 19,041,812 <u>13,375,912</u> | 4,381,195 <u>2,384,882</u> | 926,471 <u>8,154,957</u> |
| 60,753,069 <u>610,846</u> | 60,753,069 <u>2,136,151</u> | 24,781,495 <u>8,193,563</u> | 1,012,319 <u>7,657,110</u> |
| 42,203,568 <u>8,193,563</u> | 41,772,212 <u>24,781,495</u> | 4,086,993 <u>(3,556,131)</u> | 12,329,540 <u>(10,249,576)</u> |
| %20 <u>%20</u> | %20 <u>%24</u> | 1,291,296 <u>(23,778,378)</u> | 539,347 <u>2,079,964</u> |
| 1,638,713 <u>1,638,713</u> | 5,947,559 <u>(543,560)</u> | 24,064,383 <u>(286,005)</u> | 553,397 <u>1,582,754</u> |
| 159,430 <u>159,430</u> | 98,071 <u>98,071</u> | 149,710 <u>149,710</u> | 12,329,540 <u>(10,249,576)</u> |
| شركة الجزيرة للتربية المقابرية | شركة الدار المذهبية | شركة المستقل للاتصالات | شركة الجذير المؤثرة |
| 8,193,563 <u>1,638,713</u> | 24,781,495 <u>5,947,559</u> | 7,657,110 <u>2,625,623</u> | 18,943,774 <u>9,471,887</u> |
| 159,430 <u>159,430</u> | 5,947,559 <u>(543,560)</u> | 2,625,623 <u>98,071</u> | 6,057,532 <u>15,529,419</u> |
| شركة الجزيرة للتربية المقابرية | شركة الدار المذهبية | شركة المستقل للاتصالات | شركة الجذير المؤثرة |
| 7,888,914 <u>1,577,783</u> | 25,203,920 <u>6,048,941</u> | 7,808,927 <u>%33.7</u> | 17,942,502 <u>%50</u> |
| 1577,783 <u>137,022</u> | 6,048,941 <u>(318,032)</u> | 2,631,608 <u>2,631,608</u> | 8,971,251 <u>6,057,532</u> |
| 137,022 <u>137,022</u> | 152,382 <u>152,382</u> | 15,028,783 <u>1,144,716</u> | 18,943,774 <u>1,144,716</u> |

-7 استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

| الشركة التابعة | | | | | |
|----------------|------------------|------------------|--------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | الأنشطة الرئيسية | نسبة الملكية | بلد التأسيس | |
| 7,425 | 7,425 | استشارات | %99 | الكويت | شركة مجموعة الأوراق الثالثة لاستشارات الاقتصادية - ذ.م.م. |
| 247,500 | 247,500 | استشارات | %99 | الكويت | شركة مجموعة الأوراق الرابعة لاستشارات الميكانيكية - ذ.م.م. |
| 8,000 | 1 | عقارات | %50 | قطر | شركة المجموعة الخاصة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. |
| 59,400 | 59,400 | عقارات | %99 | الكويت | شركة المكتب الجاهزه العقاريه - ذ.م.م. |
| 59,400 | 59,400 | عقارات | %99 | الكويت | شركة الجاذبية العقارية - ذ.م.م. |
| 59,400 | - | عقارات | %99 | الكويت | شركة الرامة العقارية - ذ.م.م. |
| 59,400 | 59,400 | عقارات | %99 | الكويت | شركة الصامدة العقارية - ذ.م.م. |
| 80,000 | - | عقارات | %99 | الكويت | شركة سنجان الكويت العقارية - ذ.م.م. |
| 80,000 | - | عقارات | %99 | الكويت | شركة اوارة العقارية - ذ.م.م. |
| 80,000 | 80,000 | عقارات | %99 | الكويت | شركة البوتان الكويتية العقارية - ذ.م.م. |
| 80,000 | 80,000 | عقارات | %99 | الكويت | شركة الياح العقارية - ذ.م.م. |
| - | 250,000 | شركة قابضة | %99 | الكويت | شركة لهم القابضة |
| - | 99,000 | تجارة عامة | %99 | الكويت | شركة الصبيحة كازا للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| - | 99,000 | تجارة عامة | %99 | الكويت | شركة الصوابر للتجارة العامة - ذ.م.م. |
| 820,525 | 1,041,126 | | | | |

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

-8 أدوات دين بالتكلفة المقطفه

في 24 أبريل 2018، قرر البنك المحلي (الجهة المصدرة للسندات) عمل إسترداد للرصيد المتبقى من السندات القائمة وذلك عن طريق ممارسة إسترداد كلٍي للسندات القائمة بقيمتها الاسمية بالإضافة إلى الفائدة المستحقة.

-9 عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

| 2018 | 2019 | |
|-------------------|--------------------|---|
| 29,663,774 | 33,091,259 | الرصيد في بداية السنة |
| 6,500,000 | 1,513,911 | إضافات |
| (2,930,729) | (6,561,517) | إستبعادات (ج) |
| - | (16,125) | خسائر الانخفاض في قيمة عقارات استثمارية |
| (141,786) | 157,426 | تعديلات ترجمة عملات أجنبية |
| 33,091,259 | 28,184,954 | الرصيد في نهاية السنة |

(ا) قامت إدارة الشركة الأم بالإلتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

(ب) كما في 31 مارس 2019 ، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 31,378,863 دينار كويتي (2018: 40,988,680 دينار كويتي) بناء على أقل تقييمين مما 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 واستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفها كمستوى ثالث للقيمة العادلة و ذلك بناء على مدخلات أسس التقييم التي تم استخدامها.

(ج) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 6,561,517 دينار كويتي بمبلغ 6,560,608 دينار كويتي بقيمة 909 دينار كويتي.

-10 قروض

تتمثل في قروض دوارة تحمل معدل فائدة سنوي يتراوح من 3% إلى 4% (2018: تتراوح من 2.75% إلى 3.75%). إن قرض بمبلغ 15,595,000 دينار كويتي ضمنون بأوراق مالية مسورة مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 31 مارس 2019 (ايضاح 5) (2018: 15,815,000 دينار كويتي) والقرض الآخر ضمنون بسندات إذنية . إن القروض بمبلغ 15,595,000 دينار كويتي و 12,686,009 دينار كويتي مستحقة للسداد بتاريخ 15 مايو 2020.

-11 قروض من أطراف ذات صلة

تتمثل في قروض تم الحصول عليها من مساهم حيث يتراوح معدل الفائدة السنوي عليها من 2.5% إلى 3.25% (2018 : 2.5% : فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق للسداد خلال فترة تتراوح من عام إلى عامين.

12- دالنون وأرصدة دالنة أخرى

| 2018 | 2019 | |
|------------------|------------------|------------------------------------|
| 1,198,890 | 1,303,709 | مصاريف مستحقة |
| 304,858 | 273,606 | توزيعات أرباح مستحقة |
| 802,068 | 528,223 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 1,098,684 | 1,465,068 | مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23) |
| 579,365 | 694,790 | أرصدة دالنة أخرى |
| 3,983,865 | 4,265,396 | |

13- رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 24,000,000 دينار كويتي موزع على 240,000,000 سهم (2018: 25,528,372 دينار كويتي موزع على 255,283,720 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية.

قامت المجموعة بتخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 1,528,372 دينار كويتي وذلك من خلال توزيعات نقدية وإلغاء أسهم الخزانة المتعلقة بالتخفيض نسبياً. تمت الموافقة على تعديل رأس المال من قبل الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 26 يوليو 2018 وتم التأشير على التعديل في السجل التجاري للشركة الأم بتاريخ 15 أغسطس 2018.

14- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتتجاوز رصيد الاحتياطي 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.

15- احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي اختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. وافت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 أبريل 2004 على إيقاف التحويل إلى حساب الاحتياطي اختياري وإيقافه على رصيد 31 ديسمبر 2002.

16- صافي أرباح الاستثمارات

| 2018 | 2019 | |
|----------------|------------------|---|
| (71,177) | 22,243 | أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 4,201 | 1,195,590 | أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 645,765 | 1,048,369 | توزيعات أرباح نقدية |
| 578,789 | 2,266,202 | |

17- إيراد أتعاب وعمولات

| 2018 | 2019 | |
|------------------|------------------|-----------------------------|
| 1,078,596 | 1,294,556 | أتعاب إدارة محافظ استثمارية |
| 1,631,178 | 793,283 | أتعاب استشارية |
| 1,803 | 120,100 | عمولات |
| 2,711,577 | 2,207,939 | |

18- مصاريف عمومية وإدارية

| 2018 | 2019 | |
|------------------|------------------|------------------------|
| 1,025,739 | 1,309,077 | تكاليف موظفين |
| 74,864 | 68,251 | أتعاب إدارية واستشارية |
| 49,675 | 33,979 | أتعاب مهنية |
| 238,945 | 239,863 | مصاريف أخرى |
| 1,389,223 | 1,651,170 | |

19-توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
اقتراح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 15 مايو 2019، عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019. إن تلك الإقتراحات خاصة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

اقتراح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 13 فبراير 2019، تخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 10% بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي ليصبح 21,600,000 دينار كويتي وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم المسجلين في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم. إن هذا الإقتراح خاضع لموافقة الجهات الرقابية والجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 26 يوليو 2018 على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية، كما وافقت على توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 26 يوليو 2018 على إقتراح مجلس الإدارة بتخفيض رأس مال الشركة الأم بنسبة 5.9% بمبلغ 1,528,372 دينار كويتي ليصبح 24,000,000 دينار كويتي وتوزيع هذا التخفيض على مساهمي الشركة الأم.

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 24 يوليو 2017 على توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بمبلغ 1,262,925 دينار كويتي، كما وافقت على توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2017.

20-ربحية السهم الأساسية والمختلفة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقعة إصدارها. يتم إحتساب ربحية السهم الأساسية والمختلفة بقسمة ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

| 2018 | 2019 | |
|-------------|-------------|---|
| 2,166,147 | 2,984,153 | ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| سهم | سهم | |
| 255,283,718 | 244,857,291 | عدد الأسهم في بداية السنة |
| (2,693,480) | (2,449,499) | ناقصاً : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة |
| 252,590,238 | 242,407,792 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة |
| فلس | فلس | |
| 8.58 | 12.31 | ربحية السهم الأساسية والمختلفة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

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

21-حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجمع
تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 2,058,205,665 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (2018 : 1,433,807,907 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة . إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم الشركة الأم وغير متضمنة في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

**شركة مجموعة الأوراق المالية – ش.م.ك. (مفنلا) وشركتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة**

2019 مارس 31 (جنيه للملايين بالدينار الكويتي)

22 - ملخص التوزيع القطاعي :
إن المجموعة تقسم إلى قسم إنشائية لإدارة المنشآت، بناء على التغير الداخلي المختلفة. بناء على متعدد الأدارات الشاملة الرئيسية :

- عبليات استبداله : تتمثل في الاستبدل لمدخرات المصروفية في الأدارات ، المصروفية في الأدارات والمصدروق.
- خدمات إدارة الأصول : تتمثل في اضطراب إدارة مصروف الفنادق والضفدع إدارة مصروف.
- عبليات أراضي : تتمثل في أراضي والسلطنة في عدالة الإراض والعقارات.
- عبليات عقارية : تتمثل في استبدل إدارة مصروف عقار.

| | | السنة المنتهية في 31 مارس | |
|------------------|------------------|---------------------------|-------------|
| | | 2018 (معدل) | |
| خدمات إدارة | خدمات إدارة | خدمات إدارة | خدمات إدارة |
| الإجمالي | الإجمالي | الإجمالي | الإجمالي |
| ٢,٧١١,٥٧ | ٢,٧٠٩,٥٩٥ | ١,١٩٢,٨٢٥ | ٤,٦٨٤,٩٩٧ |
| المجموع | المجموع | المجموع | المجموع |
| ٥,٥٢٥,٢٦٦ | ٥,٥٢٥,٢٦٦ | ١,١٩٢,٨٢٥ | ٤,٦٨٤,٩٩٧ |
| (١,١٩,٦٩٧) | (١,١٩,٦٩٧) | (٥٠,٩٥٩) | (١,٣٥٠,١٣٢) |
| (١,٢٩٩,١٧٣) | (١,٢٩٩,١٧٣) | (٥٠,٩٥٩) | (١,٣٣٨,٢٦٤) |
| ١,٩٩٦,٦٠١ | ١,٩٩٦,٦٠١ | | |
| ١,٠٢٨,٨٧٨ | ١,٠٢٨,٨٧٨ | | |
| (٧٨٣,٥٥٩) | (٧٨٣,٥٥٩) | | |
| ٥٤١,١٢٩ | ٥٤١,١٢٩ | | |
| (٩٠٩) | (٩٠٩) | | |
| ٤٣,٨١٤ | ٤٣,٨١٤ | | |
| (٧٨,٣٧٠) | (٧٨,٣٧٠) | | |
| ١,٣٥٧ | ١,٣٥٧ | | |
| ١٧,٦٥٥ | ١٧,٦٥٥ | | |
| (٩٥,٢٣٥) | (٩٥,٢٣٥) | | |
| (٧,٦٩١) | (٧,٦٩١) | | |
| (٩,٩٦) | (٩,٩٦) | | |
| (٢,١٦٣) | (٢,١٦٣) | | |
| (٢٥,٠٠٠) | (٢٥,٠٠٠) | | |
| ٢,١٦٥,٥١١ | ٢,١٦٥,٥١١ | | |
| ٢,٩٨٤,١٥٧ | ٢,٩٨٤,١٥٧ | | |

| | | السنة المنتهية في 31 مارس | |
|------------------|------------------|---------------------------|-------------|
| | | 2018 | |
| خدمات إدارة | خدمات إدارة | خدمات إدارة | خدمات إدارة |
| الإجمالي | الإجمالي | الإجمالي | الإجمالي |
| ٢,٢٠٧,٩٣٩ | ٢,٢٠٧,٩٣٩ | ١,٠٣٣,٨٩٨ | ٢,٧١١,٥٧ |
| المجموع | المجموع | المجموع | المجموع |
| ١,٠٣٣,٨٩٨ | ١,٠٣٣,٨٩٨ | (٧١,٣٨٢) | (١,٢٩٩,١٧٣) |
| (١,٠٤٨,٣١٥) | (١,٠٤٨,٣١٥) | (٥٠,٩٥٩) | (١,٣٣٨,٢٦٤) |
| ٢,٨٢٥,٧٨١ | ٢,٨٢٥,٧٨١ | | |
| ٥٤١,١٢٩ | ٥٤١,١٢٩ | | |
| (٩٠٩) | (٩٠٩) | | |
| ٤٣,٨١٤ | ٤٣,٨١٤ | | |
| (٧٨,٣٧٠) | (٧٨,٣٧٠) | | |
| ١,٣٥٧ | ١,٣٥٧ | | |
| ١٧,٦٥٥ | ١٧,٦٥٥ | | |
| (٩٥,٢٣٥) | (٩٥,٢٣٥) | | |
| (٧,٦٩١) | (٧,٦٩١) | | |
| (٩,٩٦) | (٩,٩٦) | | |
| (٢,١٦٣) | (٢,١٦٣) | | |
| (٢٥,٠٠٠) | (٢٥,٠٠٠) | | |
| ٢,١٦٥,٥١١ | ٢,١٦٥,٥١١ | | |
| ٢,٩٨٤,١٥٧ | ٢,٩٨٤,١٥٧ | | |

| | | | |
|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------|
| مطربات أخرى | موجبات القناعات | استبدل في شركات زميلة | استبدل في شركات ذاتية غير مجده |
| ٣٣,٠٩١,٢٥٩ | ٥٦,٥٢٧ | ٣٤,٨٤٦ | ٤٢,٦٦٥,٦٦٦ |
| ٧٥,٨٤٨,٢٩٨ | ٢١٨,٢٥٣ | ٤٦,٦٧٤,١٣٥ | ٢٨,١٨٤,٩٥٤ |
| ٢٦,٢٨٣,٨٨٤ | - | - | ٧٥,٥٧٧,٣٤٢ |
| ٨٢٠,٥٢٥ | - | - | ٢٦,٤٩٨,١٥٦ |
| ١,٣٩٢,٨٥١ | - | - | ١,٠٤١,١٢٦ |
| ١٠٤,٣٤٥,٥٩٨ | ١٠٢,٩٨٢,٠١٢ | ٣٦٥,٣٨٨ | ٣٤٢,٨٤٦ |
| ٥١,٥٣٠,٣٣٣ | ٤٢,٦٨٣,٩٢٥ | ٤,٢٦٥,٣٩٦ | ٤٢,٦٨٣,٩٢٥ |
| ٣,٩٨٣,٨٦٥ | - | - | - |
| ٥٥,٥١٤,١٩٨ | ٤٦,٩٤٩,٣٢١ | - | - |

مجموع الموارد
مطربات غير موزعة
مطربات القناعات

موجبات أخرى
استبدل في شركات ذاتية غير مجده
موجبات غير موزعة
مجموع الموارد

23 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متعددة مع أطراف ذات صلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى ذات علاقة بن 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:

| 2018 | 2019 | |
|-------------|-------------|--|
| 11,876,510 | 12,365,720 | (1) بيان المركز المالي المجمع |
| 596,314 | - | نقد لدى البنوك |
| 56,527 | - | مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 4) |
| 37,530,333 | 28,281,509 | قرصون منحوحة للغير |
| 14,000,000 | 14,402,416 | قرصون (إيضاح 10) |
| 1,098,684 | 1,465,068 | قرصون من أطراف ذات صلة (إيضاح 11) دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 12) |
| | | (2) بيان الأرباح أو الخسائر المجمع |
| 166 | 179 | إيراد الفوائد |
| (1,299,173) | (1,048,315) | مصاريف تمويل |
| | | (3) مزايا أفراد الإدارة العليا |
| 333,452 | 376,991 | مزايا قصيرة الأجل |
| 24,063 | 25,625 | مزايا مكافأة نهاية الخدمة |
| 25,000 | 50,000 | مكافآت لجان |

ان معاملات الأطراف ذات الصلة خاضعة لمراجعة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العامة السنوية .

24 - 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، القروض المنحوحة للغير والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقرصون والقرصون من أطراف ذات صلة والدائنون 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 إحتفال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان تمثل أساسا في النقد لدى البنوك، المدينين والقرصون المنحوحة للغير. إن النقد لدى البنوك للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدينين والقرصون المنحوحة للغير بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها .

مدينون تجاريين

تطبق المجموعة النموذج البسيط لقيد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكافة المدينين التجاريين ، حيث أن هذه البنود ليس لها عنصر تمويل جوهري. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، فقد تم تقييم المدينين التجاريين على أساس مجمع على التوالي وتجميعها استنادا إلى سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخير.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمبيعات على مدى الـ 48 شهر الماضية أو تقادم العملاء على مدى الـ 3 إلى 5 سنوات الماضية قبل 31 مارس 2019 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

يتم شطب المدينين التجاريين عندما لا يتوقع استردادها. كما أن عدم السداد خلال 365 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في ترتيبات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع استرداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنها تعتبر ائتمان انخفضت قيمتها.

النقد لدى البنوك

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

قروض منوحة للغير

إن سياسة المجموعة الخاصة باحتساب مخصصات انخفاض القيمة القروض المنوحة للغير تتوافق من جميع النواحي الجوهرية مع المتطلبات المحددة لبنك الكويت المركزي وهيئة أسواق رأس المال. وفقاً لذلك ، إن مخصصات خسائر الإنتمان على التسهيلات الإنتمانية هي أعلى من خسائر الإنتمان طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمحددة طبقاً لقواعد البنك المركزي والمخصصات طبقاً لقواعد بنك الكويت المركزي الخاصة بتصنيف التسهيلات الإنتمانية. وفقاً لذلك، قامت الشركة الأم بتكون مخصص كامل مقابل الرصيد القائم للقروض المنوحة للغير خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019.

(1) الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الإنتمان الناجمة عن عدم سداد الطرف الآخر هو كما يلى:

| 2018 | 2019 | |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| 13,065,304 | 13,327,703 | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 1,427,697 | 583,641 | مدینون وأرصدة مدينة أخرى |
| 56,527 | - | قروض منوحة للغير |
| 3,000,000 | - | أدوات دين بالتكلفة المطافة |
| 17,549,528 | 13,911,344 | |

بـ- 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 ، وتنستثمر في الودائع البنكية والاستثمارات الأخرى القابلة للتسهيل السريع .

(1) عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة ، كما هي مطبقة في المجموعة تتضمن على :

- التمويل اليومي ، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات .
- الاحتفاظ بالمحافظ المالية ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسهيل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية .
- مراقبة نسب السيولة في المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية .
- إدارة الترکز والمستوى لاستحقاق الديون .

**شركة مجموعة الأوراق المالية – ش.م.ك. (مفنلة) وشراكتها التابعة
إيجاصات حول البيانات المالية 2019 31 مارس 2019
تحصيـن المبالغ بالدولـار الـكـوـرـتـيـ**

إن جدول استحقاقات الموجددات والمطلوبات المجموعة كما في 31 مارس كما يلي:

| المجموع | أكثر من 5 سنوات | من سنة إلى 12 - 3 شهر | من 3 - 12 شهر إلى 3 أشهر | حتى شهر | 2019 | |
|--------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|---|
| | | | | | المجموعات | نقد في المستندات ولدي البنك من خلال الإيداع أو المسفر |
| 13,327,703 | - | - | - | - | 3,987,802 | 3,987,802 |
| 3,987,802 | - | - | - | - | 583,641 | 583,641 |
| 583,641 | - | - | - | - | 29,358,630 | 7,209,428 |
| 29,358,630 | - | - | - | - | 26,498,156 | 26,498,156 |
| 26,498,156 | - | - | - | - | 1,041,126 | 1,041,126 |
| 1,041,126 | - | - | - | - | 28,184,954 | 28,184,954 |
| 28,184,954 | - | - | - | - | <u>102,982,012</u> | <u>9,006,737</u> |
| <u>102,982,012</u> | <u>-</u> | <u>9,006,737</u> | <u>53,926,927</u> | <u>273,350</u> | <u>15,483</u> | <u>39,759,515</u> |
| المطلوبات | | | | | | |
| 28,281,509 | - | - | - | - | 28,281,509 | 28,281,509 |
| 14,402,416 | - | - | - | - | 13,902,416 | 500,000 |
| 4,265,396 | - | - | - | - | 780,529 | 2,285,297 |
| 46,949,321 | - | - | - | - | <u>42,964,454</u> | <u>2,785,297</u> |
| <u>46,949,321</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>42,964,454</u> | <u>2,785,297</u> |
| المطلوبات | | | | | | |
| قرض من اطراف ذات صلة | - | - | - | - | قرض من اطراف ذات صلة | قرض من اطراف ذات صلة |
| دالقون زارصدة دائنة أخرى | - | - | - | - | دالقون زارصدة دائنة أخرى | دالقون زارصدة دائنة أخرى |
| المجموع | | | | | | |
| أكثر من 5 سنوات | من سنة إلى 5 سنوات | من 3 - 12 شهر | من شهر إلى 3 أشهر | حتى شهر | 2018 (تعديل) | 2019 |
| 13,065,304 | - | - | - | - | 13,065,304 | 13,327,703 |
| 1,915,904 | - | - | - | - | 1,915,904 | 3,987,802 |
| 1,427,697 | - | - | - | - | 84,877 | 29,358,630 |
| 56,527 | - | - | - | - | 124,500 | 26,498,156 |
| 24,684,458 | - | - | - | - | 16,438,003 | 1,041,126 |
| 26,283,884 | - | - | - | - | <u>8,246,455</u> | <u>26,283,884</u> |
| 820,525 | - | - | - | - | <u>820,525</u> | <u>820,525</u> |
| 3,000,000 | - | - | - | - | <u>3,000,000</u> | <u>3,000,000</u> |
| 33,091,259 | - | - | - | - | <u>9,769,078</u> | <u>23,322,181</u> |
| <u>33,091,259</u> | <u>-</u> | <u>9,769,078</u> | <u>58,673,045</u> | <u>1,274,347</u> | <u>124,500</u> | <u>34,504,088</u> |
| <u>104,345,558</u> | <u>-</u> | <u>9,769,078</u> | <u>58,673,045</u> | <u>1,274,347</u> | <u>124,500</u> | <u>34,504,088</u> |
| المطلوبات | | | | | | |
| قرض من اطراف ذات صلة | - | - | - | - | 37,530,333 | 37,530,333 |
| دالقون زارصدة دائنة أخرى | - | - | - | - | 14,000,000 | 14,000,000 |
| 55,514,198 | - | - | - | - | <u>3,182,216</u> | <u>3,182,216</u> |
| <u>55,514,198</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>54,712,549</u> | <u>401,400</u> |
| <u>54,712,549</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>401,400</u> | <u>400,249</u> |

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 العادلة 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) .

| الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع | الرصيد في 31 مارس (دينار كويتي) | الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة | السنة |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 141,408 + | 28,281,509 | 50 + نقطة أساس | 2019 قرص |
| 72,012 + | 14,402,416 | 50 + نقطة أساس | قرص من أطراف ذات صلة |
| | | | |
| 187,652 + | 37,530,333 | 50 + نقطة أساس | 2018 قرص |
| 70,000 + | 14,000,000 | 50 + نقطة أساس | قرص من أطراف ذات صلة |

(2) مخاطر العملات الأجنبية
تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لنطبيات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

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

| الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع | التغير في سعر صرف العملة | العملة | 2019 |
|--|--------------------------|--------|------------------|
| 6 + | %5 + | | الدولار الأمريكي |
| 164 + | %5 + | | الريال القطري |
| (37,739) + | %5 + | | الريال السعودي |
| 46,479 + | %5 + | | الدينار التونسي |
| 36 + | %5 + | | اليورو |
| 226 + | %5 + | | الدرهم المغربي |
| | | | |
| 2,891 + | %5 + | | 2018 |
| 162 + | %5 + | | الدولار الأمريكي |
| (37,593) + | %5 + | | الريال القطري |
| 57,952 + | %5 + | | الريال السعودي |
| 39 + | %5 + | | الدينار التونسي |
| 237 + | %5 + | | اليورو |
| | | | الدرهم المغربي |

(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 الصنفية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وال موجودات 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 | 2019 | %5 ± | التغير في سعر أدوات الملكية % | المجموع | الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر | التأثير على الدخل الشامل الآخر |
|--------------|------|------|-------------------------------|-----------|-----------------------------------|--------------------------------|
| بورصة الكويت | | | | 199,390 ± | 1,107,460 ± | |
| بورصة الكويت | 2018 | %5 ± | | 95,795 ± | 821,900 ± | |

قياس القيمة العادلة - 25

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 الالتزام من خلال عملية تجارية بحثة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بأحدى 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 يستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة كل 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 معاینتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) او بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاینتها من خلال السوق (مدخلات غير معينة).

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

| المجموع | المستوى الثاني | المستوى الأول | 2019 |
|------------|----------------|---------------|--|
| 3,987,802 | - | 3,987,802 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 29,358,630 | 7,209,428 | 22,149,202 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 33,346,432 | 7,209,428 | 26,137,004 | المجموع |
| المجموع | المستوى الثاني | المستوى الأول | 2018 |
| 1,915,904 | - | 1,915,904 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 24,684,458 | 8,246,455 | 16,438,003 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| 26,600,362 | 8,246,455 | 18,353,907 | المجموع |

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 والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعتراف 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 تقييم أساس التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

- 26 إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع المستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.
وللحافظة 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 الدين، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناء على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الدين مقسماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الدين كاجمالي الاقتراض ناقصاً التقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم إحتساب إجمالي الموارد المالية حقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافة إليها صافي الدين.

لفرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية بما يلي :

| (معدل) 2018 | 2019 | |
|----------------|--------------|-----------------------------------|
| 37,530,333 | 28,281,509 | قروض |
| 14,000,000 | 14,402,416 | قروض من أطراف ذات صلة |
| (13,065,304) | (13,327,703) | يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 38,465,029 | 29,356,222 | صافي الدين |
| 48,831,360 | 56,032,691 | مجموع حقوق الملكية |
| 87,296,389 | 85,388,913 | إجمالي الموارد المالية |
| %44.06 | %34.38 | نسبة الدين إلى رأس المال المعدل |

- 27 تعديل على السنة السابقة

تم إعادة إدراج أرقام المقارنة لبيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2018، وكذلك أرقام المقارنة لبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المالية المنتهية آنذاك وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (8) "السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" وذلك لتصحيح الزيادة في استثمار المجموعة في شركة الزميلة" - الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقلة)" والناتج من إعادة تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للمدينون التجاريين في دفاتر الشركة الزميلة، والذي نتج عنه زيادة في خسائر الائتمان المتوقعة وبالتالي إنخفاض في القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2018 بمبلغ 954,403 دينار كويتي.

إن أثر التعديل هو كما يلي:

بيان المركز المالي المجمع:

| المبالغ كما في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 | المبالغ كما في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2018 | البتدة |
|---|---|------------------------|
| 26,283,884 | (954,403) | استثمار في شركات زميلة |
| 773,611 | (954,403) | أرباح مرحلة |