

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

6 - 5

بيان الارباح أو الخسائر المجمع

7

بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع

8

بيان المركز المالي المجمع

10 - 9

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

12 - 11

بيان التدفقات النقدية المجمع

65 - 13

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير، برج أ، الدور التاسع

ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900 2244 (965)

فاكس: 8451 2243 (965)

البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين

مجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. أن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات غير مسعرة جوهرية. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فان تقييم تلك الأصول المالية مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا مما أدى الى وجود شك في قياسات جوهرية واردة في تقييمنا نتيجة لذلك، كان لتقييم هذه الأدوات أهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في جهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن ايضاح المجموعة حول تلك الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن ايضاحات رقم 17 و 34.2 حول البيانات المالية المجمعة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
تابع / أمور التدقيق الرئيسية

تابع / تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت تطابق القيمة الدفترية للأوراق المالية الغير مسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم، تقييم اختبار مدى ملاءمة التقديرات، الافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

طريقة حقوق الملكية

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

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى ، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدقق الشركات الزميلة الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الاعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 4.10 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2018

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مدقق حساباتنا. كما حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا و نتوقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق .
ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

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

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

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

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نبين ، أنه ومن خلال تدقيقنا ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي .



أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت
24 مارس 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاحات	
			العمليات التشغيلية المستمرة
			الإيرادات
د.ك	د.ك		
1,665,992	1,695,184	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
2,425,871	1,656,324	8	إيرادات من عقود مع عملاء
148,786	153,437		إيرادات إيجار
709,065	1,027,704		إيرادات فوائد
299,287	391,004		ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
215,465	953,926		
(48,214)	-		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
76,216	-		ربح من تصفية شركات تابعة
(46,909)	-		خسارة ناتجة من استبعاد شركات تابعة
477,402	206,489	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
1,966,989	2,255,153	11	إيرادات توزيعات أرباح
17,440	(18,119)		(خسارة)/ ربح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
120,561	65,156	16	رد مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(252,520)	(28,446)		خسارة من تحويل عملة أجنبية
281,585	299,189		إيرادات أخرى
8,057,016	8,657,001		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,516,143)	(2,649,208)		تكاليف موظفين
(1,522,914)	(1,624,024)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,712,668)	(1,580,541)	9	تكاليف تمويل
(446,896)	(418,828)		استهلاك
(475,148)	216,111	13	رد/ (مخصص) ذمم التسهيلات الإئتمانية
(77,105)	-		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(83,850)	(67,080)	19	هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
-	(209,392)	15	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(6,834,724)	(6,332,962)		
1,222,292	2,324,039		ربح السنة من العمليات التشغيلية المستمرة
963,725	-		ربح السنة من العمليات التشغيلية المتوقعة

تابع/ بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
		ربح السنة قبل محصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,186,017	2,324,039	وضريبة دعم العمالة الوطنية
(587)	(6,746)	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(34,160)	(30,529)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,151,270	2,286,764	ربح السنة
		الخاص بـ:
1,741,781	2,533,530	مساهمي الشركة الأم
409,489	(246,766)	الحصص غير المسيطرة
2,151,270	2,286,764	ربح السنة
		ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
2.128	3.180	- من العمليات المستمرة
0.058	-	- من العمليات المتوقفة
2.186	3.180	10 ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 65 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
2,151,270	2,286,764	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود كن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(10,764,560)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
		بنود محتمل إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
2,633,949	112,177	فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
2,039,023	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
14,210	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
77,105	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
108,319	(201,285)	حصصة من (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
4,872,606	(10,853,668)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
7,023,876	(8,566,904)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
4,615,566	(8,176,280)	مساهمي الشركة الأم
2,408,310	(390,624)	الحصص غير المسيطرة
7,023,876	(8,566,904)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 65 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاحات	الأصول
7,805,543	10,374,053	12	النقد وشبه النقد
8,931,619	7,904,355	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
7,905,472	9,847,774	14	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,135,927	4,191,835	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,327,865	1,023,280	16	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	76,596,937	17	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
86,466,759	-		استثمارات متاحة للبيع
28,178,561	27,476,807	18	استثمار في شركات زميلة
4,120,080	5,050,140	19	استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,713,944	1,655,205	20	عقارات استثمارية
3,028,056	2,820,274	21	ممتلكات ومعدات
154,613,826	146,940,660		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
5,226,027	4,019,970	22	مستحق للبنوك
7,474,742	7,049,378	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,380,000	17,880,000	24	قروض لأجل
5,267,067	4,469,119	25	مراوحة دائنة
1,175,185	1,369,578		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
35,523,021	34,788,045		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,256	80,288,256	26	رأس المال
23,803,273	23,803,273	26	علاوة إصدار أسهم
(559,232)	(559,232)	27	أسهم خزينة
246,687	503,767	28	احتياطي قانوني
246,687	503,767	28	احتياطي إختياري
(415,344)	(318,402)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
8,235,780	(2,436,904)		احتياطي القيمة العادلة
1,930,453	1,461,292		أرباح مرحلة
113,776,560	103,245,817		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
5,314,245	8,906,798		الحصص غير المسيطرة
119,090,805	112,152,615		مجموع حقوق الملكية
154,613,826	146,940,660		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13-65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
المجموع د.ك	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	أرباح مرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أرباح مرحلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	رأس المال علاوة إصدار أسهم خزينة د.ك	رأس المال علاوة إصدار أسهم خزينة د.ك	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
119,090,805	5,314,245	113,776,560	1,930,453	8,235,780	(415,344)	246,687	246,687	1,930,453	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256
(1,922,876)	-	(1,922,876)	(1,592,801)	(330,075)	-	-	-	(1,592,801)	(330,075)	-	-	-	-	-
117,167,929	5,314,245	111,853,684	337,652	7,905,705	(415,344)	246,687	246,687	337,652	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256
3,551,590	-	(431,587)	(431,587)	-	-	-	-	(431,587)	-	-	-	-	-	-
3,551,590	3,983,177	(431,587)	(431,587)	-	-	-	-	(431,587)	-	-	-	-	-	-
2,286,764	(246,766)	2,533,530	2,533,530	-	-	-	-	2,533,530	-	-	-	-	-	-
(10,853,668)	(143,858)	(10,709,810)	-	(10,806,752)	96,942	-	-	-	96,942	-	-	-	-	-
(8,566,904)	(390,624)	(8,176,280)	2,533,530	(10,806,752)	96,942	-	-	2,533,530	(10,806,752)	-	-	-	-	-
-	-	-	(464,143)	464,143	-	-	-	(464,143)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(514,160)	-	-	-	-	(514,160)	-	257,080	257,080	-	-	-
112,162,615	8,906,798	103,245,817	1,461,292	(2,436,904)	(318,402)	503,767	503,767	1,461,292	(318,402)	503,767	503,767	(559,232)	23,803,273	80,288,256

الرصيد في 31 ديسمبر 2018

الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم																	
		حصص غير	مجموع الفرعي	أرباح	احتياطي	القيمة العادلة	احتياطي	ترجمة	احتياطي	احتياطي	قانوني	أشهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال					
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك			
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	(559,232)	23,803,273	80,288,256	2017	في 1 يناير	2017	الرصيد					
(40,668,920)	(40,668,920)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الناتج من التصفية وفقدان السيطرة		
-	36,962	36,962	(36,962)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	على الشركات التابعة	
(40,668,920)	(40,631,958)	36,962	(36,962)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة	
2,151,270	409,489	1,741,781	1,741,781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي المعاملات مع المساهمين	
4,872,606	1,998,821	2,873,785	-	2,187,423	686,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
7,023,876	2,408,310	4,615,566	1,741,781	2,187,423	686,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	
-	-	-	(365,306)	-	-	-	177,653	177,653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
119,090,805	5,314,245	113,776,560	1,930,453	8,235,780	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	2017	في 31 ديسمبر	2017	الرصيد				الحول إلى الاحتياطي	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاحات	
2,151,270	2,286,764		أنشطة التشغيل
			ربح السنة
			تعديلات:
(709,065)	(1,027,704)		إيرادات فوائد
(1,966,989)	(2,255,153)	11	إيرادات توزيعات أرباح
77,105	-		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
83,850	67,080	19	هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
48,214	-		خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
(17,440)	18,119	16	خسارة/ (ربح) من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(120,561)	(65,156)		رد مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(76,216)	-		ربح من تصفية شركات تابعة
46,909	-		خسارة من استبعاد شركات تابعة
(477,402)	(206,489)	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
475,148	(216,111)		(رد)/ مخصص ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
-	209,392		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,712,668	1,580,541		تكاليف تمويل
446,896	418,828		استهلاك
266,152	239,318		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,940,539	1,049,429		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
1,711,886	(500,173)		ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
(1,090,600)	749,649		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(910,983)	(2,082,116)		ذمم مدينة وأصول أخرى
26,452	(166,425)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(14,841)	(45,793)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
1,662,453	(995,429)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات التشغيلية المستمرة
127,260	-		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات التشغيلية المتوقفة
1,789,713	(995,429)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			أنشطة الإستثمار
(196,725)	(153,229)	21	شراء ممتلكات ومعدات
-	(3,543,385)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(11,548,027)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
8,589,006	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	2,874,657		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
124,083	351,623		المحصل من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,551,448	-		المحصل من تصفية شركات تابعة
(22,990)	(997,141)	19	إضافات إلى استثمارات في عقارات قيد التطوير
1,966,989	2,255,153		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
707,512	721,958	18	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
320,599	442,494		إيرادات فوائد مستلمة
1,491,895	1,952,130		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2017	2018		
د.ك	د.ك		
(2,350,000)	1,500,000		أنشطة التمويل
(2,818,811)	(797,948)		صافي الحركة على قروض لأجل
(1,712,668)	(1,483,356)		سداد المراجعة الدائنة
-	3,576,900		تكاليف تمويل مدفوعة
(6,881,479)	2,795,596		التغير في نسبة الملكية شركة تابعة
(3,599,871)	3,752,297		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(76,789)	22,270		صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
6,256,176	2,579,516	12	تعديل ترجمة عمليات أجنبية
2,579,516	6,354,083	12	النقد وشبه النقد في بداية السنة
			النقد وشبه النقد في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية :
(2,669,755)	(3,204,643)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(1,070,574)	713,848		مستحق من / الى أطراف ذات صلة
875,202	3,576,900		ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	(1,277,476)		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
-	2,917,958		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	2,691,951		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة) في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمراجعة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملية لأغراض الشركة وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية . واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهيدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
- القيام بكافة الخدمات الاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيامالشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
- الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول اعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.
- عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.
- تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. يتطلب التعديل تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية لهذه المؤسسات فيما عدا متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بقياس خسائر الائتمان المقدرة للتسهيلات الائتمانية. يتطلب بنك الكويت المركزي قياس مخصص خسائر الائتمان بالقيمة الأعلى للمخصص الذي يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك الكويت المركزي، والمخصص المطلوب بموجب اللوائح التحوطية لبنك الكويت المركزي.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الدخل الشامل الآخر.
 - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقياساً بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

بالإضافة الى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول يتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر. بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت إدارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ان بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما ان الأرباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة القياس اللاحق أو الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. تم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع تحويل الأرباح أو الخسائر الى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد. ان الأصول المالية في هذه الفئة هي عبارة عن أدوات الدين المالية للمجموعة التي تقي بالمعيار SPPI وهي محتفظ بها ضمن نموذج أعمال لغرض تحصيل تدفقات نقدية وللبيع. إن ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة والذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بانها تقي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9		معيار المحاسبة الدولي رقم 39		الموجودات المالية :
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
د.ك		د.ك		
7,802,427	التكلفة المطفأة	7,805,543	قروض ومدنيون	النقد وشبه النقد
7,383,064	التكلفة المطفأة	8,931,619	قروض ومدنيون	ذمم التسهيلات الائتمانية
4,764,722	التكلفة المطفأة	5,135,927	قروض ومدنيون	ذمم مدينة وأصول أخرى
881,992	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	881,992	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أسهم محلية مسعرة
61,013	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	61,013	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,962,467	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6,962,467	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات في محافظ مدارة
6,133,960	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,133,960	استثمارات متاحة للبيع	أسهم محلية مسعرة
12,734,773	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	12,734,773	استثمارات متاحة للبيع	أسهم محلية غير مسعرة
2,691,951	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,691,951	استثمارات متاحة للبيع	أسهم أجنبية غير مسعرة
33,922,756	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	33,922,756	استثمارات متاحة للبيع	أسهم أجنبية غير مسعرة
30,790,517	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	30,790,517	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في محافظ مدارة
192,802	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	192,802	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في صناديق مدارة
114,322,444		116,245,320		مجموع الموجودات المالية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
 - التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
 - التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية :

- توفير خدمات إدارة الأصول للعملاء بمعدلات متفق عليها مسبقاً بناء على قيمة صافي أصول المحافظ المدارة. أعادت المجموعة تقييم سياسة تحقق إيراداتها، استنتجت إلى أنها ستستمر في تسجيل إيراداتها عند تقديم الخدمات مع مرور الوقت.
 - يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات استشارية وخدمات وساطة والخدمات المشابهة للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.
- ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لم يكن له أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالأدلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعل بعد

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

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

يفعل للفترات

السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

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

شركة المحاصة - تعديلات

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

1 يناير 2019

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2020

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حينما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري.

لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الدوافع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات مرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

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

معايير المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على فوائده طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءا من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

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

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

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

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المهمة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر".

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض ، او يكون لها الحق ، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام .

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

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

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة. عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراة. يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الأصول غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحسوب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح نتيجة المفاضلة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع مباشرة.

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

4.5 الإيرادات من العقود مع العملاء

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

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

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.5 تابع/ تحقق الإيرادات

4.5.1 خدمات إدارة الأصول

رسوم الإدارة هي مبلغ متغير على أساس صافي قيمة الأصول للمحافظ بمعدلات متفق عليها مسبقاً وفقاً للعقود ذات الصلة مع العملاء فيما يتعلق بالإشراف على وإدارة أصول المحافظ وحفظ الأصول وإجراء معاملات الشراء / البيع للعملاء.

4.5.2 إيرادات أتعاب من خدمات استشارية

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

4.6 إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً الفوائد) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كدخل مؤجل وتضمينه في بيان المركز المالي المجموع كخصم من ذمم التسهيلات الائتمانية.

4.7 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.8 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.9 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ مصدرها.

4.10 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها. إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يمتد إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو يبعه يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو يبعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

4.11 الضرائب

4.11.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

4.11.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.11.3 الزكاة

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

موجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.12 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: وهي التسهيلات الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالمجموعة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة، إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة. لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

4.13 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

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

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

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

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

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

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

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.14 الأدوات المالية

4.14.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي".
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.

ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

4.14.2 تصنيف الأصول المالية

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

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
 - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
 - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
 - يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI
 - كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

4.14.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً محض انخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.14 تابع/ الأدوات المالية

4.14.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• تابع/ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

- ذمم التسهيلات الإئتمانية

يتم تسجيل ذمم التسهيلات الإئتمانية في المركز المالي المجمع بالتكلفة المطفأة بعد طرح الأحكام المحددة والعمومية. يتم تكوين مخصصات محددة لتخفيض الذمم المدينة التي تم تخفيضها إلى القيمة المقدرة الممكن استردادها كما يتم تكوين المخصصات العامة بنسبة 1% على مديني الائتمان بالتقسيم والتي لم يتم تكوين مخصصات محددة لها، لتغطية الخسائر التي تم اكتشافها من التجربة، ولكن لم يتم تحديدها بشكل محدد، وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند المبالغ القابلة للاسترداد على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس المحفظة لمجموعات من المدينين المماثلين.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملا. يتم شطب الديون المهدومة عند استحقاقها.

- مستحق من أطراف ذات صلة

المستحق من أطراف ذات صلة عبارة عن موجودات مالية نشأت من قبل المجموعة عن طريق تقديم الأموال مباشرة إلى المقرض الذي لديه دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

تشتمل هذه الأصول المالية للمجموعة على الاستثمار في حقوق الملكية وأدوات الدين.

تمثل الاستثمارات في حقوق الملكية لمختلف الشركات وتشمل كلاً من الأسهم المسعرة وغير المسعرة.

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
 - الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

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

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو
 - عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على غط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
 - هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).
- الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.14 تابع/ الأدوات المالية

4.14.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة لطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

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

4.14.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الموجودات المالية باستثناء الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI للمرجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية الموضحة أدناه.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") حول الموجودات المالية بالتكلفة لطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

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

تقوم المجموعة دائماً بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمدينين التجاريين وأصول العقود ومستحقات الإيجار. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

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

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.14 تابع/ الأدوات المالية

4.14.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة المستحق الى البنوك والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي :

- قروض لأجل ومستحق الى البنوك

يتم لاحقاً قياس جميع القروض لأجل والمستحق للبنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بالارباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

- الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

يتم اثبات الخصوم للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم اصدار فواتيرها بما أم لا.

- مستحق الى أطراف ذات صلة

المستحق الى أطراف ذات صلة هي مطلوبات مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال ولا يتم إدراجها في سوق نشط.

- المراجعة الدائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبالغ المستحقة على أساس التسوية المؤجلة للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات المراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بالقيمة الاجمالية للمبلغ المستحق، بعد طرح تكلفة التمويل المؤجلة. تدرج تكلفة التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.15 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.16 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

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

4.17 مقاصة الأدوات المالية

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

4.18 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار التداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.19 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد. إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.20 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات عقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

4.21 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة.

ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع العقارات الاستثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.22 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين. النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسميتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسمة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.23 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية. لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية. لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المحتملة في المنافع الاقتصادية بعيد.

4.24 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح والخسائر المرحلة للفترة الحالية والسابقة.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.25 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقا لذلك، إذا نتجت أرباح من أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

4.26 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

4.27 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

4.28 ترجمة عملة أجنبية

4.28.1 عملة التشغيل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

4.28.2 معاملات بالمعاملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالمعاملات الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمنشأة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.28.3 العمليات الأجنبية

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

4.29 أصول محتفظ بها بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد اجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.14). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. نعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1 ، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "كبيرة". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

5.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الأداء

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

5.1.4 التقييم العادلة للأصول والخصوم المشتركة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً هامة.

5.1.5 تقييم السيطرة

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

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ التقديرات غير المؤكدة

5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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

5.2.3 انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم التجارية المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي ذات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق محصن وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.4 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

5.2.5 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

5.2.6 دمج الأعمال

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

5.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5.2.8 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة لقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة.

31 ديسمبر 2018

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للملكة مباشرة من قبل المجموعة:

اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
شركات تابعة مباشرة: شركة العدان العقارية - ش.ش.و	100%	100%	100%	الكويت	التجارة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2018
شركة أريزان سي للتصليات - ش.ش.و	100%	100%	100%	الكويت	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	31 ديسمبر 2018
شركة الكويت انقست العقارية - ذ.م.م	51%	51%	51%	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2018
الشركة الدولية لتمويل - ش.م.ل	100%	100%	100%	لبنان	خدمات ووساطة	31 ديسمبر 2018
شركة ايفا للمسمرة في الأوراق المالية - ش.م.م	84.55%	84.55%	84.55%	مصر	خدمات ووساطة	30 سبتمبر 2018
شركة الاستثمارات المالية الدولية - ذ.م.م	65.20%	65.20%	65.20%	الأردن	خدمات ووساطة	30 سبتمبر 2018
شركة انقست السعودية العقارية - ذ.م.م	100%	100%	100%	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	30 سبتمبر 2018
شركة أريزان ويلث المحدودة (6.1.3)	-	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارية مالية	31 ديسمبر 2018
شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م (6.1.3)	-	99%	99%	الكويت	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2018
شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م (6.1.3)	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2018
شركة هاي ايكويثي المحدودة	99.29%	99.29%	99.29%	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2018
شركة هاي ديت المحدودة	99.29%	99.29%	99.29%	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2018
شركة أريزان كايبتال القابضة المحدودة (6.1.1)	81.81%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	31 ديسمبر 2018
شركة أريزان أم المحدودة	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2018
شركة أريزان العقارية - ش.م.م	80%	80%	80%	مصر	عقارات	30 سبتمبر 2018
شركة أريزان العقارية - ش.م.م	100%	100%	-	مصر	عقارات	30 سبتمبر 2018
شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضي وعقارات - ش.ش.و (6.1.2)	100%	-	-	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارية مالية	30 سبتمبر 2018
شركات تابعة غير مباشرة: من خلال شركة أريزان كايبتال (القابضة) المحدودة: شركة أريزان ويلث المحدودة (6.1.3) شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع - ذ.م.م (6.1.3)	99%	-	-	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2018

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.1 تابع/ تشكيل المجموعة

6.1.1 قامت شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة خلال السنة بزيادة رأسمالها بمبلغ 60 مليون دولار أمريكي بزيادة عينية من 1 مليون دولار أمريكي الى 61 مليون دولار أمريكي.

قامت الشركة التابعة مرة أخرى بزيادة رأس المال بمبلغ 11.8 مليون دولار أمريكي ليصبح 72.8 مليون دولار أمريكي حيث لم يشارك المجموعة بهذه الزيادة.

علاوة على ذلك، وافق أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم خلال السنة على تحويل جزء من ملكيتها في شركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة بما يعادل 6 مليون سهم بقيمة اسمية 1 دولار أمريكي للسهم لموظفي الشركة التابعة ليتم توزيعها وفقاً لخطة خيار أسهم الموظفين لشركة أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. وفقاً لذلك، تم تحويل خلال السنة 1,442,095 سهم بما يعادل 2.36% من حصة ملكية المجموعة في أرزان كابيتال (القابضة) المحدودة. نتج عن هذه العملية خسارة بمبلغ 431,587 د.ك تم تسجيله في حقوق الملكية.

6.1.2 خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة تحت اسم شركة بلندر لإيجار وتأجير أراضي وعقارات - ش.ش.و في الكويت وباستثمار في رأس المال قيمته 75,000 د.ك والتي يمثل نسبة ملكية 100% في هذه الشركة التابعة.

6.1.3 قامت المجموعة خلال السنة بتحويل ملكيتها في شركة أرزان ويلث المحدودة وشركة أرزان في سي لإدارة المشاريع - ذ.م.م الى شركتها التابعة أرزان كابيتال القابضة المحدودة. لم تسجل ربح أو خسارة في هذه البيانات المالية المجمعة.

6.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة التالية :

الاسم	نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		النتائج المخصصة للحصة غير المسيطرة		الحصة غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م	49	49	(322,645)	(525,048)	4,217,202	4,638,471
شركة أرزان كابيتال القابضة	18.19	-	63,838	-	3,980,372	-

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصة غير المسيطرة للشركات التابعة ذات الحصة غير المسيطرة الهامة قبل الحذف التي تتم داخل المجموعة :

أ) شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م

	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
الاصول غير المتداولة	8,655,746	9,501,522
الاصول المتداولة	6,393	7,426
مجموع الاصول	8,662,139	9,508,948
الخصوم المتداولة	55,605	42,680
مجموع الخصوم	55,605	42,680
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	4,389,332	4,827,797
الحصة غير المسيطرة	4,217,202	4,638,471
مجموع حقوق الملكية	8,606,534	9,466,268

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(337,713)	(105,501)	الايادات
(733,813)	(552,958)	مصاريق وأعباء أخرى
(546,478)	(335,814)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(525,048)	(322,645)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(1,071,526)	(658,459)	خسارة السنة
(493,153)	(438,464)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(473,814)	(421,269)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(966,967)	(859,733)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(96)	(7,034)	صافي التلغقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(96)	(7,034)	صافي التلغقات النقدية الخارجة

ب) شركة أريزان كإيصال قابضة المحدودة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	18,938,052	الأصول غير المتداولة
-	3,202,992	الأصول المتداولة
-	22,141,044	مجموع الأصول
-	107,617	مطلوبات غير متداولة
-	248,954	الخصوم المتداولة
-	356,571	مجموع الخصوم
-	17,804,101	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
-	3,980,372	الحصص غير المسيطرة
-	21,784,473	مجموع حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ الشركات التابعة

6.2 تابع/ الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

(ب) تابع/ شركة أرزان كاييتال القابضة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	1,152,791	الإيرادات
-	(627,656)	مصاريف وأعباء أخرى
-	461,297	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
-	63,838	ربح السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
-	525,135	ربح السنة
-	104,382	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
-	14,445	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
-	118,827	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	1,656,904	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
-	1,216,098	صافي التدفقات النقدية الداخلة

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
892,153	923,980	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
387,287	467,218	خصم وعمولة وأتعاب
386,552	303,986	المسترد من أرصدة مشطوبة
1,665,992	1,695,184	

8. إيرادات من عقود مع عملاء

تكتسب المجموعة إيراداتها من إدارة الأصول والخدمات الاستثمارية التي سيتم تحويلها على مدى الوقت.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
5,278	67,150	إدارة الأصول
231,951	263,081	رسوم الحفظ وأخرى
2,188,642	1,326,093	خدمات استشارية
2,425,871	1,656,324	

إيرادات من خدمات استشارية تمثل 80% من إيرادات من عقود مع عملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: 90%).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. تكاليف تمويل

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	على الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة :
149,998	45,190	أخرى
274,805	298,946	مستحق للبنوك
933,366	981,210	قروض لأجل
354,509	255,195	مراجعة دائنة
1,712,668	1,580,541	

10. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة. لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة.

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
1,695,515	2,533,530	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة (د.ك)
46,266	-	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقفة (د.ك)
1,741,781	2,533,530	
796,798,668	796,798,668	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
2.128	3.180	- من العمليات المستمرة
0.058	-	- من العمليات المتوقفة
2.186	3.180	مجموع (فلس)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. صافي (الخسارة) / الربح من أصول مالية

فيما يلي تحليل صافي (الخسارة) / الربح من الأصول المالية حسب الفترة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
709,065	950,154	بالتكلفة المطفأة :
1,190,844	1,911,295	النقد وشبه النقد
1,899,909	2,861,449	ذمم تسهيلات أقساط التمانية مدينة

بالقيمة العادلة :

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

215,465	953,926	ربح في التغير في القيمة العادلة
299,287	391,004	ربح من بيع
229,897	372,827	إيرادات توزيعات أرباح
744,649	1,717,757	

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

-	77,550	إيرادات فوائد
-	1,882,326	إيرادات توزيعات أرباح
-	1,959,876	المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
-	(10,764,560)	خسارة في التغير في القيمة العادلة
-	(464,143)	ربح من بيع
-	(11,228,703)	المسجل في حقوق الملكية
-	(9,268,827)	

أصول مالية متاحة للبيع :

(48,214)	-	خسارة من بيع إيرادات توزيعات أرباح
1,737,092	-	إيرادات توزيعات أرباح
(77,105)	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,611,773	-	المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2,130,338	-	المسجل في حقوق الملكية
3,742,111	-	
6,386,669	(4,689,621)	

12. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
4,607,292	7,414,427	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,198,251	2,959,626	ودائع لأجل 1-3 أشهر
7,805,543	10,374,053	النقد وشبه النقد
(5,226,027)	(4,019,970)	يخصه : مستحق للبنوك
2,579,516	6,354,083	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية

تعمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلي 1.35% (31 ديسمبر 2017: 1.35%) سنوياً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
12,414,947 (1,364,486)	12,904,423 (1,541,493)	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة إيرادات مؤجلة
11,050,461 (2,000,048) (118,794)	11,362,930 (2,106,596) (1,351,979)	مخصص محدد لخسائر الائتمان مخصص عام لخسائر الائتمان
8,931,619	7,904,355	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
3,221,459 9,193,488 12,414,947	3,477,065 9,427,357 12,904,423	خلال سنة واحدة أكثر من سنة

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% (31 ديسمبر 2017: من 2.5% إلى 8%) سنوياً.

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 759,723 د.ك (31 ديسمبر 2017: 817,066 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 33). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

إن الحركة على مخصصات خسائر الائتمان كما يلي:

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
الإجمالي د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	الإجمالي د.ك	مخصص عام د.ك	مخصص محدد د.ك	
1,877,149	194,179	1,682,970	2,118,842	118,794	2,000,048	الرصيد الافتتاحي
-	-	-	1,548,555	1,131,606	416,949	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
(213,323)	-	(213,323)	-	-	-	المشطوب خلال السنة
475,148	2,903	472,245	249,961	198,428	51,533	المحمل للسنة
-	(76,783)	76,783	-	42,580	(42,580)	تحويل
-	-	-	(466,072)	(139,988)	(326,084)	رد مخصص خلال السنة
(20,132)	(1,505)	(18,627)	7,289	559	6,730	ترجمة عملة أجنبية
2,118,842	118,794	2,000,048	3,458,575	1,351,979	2,106,596	الرصيد الختامي

يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
881,992	929,905	أسهم محلية مسعرة
61,013	221,427	أسهم أجنبية مسعرة
	1,998,196	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,962,467	6,698,246	استثمارات في محافظ مدارة
7,905,472	9,847,774	

إن الإستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة بمبلغ 6,282,169 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 6,479,050 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 24).

إن الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها باستخدام تقنيات التقييم تم عرضه في إيضاح 35.2 .

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
3,734,172	3,196,765	أصول مالية
191,306	948,467	ذمم تجارية مدينة
5,944	3,479	مستحق من أطراف ذات صلة
		ذمم قروض موظفين
3,931,422	4,148,711	
(1,654,249)	(2,209,758)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,277,173	1,938,953	
		أصول غير مالية :
19,651	147,791	مدفوعات مقدمة
1,206,370	1,000,976	دفعات مقدمة لشراء أصول مالية
1,632,733	1,104,115	أصول أخرى
5,135,927	4,191,835	

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المتضمنة أعلاه تقارب قيمتها العادلة وجميعها تستحق خلال السنة.

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,654,249	1,654,249	الرصيد في بداية السنة
-	371,204	تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
-	290,781	الحمل خلال السنة
-	(27,518)	المشطوب خلال السنة
-	(78,958)	رد مخصص خلال السنة
1,654,249	2,209,758	الرصيد في نهاية السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.
إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	
1,934,714	1,799,345	الرصيد في 1 يناير
(135,369)	(389,814)	المستبعد خلال السنة
1,799,345	1,409,531	
(471,480)	(386,251)	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,327,865	1,023,280	الرصيد في 31 ديسمبر

نتج عن اختبار الهبوط للقيمة المدرجة للعقارات بمبلغ 65,156 د.ك. (31 ديسمبر 2017 : 120,561 د.ك.) تم تسجيله كبيع من رد مخصص مسجل في سنوات سابقة. حيث تم اختبار خسارة الهبوط في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقارات والذي تم بناء على تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

17. أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	
-	5,146,295	أسهم محلية مسعرة
-	13,325,654	أسهم محلية غير مسعرة
-	28,981,411	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	22,275,990	استثمارات في محافظ مدارة
-	6,618,848	أدوات الدين
-	248,739	استثمارات في صناديق مدارة
-	76,596,937	

تم الاحتفاظ بهذه الأوراق المالية لأغراض استراتيجية متوسطة الى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت المجموعة تحديد هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متوافقاً مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الأصول المالية لأغراض طويلة الأجل وتحقيق أدائها المتوقع على المدى الطويل.

إن الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر موزعة حسب قطاعات أعمالها ما يلي:

المجموع د.ك.	اخرى د.ك.	خدمات استهلاك د.ك.	عقارات د.ك.	خدمات مالية د.ك.	
5,146,295	25,678	950,107	4,040,421	130,089	أسهم محلية مسعرة
13,325,654	30,724	-	32,806	13,262,124	أسهم محلية غير مسعرة
28,981,411	730,432	-	17,200,191	11,050,788	أسهم أجنبية غير مسعرة
22,275,990	-	8,123,720	-	14,152,270	استثمارات في محافظ مدارة
6,618,848	-	894,299	5,724,549	-	أدوات الدين
248,738	-	-	-	248,738	استثمارات في صناديق مدارة
76,596,937	786,834	9,968,126	26,997,967	38,844,010	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

مبلغ أدوات الدين 894,299 د.ك مضمونة محملة على العقارات وتحمل معدل فائدة 7% (31 ديسمبر 2017 : 9%) سنوياً. تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 28,178,450 د.ك (31 ديسمبر 2017: 35,953,779 د.ك) مقابل مستحق لبنوك، وقروض لأجل ومرابحة دائنة (إيضاح 22 و 24 و 25). ان الجدول المهربي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها تم عرضه في إيضاح 35.2.

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
	%	%		
شركة قابضة	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م
عقارات	34.00	34.00	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمسالخ (ش.م.ك) مقفلة
عقارات	20.13	20.13	الكويت	شركة عقارات الخليج ذ.م.م
إنشاء وإدارة				
المستشفيات	-	10.00	الكويت	شركة أريزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م*

* قامت المجموعة خلال السنة بتأسيس شركة جديدة مع أطراف أخرى أريزان العالمية لإنشاء وإدارة المستشفيات - ذ.م.م في الكويت. نسبة ملكية المجموعة في الشركة هي 10% حيث قامت المجموعة بتصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وذلك بسبب ممارسة تأثير هام على أنشطة الشركة الزميلة لكن لا تسيطر عليها.

جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة
18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

	شركة أوفست القاينة		شركة الوافر للخدمات التسويقية	
	ش.م.ك.م	ش.م.ك.م	ش.م.ك.م	ش.م.ك.م
	2017	2018	2017	2018
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الأصول	49,017,903	50,248,038	23,860,549	21,925,089
الجزء المتداول	20,369,555	19,016,499	5,009,448	4,905,494
الجزء غير المتداول	28,648,348	31,231,539	18,851,101	17,019,595
الخصوم	21,596,377	21,523,247	858,752	1,044,179
الجزء المتداول	6,069,989	6,978,174	227,510	380,633
الجزء غير المتداول	15,526,388	14,545,073	631,242	663,546
حصص غير مسيطرة	27,421,526	28,724,791	23,001,797	20,880,910
صافي الأصول	(300,573)	(771,455)	(3,998,753)	(3,569,418)
حصة المجموعة في صافي الأصول	27,120,953	27,953,336	19,003,044	17,311,492
الشهرة	9,225,850	9,503,743	9,501,522	8,955,746
القسيمة الدفترية	8,039,252	7,905,703	-	-
الإيرادات	17,265,102	17,409,446	9,501,522	8,655,746
صافي (الخسارة) / الربح	8,351,928	11,000,204	221,645	1,229,045
إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشاملة	3,869,582	2,293,115	(1,393,705)	(1,289,004)
حصة المجموعة من النتائج	3,880,639	2,293,115	(466,305)	(402,548)
توزيعات أرباح مستلمة	1,315,604	779,627	(1,055,993)	(644,502)
	635,283	635,283	-	-

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع/ استثمار في شركات زميلة

18.3 فيما يلي اجمالي المعلومات عن الشركات الزميلة والتي تكون بشكل فردي غير مادية.

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,608,277	1,488,535	مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
196,340	76,917	الأصول
1,411,937	1,411,618	الخصوم
		مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
285,332	190,325	الإيرادات
217,791	71,364	ربح السنة
217,791	71,309	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل
72,229	86,675	توزيعات الأرباح المستلمة

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
47,347,791	28,178,561	في 1 يناير
(19,047,439)	-	الناتج من التصفية وفقد السيطرة على الشركات التابعة
-	15,000	إضافة
477,402	206,489	حصة في النتائج
(707,512)	(721,958)	توزيعات أرباح
108,319	(201,285)	حصة الإيرادات الشاملة الأخرى
28,178,561	27,476,807	في 31 ديسمبر

الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 8,140,899 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 7,629,156 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 24).

19. استثمارات في عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
4,180,940	4,120,080	التكلفة
-	854,155	تكلفة الأرض
22,990	142,985	تكاليف تطوير
4,203,930	5,117,220	اجمالي التكلفة
(83,850)	(67,080)	مخصص المهبط في القيمة
4,120,080	5,050,140	صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع/ استثمارات في عقارات قيد التطوير

يتمثل استثمارات في عقارات قيد التطوير ما يلي :

عقار بصافي قيمة دفترية بمبلغ 4,053,000 د.ك والذي يمثل نسبة ملكية تبلغ 33.54% وهي حصة الشركة الأم في حق انتفاع في ارض تقع في منطقة الضبعية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الانتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الإتفاقية، يجري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية.

قامت المجموعة خلال السنة بشراء أراضي موجودة في مصر بهدف تطوير مباني سكنية. إن القيمة الدفترية لهذا العقار كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 981,233 د.ك .

قامت المجموعة بناء على إختبار الهبوط في القيمة للقيمة المدرجة لعقار بتسجيل خسارة هبوط في القيمة بمبلغ 67,080 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 83,850 د.ك)، حيث تم إختبار الهبوط في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناء على تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

20. عقارات استثمارية

التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	الإجمالي د.ك
1 يناير 2018	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2018	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2018	-	794,795	794,795
المحمل للسنة	-	58,739	58,739
31 ديسمبر 2018	-	853,534	853,534
صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2018	1,023,750	631,455	1,655,205
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018	1,638,953	1,029,797	2,668,750
التكلفة			
1 يناير 2017	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2017	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2017	-	736,055	736,055
المحمل للسنة	-	58,740	58,740
31 ديسمبر 2017	-	794,795	794,795
صافي القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2017	1,023,750	690,194	1,713,944
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017	2,254,963	710,412	2,965,375

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تحدد بناء على تقييمات مستقلة. يمثل العقار الاستثماري، الجزء من المبنى المقام على الأرض والمؤجر لطرف ثالث وهي تمثل عقار استثماري وفق معيار المحاسبة الدولي رقم 40. إن العقار الإستثماري مرهون مقابل مراجعة دائنة (ايضاح 25).

مجموعة أريزان المالية للتحويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تابع / أيضا حاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. ممتلكات ومعدات

	الإجمالي د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	توكيات وديكور د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مبان د.ك	أراضي د.ك	
	5,388,375	1,004,455	419,519	627,545	2,000,806	1,316,250	31 ديسمبر 2018: التكلفة
	153,229	19,579	96,850	36,800	-	-	في 1 يناير
	(23,428)	(1,088)	(1,081)	(21,258)	-	-	إضافات
	974	379	275	429	(109)	-	استيعادات
	5,499,151	1,023,325	515,563	643,516	2,000,497	1,316,250	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
							في 31 ديسمبر
	2,340,319	380,901	318,343	594,690	1,046,385	-	الإستهلاك المتراكم
	360,088	209,620	46,046	23,807	80,615	-	في 1 يناير
	(22,357)	(868)	(1,009)	(20,480)	-	-	الحمل للسنة
	827	364	220	290	(47)	-	المتعلق بالاستيعاد
	2,678,877	590,017	363,600	598,307	1,126,953	-	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
							في 31 ديسمبر
	2,820,274	433,308	151,963	45,209	873,544	1,316,250	صافي القيمة الدفترية
							في 31 ديسمبر 2018

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / محتكات ومعدات

	أعمال قيد		تركبات		معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر		مباني		أراضي		31 ديسمبر 2017:	
الإجمالي	التنفيد	برامج كمبيوتر	وديكور	مكتبية	مباني	أراضي	مباني	أراضي	مباني	أراضي	مباني	أراضي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
5,144,424	692,761	211,679	326,823	607,608	1,989,303	1,316,250						
196,725	-	88,533	91,371	16,821	-	-						
-	(692,761)	692,761	-	-	-	-						
27,226	-	11,482	1,325	3,116	11,303	-						
5,368,375	-	1,004,455	419,519	627,545	2,000,606	1,316,250						
1,926,652	-	163,317	293,949	483,624	985,762	-						
388,156	-	214,705	20,606	72,248	80,597	-						
25,511	-	2,879	3,788	38,818	(19,974)	-						
2,340,319	-	380,901	318,343	594,690	1,046,385	-						
3,028,056	-	623,554	101,176	32,855	954,221	1,316,250						

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.
الأعمار الإنتاجية للقدرة لمعدات وتركيبات وديكورات مكتبية للمجموعة لأغراض احتساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.
إن المحتكات والمعدات مرمونة مقابل مريحة دائمة (إيضاح 25).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند الأرصدة القائمة للتسهيلات الائتمانية المحصل عليها للمجموعة من بنوك محلية وأجنبية في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. تم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة تتراوح من 5.25% الى 5.50% (31 ديسمبر 2017: 4.75% - 5.5%) سنوياً وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 17).

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
156,552	142,228	ذمم تجارية دائنة
1,230,500	971,561	مستحق الى أطراف ذات صلة
2,339,305	2,100,280	ذمم دائنة أخرى
99,738	117,890	فائدة مستحقة
171,903	204,561	مخصص إجازة موظفين
220,056	226,802	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,895,374	2,924,742	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
361,314	361,314	مستحق للمساهمين
7,474,742	7,049,378	

24. قروض لأجل

تم الحصول على قروض لأجل من بنوك محلية، يتضمن الرصيد مبلغ 1,244,000 د.ك تم تحويله من مستحق للبنوك الى قروض لأجل. تحمل القروض لأجل معدل فائدة يتراوح من 5.75% الى 6.5% (31 ديسمبر 2017: 5.75%) سنوياً وتستحق على دفعات متعددة تنتهي في يونيو 2022. تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
3,840,000	4,856,000	خلال سنة واحدة
12,740,000	13,024,000	بعد سنة
16,380,000	17,880,000	

القروض لأجل مضمونه مقابل رهن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الحسابات وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 14 و 17 و 18).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. مراجعة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية بمعدل ربح يتراوح من 3% إلى 6% (31 ديسمبر 2017: 3% - 5.75%) سنويا. إن هذا التمويل مضمون بتعهد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاح 17 و 20 و 21) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2023. فيما يلي استحقاق مراجعة دائنة:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
2,757,654	856,619	
2,509,413	3,612,500	
5,267,067	4,469,119	

26. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2018 يتكون رأس مال الشركة الأم المصريح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2017: 802,882,556 سهما). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

27. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية % القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
6,083,892	6,083,892	
%0.758	%0.758	
179,475	170,349	
559,232	559,232	

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

28. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم الشركة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي :

المجموع د.ك	مراجعة دائنة د.ك	قروض لأجل د.ك	مستحق للبنوك د.ك	
26,873,094	5,267,067	16,380,000	5,226,027	الرصيد في 1 يناير 2018
				تدفقات نقدية :
(8,791,663)	(5,047,663)	(3,744,000)	-	▪ المسدد
8,287,933	4,250,000	4,000,000	37,933	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
-	-	1,244,000	(1,244,000)	▪ المحول
(275)	(285)	-	10	• فروقات عملة أجنبية
26,369,089	4,469,119	17,880,000	4,019,970	31 ديسمبر 2018
30,663,630	8,085,878	18,730,000	3,847,752	الرصيد في 1 يناير 2017
				تدفقات نقدية :
(7,134,835)	(2,784,835)	(4,350,000)	-	• المسدد
3,407,608	-	2,000,000	1,407,608	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
(63,309)	(33,976)	-	(29,333)	• فروقات عملة أجنبية
26,873,094	5,267,067	16,380,000	5,226,027	31 ديسمبر 2017

30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية

لاحقا لتاريخ بيان المركز المالي المجموع اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية والجهات الرسمية. اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 13 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وعدم توزيع اي أرباح. علاوة على ذلك، وافقت الجمعية العمومية بتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة 42,000 د.ك.

31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 35,154,384 د.ك (31 ديسمبر 2017: 10,305,554 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخسومها تقع داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	أقساط ائتمانية	استثمارات	وساطة مالية	العقارات	الإجمالي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
إجمالي الإيرادات	1,918,943	6,810,687	(273,104)	200,475	8,657,001
(خسارة) / ربح السنة	(2,153,694)	4,976,208	(532,589)	(3,161)	2,286,764
كما في 31 ديسمبر 2018					
مجموع الأصول	11,910,718	115,104,497	11,607,284	8,318,161	146,940,660
مجموع الخصوم	3,612,551	29,851,432	772,949	551,113	34,788,045
صافي الأصول	8,298,167	85,253,065	10,834,335	7,767,048	112,152,615
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
إجمالي الإيرادات	1,833,143	6,745,368	(808,283)	286,788	8,057,016
(خسارة) / ربح السنة	(2,038,788)	5,104,138	(1,057,154)	143,074	2,151,270
كما في 31 ديسمبر 2017					
مجموع الأصول	12,988,937	121,243,796	12,604,466	7,776,627	154,613,826
مجموع الخصوم	3,341,236	31,033,695	780,580	367,510	35,523,021
صافي الأصول	9,647,701	90,210,101	11,823,886	7,409,117	119,090,805

33. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

إن تفاصيل المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	ارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
د.ك	د.ك	
817,066	759,723	ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية للمدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
191,306	798,190	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 15)
361,314	361,314	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 23)
1,230,500	971,561	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع/ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
56,708	54,888	معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
-	77,550	إيرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدبنة
56,501	103,163	إيرادات فوائد
		مصاريف عمومية وإدارية
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
554,217	631,082	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
47,823	52,681	مزايا نهاية الخدمة
-	42,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	22,200	مكافأة أعضاء اللجنة

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

34.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهراً) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
24,720,979	29,772,152	دولار أمريكي
7,300,044	7,950,216	ليرة لبنانية
6,433,989	5,148,890	جنيه إسترليني
1,282,388	1,949,762	جنيه مصري
148,612	72,962	درهم إماراتي
(8,458)	(8,458)	ريال سعودي
6,896,478	3,716,694	يورو
54,085	54,110	ريال عماني
872,939	862,801	دينار أردني

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2017: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة
2+ %	2- %	2+ %	2- %
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2018	2018	2017	2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
314,905	(314,905)	227,886	(227,886)
682,258	(682,258)	730,936	(730,936)
ربح السنة			
حقوق الملكية			

(ب) مخاطر معدل الفائدة

نتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيرة على أصولها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها قروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

تتم مراقبة الأوضاع يوميًا ويتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوع.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج عنه القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع/ مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة

تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2018 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية	بنود لا تحمل فائدة		أكثر من سنة		الفرعي لغاية سنة واحدة		من 3 أشهر إلى 12 شهراً		حتى شهر واحد	الأصول
	الإجمالي	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
1.35%	10,374,053	-	-	10,374,053	-	2,959,626	7,414,427			النقد وشبه النقد
8%-25%	7,904,355	-	4,722,542	3,181,813	2,253,948	337,601	590,264			ذمم تسهيلات أقساط اتتمانية مدينة
-	9,847,774	9,847,774	-	-	-	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
-	4,191,835	4,191,835	-	-	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
	32,318,017	14,039,609	4,722,542	13,565,866	2,253,948	3,297,227	8,004,691			
										الخصوم
5.25%-5%	4,019,970	-	-	4,019,970	-	-	4,019,970			مستحق للبنوك
-	7,049,378	7,049,378	-	-	-	-	-			ذمم دائنة وخصوم أخرى
6%-6.5%	17,880,000	-	13,024,000	4,856,000	3,842,600	1,014,000	-			قروض لأجل
3%-6%	4,469,119	-	3,612,500	856,619	318,750	537,869	-			مراجعة دائنة
-	1,369,578	1,369,578	-	-	-	-	-			مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	34,788,045	8,418,956	16,636,500	9,732,589	4,161,350	1,551,869	4,019,970			

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة

تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2017 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر		حتى شهر واحد د.ك	الأصول
					من 1 إلى 3 أشهر د.ك	إلى 12 شهراً د.ك		
%1.35	7,805,543	-	-	7,805,543	-	3,198,251	4,607,292	النقد وشبه النقد
%2.5-8	8,931,619	-	5,710,160	3,221,459	2,550,903	287,421	383,135	ذمم تسهيلات أقساط اتمانيّة مدنيّة
-	7,905,472	7,905,472	-	-	-	-	-	أصول ماليّة بالقيمت العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,135,927	5,135,927	-	-	-	-	-	ذمم مدنيّة وأصول أخرى
-	29,778,561	13,041,399	5,710,160	11,027,002	2,550,903	3,485,672	4,990,427	
%4.75	5,226,027	-	-	5,226,027	-	-	5,226,027	الخصوم
%5.50	7,474,742	7,474,742	-	-	-	-	-	مستحق للبنوك ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	16,380,000	-	12,740,000	3,640,000	2,730,000	910,000	-	قروض لأجل مراجعة دائنة
%5.75	5,267,067	-	2,509,413	2,757,654	1,808,240	-	949,414	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
%3-5.75	1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	-	
	35,523,021	8,649,927	15,249,413	11,623,681	4,538,240	910,000	6,175,441	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و -1% (2017: +1% و -1%) بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		نتائج السنة
%1-	%1+	%1-	%1+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
101,359	(101,359)	80,907	(80,907)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع/ مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة إلى مخاطر سعر حقوق الملكية فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنوع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 2017 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	±790,547	±984,777	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	±7,659,694	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
±8,646,676	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع

34.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأني ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما. ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
7,805,543	10,374,053	النقد وشبه النقد
8,931,619	7,904,355	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
6,962,467	6,698,246	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
-	22,524,729	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
30,983,319	-	استثمارات متاحة للبيع
5,135,927	4,191,835	ذمم مدينة وأصول أخرى
59,818,875	51,693,218	الإجمالي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي	الولايات المتحدة الأمريكية	أوروبا ودول أخرى	بلدان الشرق الأوسط الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	الكويت	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	في 31 ديسمبر 2018
10,374,053	7,032	-	4,376,535	2,997,024	2,993,462	النقد وشبه النقد
7,904,355	-	-	6,263,059	-	1,641,296	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
9,847,774	436,077	-	221,427	1,998,196	7,192,074	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,191,835	-	-	1,300,518	336,905	2,554,412	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,023,280	-	-	-	1,023,280	-	استثمار في شركات زميلة
76,596,937	18,883,815	9,136,612	324,229	7,255,603	40,996,678	استثمار في عقار قيد التطوير
27,476,807	-	-	-	-	27,476,807	عقارات استثمارية
5,050,140	-	-	981,234	-	4,068,906	ممتلكات ومعدات
1,655,205	-	-	-	-	1,655,205	
2,820,274	-	-	80,979	997	2,738,298	
146,940,660	19,326,924	9,136,612	13,547,981	13,612,005	91,317,138	الإجمالي
						في 31 ديسمبر 2017
7,805,543	3,341	-	4,904,551	662,939	2,234,712	النقد وشبه النقد
8,931,619	-	-	6,414,177	-	2,517,442	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
7,905,472	483,418	-	5,344	55,669	7,361,041	ذمم مدينة وأصول أخرى
5,135,927	-	-	1,379,582	1,892,182	1,864,163	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,327,865	-	-	-	1,327,865	-	استثمارات متاحة للبيع
86,466,759	21,128,459	12,527,625	332,754	2,627,869	49,852,052	استثمار في شركات زميلة
28,178,561	-	-	-	-	28,178,561	استثمار في عقار قيد التطوير
4,120,080	-	-	-	-	4,120,080	عقارات استثمارية
1,713,944	-	-	-	-	1,713,944	
3,028,056	-	-	67,146	1,631	2,959,279	
154,613,826	21,613,218	12,527,625	13,103,554	6,568,155	100,801,274	الإجمالي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي				الأصول
		لغاية سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	لغاية شهر واحد	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
10,374,053	-	10,374,053	-	2,959,626	7,414,427	النقد وشبه النقد
7,904,355	4,722,542	3,181,813	2,253,948	337,601	590,264	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
9,847,774	-	9,847,774	-	-	9,847,774	الأرباح أو الخسائر
4,191,835	-	4,191,835	3,222,745	223,247	745,843	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,023,280	-	1,023,280	1,023,280	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
76,596,937	76,596,937	-	-	-	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
27,476,807	27,476,807	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
5,050,140	5,050,140	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
1,655,205	1,655,205	-	-	-	-	عقارات استثمارية
2,820,274	2,820,274	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
146,940,660	118,321,905	28,618,755	6,499,913	3,520,474	18,598,308	مجموع الأصول
			(X) 7			الخصوم
4,019,970	-	4,019,970	-	-	4,019,970	مستحق للبنوك
7,049,378	2,891,084	4,158,294	3,065,620	644,093	448,581	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,880,000	13,024,000	4,856,000	3,842,000	1,014,000	-	قروض لأجل
4,469,119	3,612,500	856,619	318,750	537,869	-	مراجعة دائنة
1,369,878	1,369,578	-	-	-	-	مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
34,788,045	20,897,162	13,890,883	7,226,370	2,195,962	4,468,551	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع/ مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2017:

الإجمالي	المجموع الفرعي					الأصول
	أكثر من سنة	لغاية سنة	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	لغاية شهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
7,805,543	-	7,805,543	-	3,198,251	4,607,292	النقد وشبه النقد
8,931,619	5,710,160	3,221,459	2,550,903	287,421	383,135	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
7,905,472	-	7,905,472	-	-	7,905,472	الأرباح أو الخسائر
5,135,927	-	5,135,927	3,676,144	1,044,828	414,955	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,327,865	-	1,327,865	1,327,865	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
86,466,759	86,466,759	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
28,178,561	28,178,561	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
4,120,080	4,120,080	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
1,713,944	1,713,944	-	-	-	-	عقارات استثمارية
3,028,056	3,028,056	-	-	-	-	بمتلكات ومعدات
154,613,826	129,217,560	25,396,266	7,554,912	4,530,500	13,310,854	مجموع الأصول
						الخصوم
5,226,027	-	5,226,027	-	-	5,226,027	مستحق للبنوك
7,474,742	2,860,553	4,614,189	3,790,831	510,879	312,479	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,380,000	12,740,000	3,640,000	2,730,000	910,000	-	قروض لأجل
5,267,067	2,509,413	2,757,654	1,808,240	-	949,414	مراجعة دائنة
1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
35,523,021	19,285,151	16,237,870	8,329,071	1,420,879	6,487,920	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا إلى التدفقات النقدية غير المخصصة هي كما يلي:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهورا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	31 ديسمبر 2018 الخصوم المالية
4,231,019	-	4,231,019	-	-	4,231,019	مستحق للبنوك
7,049,378	2,891,084	4,158,294	3,065,620	644,093	448,581	ذمم دائنة وخصوم أخرى
19,000,910	13,840,030	5,160,800	4,082,660	1,078,220	-	قروض لأجل
4,723,455	3,829,250	894,205	781,580	112,625	-	مراجعة دائنة
1,369,578	1,369,578	-	-	-	-	مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين
36,374,340	21,929,942	14,444,398	7,929,860	1,834,938	4,679,600	

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهورا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	31 ديسمبر 2017 الخصوم المالية
5,491,683	-	5,491,683	-	-	5,491,683	مستحق للبنوك
7,474,742	2,860,553	4,614,189	3,790,831	510,879	312,479	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,321,850	13,472,550	3,849,300	2,886,975	962,325	-	قروض لأجل
5,519,253	2,641,037	2,878,216	1,874,211	-	1,004,006	مراجعة دائنة
1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين
36,982,713	20,149,325	16,833,388	8,552,017	1,473,204	6,808,167	

35. قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاثة بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

يمكن أيضًا تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجموع كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
7,805,543	10,374,053	الأصول المالية: بالتكلفة المطفأة:
8,931,619	7,904,355	النقد وشبه النقد
5,135,927	4,191,835	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة
		ذمم مدينة وأصول أخرى
7,905,472	9,847,774	بالقيمة العادلة
-	76,596,937	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
74,738,343	-	الاستثمارات المتاحة للبيع:
11,728,416	-	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
		استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
116,245,320	108,914,954	الإجمالي
		الخصوم المالية: بالتكلفة المطفأة:
5,226,027	4,019,970	مستحق للبنوك
7,474,742	7,049,378	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,380,000	17,880,000	قروض لأجل
5,267,067	4,469,119	مرايحة دائنة
1,175,185	1,369,578	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
35,523,021	34,788,045	الإجمالي

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع مصنفة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2018

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	
929,905	-	-	929,905	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
221,427	-	-	221,427	أسهم محلية مسعرة
6,698,246	-	-	6,698,246	أسهم أجنبية مسعرة
1,998,196	1,998,196	-	-	استثمار في محافظ إدارة
				أسهم أجنبية غير مسعرة
5,146,295	-	-	5,146,295	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
13,325,654	13,325,654	-	-	أسهم محلية مسعرة
28,981,411	28,981,411	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
22,275,990	11,214,000	-	11,061,990	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,618,848	6,618,848	-	-	استثمار في محافظ إدارة
248,739	-	248,739	-	أدوات الدين
				صناديق الاستثمار
86,444,711	62,138,109	248,739	24,057,863	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
881,992	-	-	881,992	أسهم محلية مسعرة
61,013	-	-	61,013	أسهم أجنبية مسعرة
6,962,467	-	-	6,962,467	استثمار في محافظ مدارة
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
6,133,960	-	-	6,133,960	أسهم محلية مسعرة
12,725,268	12,725,268	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
19,857,272	19,857,272	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
30,790,517	11,338,600	-	19,451,917	استثمار في محافظ مدارة
5,038,524	5,038,524	-	-	أدوات الدين
192,802	-	192,802	-	صناديق الاستثمار
82,643,815	48,959,664	192,802	33,491,349	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المرصودة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.

الأصول المالية في المستوى الثالث :

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

(أ) يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة الأخرى باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإدارة العليا. تراوحت معدلات النمو المستخدمة للوصول إلى القيمة النهائية إلى 2.5%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

- إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

- معدلات الخصم؛
- معدلات النمو المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية لما بعد فترة لموازنة.
- معدلات التضخم المحلية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع/ قياس القيمة العادلة

35.2 تابع/ قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع/ الأصول المالية في المستوى الثالث :

معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المعدل الخالي من المخاطر، وعلاوة مخاطر سوق الأسهم، ومعامل بيتا وعلاوة المخاطر الخاصة بالشركة (معامل ألفا).

افتراضات حصة السوق

تعد هذه الافتراضات، وكذلك استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، مهمة حيث أن الوضع النسبي للشركة قد يتغير بالنسبة لمنافسيها على مدى الفترة المتوقعة.

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

تستند الافتراضات إلى ما تمت الإشارة إليه في تقارير أبحاث القطاع المنشورة.

ب) تم تقييم الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو

الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

إن الأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
35,457,471	48,959,664	الرصيد الافتتاحي
1,432,992	(976,440)	التغير في القيمة العادلة
(73,413)	(2,893,542)	بيع
978,379	17,048,427	شراء
11,164,235	-	الناتجة من تصفية وفقدان السيطرة على الشركات التابعة
48,959,664	62,138,109	الرصيد الختامي

الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2018 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 20.

وصف المدخلات الهامة غير المرصودة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المرصودة المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
5,226,027	4,019,970	مستحق للبنوك (إيضاح 22)
16,380,000	17,880,000	قروض لأجل (إيضاح 24)
5,267,067	4,469,119	مراجعة دائنة (إيضاح 25)
(7,805,543)	(10,374,053)	ناقصاً: النقد وشبه النقد (إيضاح 12)
19,067,551	15,995,036	صافي الدين
119,090,805	112,152,615	حقوق الملكية
%16.01	%14.26	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

37. أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة، وافق مجلس إدارة الشركة الأم بشكل مبدئي على مقترح انقسام الشركة الأم إلى شركتين عن طريق نقل أصول من الشركة الأم إلى الشركة المنقسمة. وستستمر الشركة الأم في مزاوله كافة أنشطتها وسيكون نشاط الشركة المنقسمة شركة قابضة. هذا، وسيكون كل مساهم في الشركة الأم مساهم في الشركتين المنقسمتين. حتى تاريخ التقرير، لم يتم تحديد أي من الأصول التي سيتم نقلها أو رأس مال الشركتين، كما أنه لم يتم الحصول بعد على موافقة الجهات المعنية لغرض إعداد مشروع الانقسام.

38. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، يوجد لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ 282,396 د.ك لعقار قيد التطوير.

39. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة المعلن عنها سابقاً.