

التقرير السنوي 2018



شركة شمال أفريقيا
المسماة



أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

فؤاد عبدالرحيم أحمد علي أكبر

طارق محمد يوسف عبدالسلام

ريم أحمد عبدالعزيز الجاسم

محمد لؤي تيسير عبدالفتاح

فواز بدر سليمان

مازن عصام حوا

مسعود محمود جوهر حيات

أحمد مساعد حمد الحداد

تقرير مجلس الإدارة

للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السادة المساهمين الكرام...

مع بلوغها عامها التشغيلي الحادي عشر، حققت شركة شمال أفريقيا القابضة العديد من الإنجازات والتطورات كما واجهت الكثير من التحديات والعقبات. لقد كانت سنة 2018 سنة مليئة بالإنجازات والتحديات على حد سواء، حيث أنه وبالرغم من الأوضاع السياسية السائدة، فقد استمرت الشركة بالمحافظة على دورها كمستثمر إقليمي في اقتصاديات منطقة شمال إفريقيا.

على الرغم من مثابرة الشركة على خلق قاعدة متينة للاستثمارات في شركات فاعلة تنافسية؛ فهي لا تزال تحت تأثير قضايا معلقة وقرارات اقتصادية تم اتخاذها في دول شمال إفريقيا، وهو الأمر الذي كان له كبير الأثر على أدائها المالي لعام (2018). وهنا لا بد من الإشارة إلى أن الإدارة نجحت في تقليص هذا الأثر السلبي إلى حدوده الدنيا بالرغم من التحديات الاقتصادية السلبية التي تشهدها بلدان شمال إفريقيا.

وبالرغم من كل التحديات فإن الشركة تتطلع إلى تحقيق عوائد مجزية من استثماراتها الحالية آخذة بعين الاعتبار مخاطر حالة عدم الاستقرار التي تشهدها بلدان شمال إفريقيا.

نبذة عن المشاريع الحالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018:

- ١ - في تونس، واجهت الشركة الزميلة (SACEM) تطورات سياسية واقتصادية سلبية، أدت إلى صعوبات في تسويق المحولات في السوق التونسي والسوق الليبي وهما أهم الأسواق للشركة مما أدى إلى تراجع حجم مبيعات الشركة بنسبة 55% حيث بلغت 34 مليون دينار تونسي (3.75 مليون دينار كويتي) مقارنة بـ 76 مليون دينار تونسي (9.73 مليون دينار كويتي) سنة 2017 مما أدى إلى تسجيل خسارة صافية بقيمة (16.76) مليون دينار تونسي (1.87 ألف دينار كويتي).
- ٢ - أما في مصر، فإن ارتفاع معدل الفائدة إلى 22% على القروض البنكية التشغيلية كان له أثر كبير على الشركات الزميلة، فبالرغم من تحقيق الشركة الزميلة قنديل للزجاج في جمهورية مصر العربية نمواً في المبيعات خلال عام 2018 وزيادة مجمل الربح التشغيلي، إلا أن الضريبة المؤجلة على إهلاكات الأصول الثابتة للشركة ومصاريف التمويل أدت إلى خسارة صافية بقيمة 6.8 مليون جنيه مصري (116 ألف دينار كويتي). أما بخصوص الشركة التابعة EIMC فقد حققت مبيعات في مستوى الموازنة المعتمدة تقريباً وبالرغم من مصاريف التمويل العالية فقد نجحت الشركة في تحقيق ربح صافي بقيمة 3.2 مليون جنيه مصري (55 ألف دينار).
- ٣ - وفي المغرب، فتعتبر شركة دار السعادة من أفضل الشركات التابعة من حيث الأداء وتوزيع الأرباح، لكن انخفاض مؤشر السوق المالية في المغرب وضعف حجم تداول الأسهم أدى إلى تراجع سعر سهم دار السعادة إلى 99 درهم مغربي مما أدى إلى انخفاض قيمتها السوقية بمقدار 109 مليون درهم مغربي (3.6 مليون دينار كويتي) مقارنة بسنة 2017.

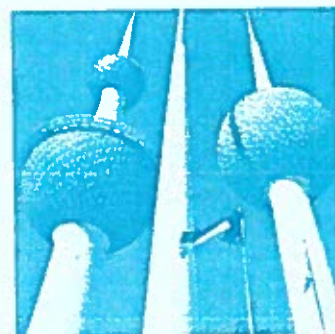
- ٤ - أما في الجزائر، قررت إدارة الشركة عدم المواصلة في مشروع مصنع للأدوية (SNM) Saidal North Manufacturing مع الشريك الحكومي الجزائري وتدرس الإدارة سبل التخارج بأقل كلفة ممكنة. هذا وقد قامت شركة شمال أفريقيا بجهود كبيرة لتحسين الأوضاع المالية للشركات التابعة وتقوم بالمشاركة الفعالة في خلق قيمة مضافة في هذه الشركات لإعدادها للتخارج في المستقبل وتحقيق عائد مجزي.

نتائج سنة ٢٠١٨ - البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

منيت الشركة بخسارة صافية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 قيمتها (1.4) مليون دينار كويتي أي بواقع (2.9) فلساً للسهم الواحد، مقارنة بخسارة صافية بلغت (1) مليون دينار كويتي وبواقع (2.01) فلس للسهم الواحد في سنة 2017. وسجلت الشركة عائداً سلبياً على حقوق المساهمين بلغ نسبته (11.35%) لسنة 2018 مقارنة بعائد سلبي بلغ نسبته (4.97%) لسنة 2017 وترجع هذه الخسارة إلى خسائر الشركات التابعة والزميلة واحتياطيات انخفاض العملة.

شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم «مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة». ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق، كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.



تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول الأمور القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

3 يوليو 2019

الكويت

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
364.623	374.758	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1.072.295	1.053.703	5	عقارات استثمارية
5.554.950	3.944.529	6	حصة في شركات محاصة
6.991.868	5.372.990		
			موجودات متداولة
3.623.103	2.278.806	7	أرصدة لدى البنوك ونقد
64.729	122.790	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10.257.957	-	9	موجودات مالية متاحة للبيع
-	6.624.027	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
6.650.773	7.366.392	10	مدينون ومدفوعات مقدما
1.873.936	-	11	قروض وسلف
2.051.150	1.664.848	12	مخزون
24.521.648	18.056.863		
31.513.516	23.429.853		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
50.000.000	50.000.000	13	رأس المال
256.851	256.851	13	احتياطي إجباري
(7.491.541)	(7.851.631)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(4.310.533)	(7.944.463)		التغيرات المترتبة في القيمة العادلة
1.130.150	1.130.150		احتياطي آخر
(19.824.372)	(23.338.786)		خسائر متراكمة
19.760.555	12.252.121		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
469.528	506.057	3	الحصص غير المسيطرة
20.230.083	12.758.178		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
2.243.721	1.583.816	14	قرض محدد الأجل
112.339	121.459		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2.356.060	1.705.275		
			مطلوبات متداولة
6.266.513	5.903.512	15	دائنون ومضروقات مستحقة
2.660.860	3.062.888	14	قروض قصيرة الأجل
8.927.373	8.966.400		
11.283.433	10.671.675		إجمالي المطلوبات
31.513.516	23.429.853		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

طارق عبد السلام
نائب رئيس مجلس الإدارة

فؤاد أكبر
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	ايضاح
(1.033.802)	(1.420.659)	خسارة السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
(136.303)	(339.363)	6 حصة في خسائر شاملة أخرى من حصة في شركات محاصة
(30.161)	-	تحويل خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع إلى بيان الدخل المجموع
(1.061.898)	-	صافي خسائر القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(41.549)	(10.989)	تحويل عملات أجنبية
		تعديل تحويل عملات أجنبية
47.984	-	صافي التحويل إلى بيان الدخل المجموع من انخفاض قيمة الشهرة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
-	(3.633.930)	صافي خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(1.221.927)	(3.984.282)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(2.255.729)	(5.404.941)	اجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(2.201.982)	(5.441.470)	مساهمي الشركة الأم
(53.747)	36.529	الحصص غير المسيطرة
(2.255.729)	(5.404.941)	

بيان التدفقات النقدية المجموع

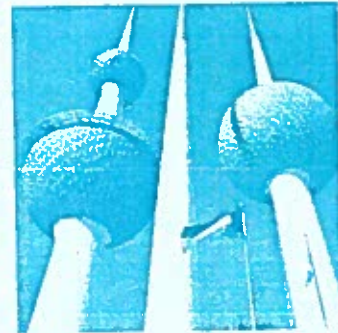
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
(968,768)	(1,391,519)		أنشطة التشغيل
			خسارة السنة قبل الضرائب
			تعديلات لـ:
(116,968)	(54,688)		إيرادات فوائد
3,235	44,112		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,744)	(1,320)		أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(142,085)	18,592	5	(خسائر) أرباح غير محققة من عقارات استثمارية
30,161	-		خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	50		خسارة بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(618,090)	1,017,548	6	حصة في نتائج شركات محاصة
(211,251)	(350,136)		إيرادات توزيعات أرباح
534,297	615,952		مصروفات فوائد
1,244,094	-		انخفاض قيمة الشهرة
-	253,510	6	مخصص انخفاض قيمة استثمار في شركة محاصة
36,777	-		مخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين
68,386	36,840		استهلاك وإطفاء
14,890	15,758		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(127,066)	204,699		
(1,371,766)	(543,989)		التغيرات على رأس المال العامل:
(767,080)	386,302		مدينون ومدفوعات مقدما
1,551,480	(382,525)		مخزون
			دائنون ومصروفات مستحقة
(714,432)	(335,513)		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
(45,350)	(6,638)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(355,530)	(9,616)		ضرائب مدفوعة
(1,115,312)	(351,767)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
114,151	40,166		إيرادات فوائد مستلمة
933,212	-		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(69,547)	(100,853)	18	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,327	8,122		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(51,908)	(55,603)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات بالصافي بعد المستبعدات
211,251	-		توزيعات أرباح مستلمة
(8,639)	(11,496)		ودائع بنكية ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
1,131,847	(119,664)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(220,527)	(257,877)		صافي مدفوعات قروض محددة الأجل
(335,444)	(615,952)		فوائد مدفوعة
(555,971)	(873,829)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
480,202	(10,533)		تعديل تحويل عملات أجنبية
(59,234)	(1,355,793)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
2,982,573	2,923,339		النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر 2017
2,923,339	1,567,546	7	النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات
المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

1 - معلومات حول الشركة

إن شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») هي شركة مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو الشرق، برج الشهيد، الطابق رقم 5، شارع خالد بن الوليد، مدينة الكويت، ص. ب. 1246، دسمان 15463، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 8 مايو 2019 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

إن الأنشطة الأساسية للشركة الأم تتضمن ما يلي:

- تملك الأسهم والحصص في الشركات المساهمة وذات المسؤولية المحدودة الكويتية وغير الكويتية والاشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك الشركة الأم فيها أسهم وضمان هذه الشركات لدى الغير إذا كانت الشركة الأم القابضة تملك نسبة 20% أو أكثر من رأسمال الشركة المقترضة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية مثل براءات الاختراع والعلامات التجارية الصناعية وحقوق الامتياز أو أي حقوق أخرى ذات صلة وإتاحة استخدامها إلى شركات أخرى أو استغلالها داخل أو خارج دولة الكويت.
- تملك العقارات والمنقولات لتنفيذ عملياتها ضمن الحدود التي ينص عليها القانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة مشروعات الكويت القابضة ش.م.ك.ع («الشركة الأم الكبرى») وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

2.1 - أساس الأعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الأعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 - التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.2 - التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 بتاريخ تطبيق مبدئي في 1 يناير 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. أدخل المعيار الجديد تغييرات رئيسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة لسنة 2017 طبقاً لما هو مسموح في الأحكام الانتقالية للمعيار. وبالتالي، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018. تم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها بالإيضاح 2.2.

فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية:
يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية:

- المقاسة بالتكلفة المخفضة
- القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند طريقة تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عادةً إلى نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية الخاصة بها. استبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فئات التصنيف السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كمحفظ بها حتى الاستحقاق، أو قروض ومدينين، أو متاحة للبيع. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم أبداً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي تتمثل الأداة الرئيسية فيها في الأصل المالي الوارد ضمن نطاق المعيار. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف.

لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة بالنسبة للمطلوبات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية:

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج «الخسائر المتكبدة» ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج «خسائر الائتمان المتوقعة» ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المخفضة والاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أسهم. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تسجل خسائر الائتمان بصورة أسبق عنها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تم توضيح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الإيضاح 2.5.

محاسبة التحوط:

ليس هناك أي تأثير ناتج على المجموعة نتيجة الإرشادات الجديدة المتعلقة بمحاسبة التحوط الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حيث إن المجموعة لا تتعامل في أية أدوات مشتقة.

إفصاحات الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية لدى الشركة كما في 1 يناير 2018.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.2 - التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)
إفصاحات الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	خسائر الائتمان المتوقعة المسجلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الأصلي طبقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التكلفة المخفضة
دينار كويتي 5.554.950	-	دينار كويتي 5.554.950	قروض ومدينون	حصة في شركات محاصة موجودة مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
64.729	-	64.729	قروض ومدينون	قروض ومدينون	التكلفة المخفضة
10.257.957	-	10.257.957	قروض ومدينون	قروض ومدينون	التكلفة المخفضة
6.457.745	(193.028)	6.650.773	قروض ومدينون	قروض ومدينون	التكلفة المخفضة
3.623.103	-	3.623.103	قروض ومدينون	قروض ومدينون	التكلفة المخفضة
-	(1.873.936)	1.873.936	قروض ومدينون	قروض ومدينون	التكلفة المخفضة
25.958.484	(2.066.964)	28.025.448	إجمالي الموجودات المالية		

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.
يحلل الجدول التالي أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية على الاحتياطات والأرباح المرحلة.

أرباح مرحلة
دينار كويتي

(19.824,372)	الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
(1.873.936)	خسائر ائتمان متوقعة لقروض وسلف
(193,028)	خسائر ائتمان متوقعة لموجودات مالية

الرصيد الختامي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018 (21.891,336)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و 15 و 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31. يستبعد هذا المعيار أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الاعتراف بالإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات الاعتراف بالإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. لم يؤد تطبيق هذا المعيار إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة ولم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.3 - معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول متى كان ذلك ممكناً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

في يناير 2016، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 «عقود التأجير» والذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يتطلب هذا المعيار من المستأجر المحاسبة عن أغلبية عقود التأجير ضمن نطاق المعيار بطريقة مماثلة لتلك التي يتم تطبيقها حالياً للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 «عقود التأجير». سوف يقوم المستأجر بتسجيل الأصل «الخاضع لحق الاستخدام» والالتزام المالي المقابل له في بيان المركز المالي. كما سيتم إطفاء الأصل على مدى فترة عقد التأجير مع قياس الالتزام المالي بالتكلفة المطفأة، بينما تظل طريقة محاسبة المؤجر مطابقة إلى حد كبير لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

إن المعايير الجديدة أو المعدلة التي صدرت ولكن لم تسر بعد ليس ذات صلة بالمجموعة وليس لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 - أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2018.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛
 - التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.
- عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق معاملة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:
- الترتيب التعاقدي القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
 - الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
 - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.4 - أساس التجميع (تمة)

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى أن أدى ذلك إلى رصد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة.
 - تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
 - تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
 - تعمل على تحقيق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
 - تعمل على تحقيق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
 - تعمل على تحقيق أي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجموع.
 - تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع أو الأرباح المرحلة، إذا كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.
- إن الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النسبة المئوية	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2018	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2017
المركز المصري الدولي للطبي ش.م.م.	مصر	شركة توزيع أدوية	51%	51%
شركة شمال أفريقيا للخدمات التعليمية المحدودة (أ)	حبري	شركة استثمار قابضة	-	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات المحدودة (أ)	حبري	شركة استثمار قابضة	51%	51%
شركة الشارقة شمال أفريقيا للتجارة العامة د.م.م. (أ)	دبي	شركة استثمار قابضة تعاونية	001%	100%
شركة شمال أفريقيا أير للتجارة العامة د.م.م. (أ)	دبي	شركة استثمار قابضة تعاونية	100%	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للصناعات الزجاجية المحدودة (أ)	حبري	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة لصناعة الأدوية المحدودة (أ)	حبري	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة شمال أفريقيا للصناعات الدوائية المحدودة (أ)	مصر	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة شمال أفريقيا لتوزيع الأدوية المحدودة (أ)	مصر	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة سونترانا للاستثمار المحدودة (أ)	فارس	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة كينالينا للاستثمارات المحدودة (أ)	فارس	شركة استثمار قابضة	100%	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للعنات (أ)	المغرب	عقارات	100%	100%
شركة شمال أفريقيا القابضة للعنات التعاونية ب.أ.هـ. (أ)	هولندا	عقارات	-	100%
شركة باكوتو إس.أ.هـ. أ.إ.إ.	المغرب	تطوير عقارات	100%	100%
شركة نيتشاد المحدودة	حبري	شركة استثمار قابضة	100%	100%
تجلبو إس.أ.هـ. أ.إ.إ.	المغرب	تطوير عقارات	100%	100%
تولاند ليميتيد	حبري	شركة استثمار قابضة	100%	100%

(هذه الشركات لم يكن لديها أي عمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيافة المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بـحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمنشآت والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الإنشاء طويلة الأجل إذا تم الوفاء بمعيار الاعتراف. عند بيع أو استبعاد الأصل، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في بيان الدخل المجموع.

لا تستهلك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مباني	20 إلى 50 سنة
منشآت ومعدات	3 إلى 10 سنوات
أجهزة كمبيوتر وأثاث وتركيبات	2 إلى 5 سنوات
سيارات	5 سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان أن طريقة وفترة الاستهلاك متسقة مع النمط المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا توفرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبلغها المقدّر الممكن استرداده، تخفض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها التي تمثل صافي سعر البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات المتعلق بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمد)

عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المكتملة أو العقارات قيد الإنشاء أو أعمال إعادة التطوير المنجزة لغرض كسب إيرادات تأجير أو لزيادة قيمة رأس المال أو للغرضين معاً. يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية عندما يتم الوفاء بتعريف العقار الاستثماري ويتم المحاسبة عنها كعقود تأجير تمويلي.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية لكي يصبح العقار على الحالة اللازمة للتشغيل. تتضمن القيمة الدفترية أيضاً تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية القائمة في الوقت الذي تم فيه تكبد التكلفة إذا تم الوفاء بمعايير الاعتراف.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيم العادلة ضمن بيان الدخل المجموع في السنة التي تنتج هذه الأرباح أو الخسائر فيها. ولأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، تخضع القيمة العادلة التي يتم تقييمها إلى ما يلي:

- تخفيض القيمة العادلة بمقدار القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من الدفعات التخفيفية لعقود التأجير و/أو الحد الأدنى من مدفوعات التأجير
- زيادة القيمة العادلة بمقدار القيمة الدفترية لأي التزام إلى المستأجر أو المالك المتضمن في بيان المركز المالي المجموع كالتزام بعقود تأجير تمويلي.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من سحب العقارات الاستثمارية أو بيعها في بيان الدخل المجموع في السنة التي يتم فيها السحب أو البيع.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق ما بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة السابقة للفترة الكاملة.

يتم إجراء التحويلات إلى عقار استثماري عندما، وفقط عندما، يوجد تغيير في طريقة استخدام العقار. مثبتاً بإنهاء إشغال المالك للعقار أو بدء عقد تأجير تشغيلي. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بغرض البيع.

سيطرة مشتركة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً، والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

تمثل شركة المحاسبة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاسبة. أن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدية للسيطرة على الترتيب وتنحصر فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الصلة اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة وشركة المحاسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة (تتمة)

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة ميدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو شركة المحاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو شركة المحاصة في مقدمة بيان الدخل المجموع في بند مستقل عن أرباح التشغيل، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة قد انخفضت قيمته، فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند «حصة في أرباح شركة زميلة وشركة محاصة» في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في بيان الدخل المجموع.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة وذات فترات استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة، وتخضع لمخاطر غير جوهرية بالنسبة للتغير في القيمة.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم من قبل المجموعة في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول الثابتة
الموجودات
التزامات
معلومات

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على أفضل وجه كيفية إدارتها للموجودات المالية لتحقيق الغرض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجموعة ويستند إلى عدد من العوامل الملحوظة، تتضمن المعلومات التي تتم مراعاتها ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ هذه السياسات عمليا.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج «السيناريو الأسوأ» أو «سيناريو حالات الضغط» في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستدثة أو المشتراة مؤخرًا.

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

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف «أصل المبلغ» بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي. وتُعرف الفائدة بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تراعي المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية قد تغير من توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط.

تراعي المجموعة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية:
- مزايا الربح المالي:
- شروط السداد المبكر ومد أجل السداد:
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات التي لا تتضمن حق الرجوع):
- المزايا التي تعدل المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال مثل إعادة تحديد معدلات الفائدة بصورة دورية.

إن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب اقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. وفي مثل هذه الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

حددت المجموعة تصنيف وقياس الموجودات المالية كما يلي:

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

هذه الفئة هي الفئة الأكثر ارتباطاً بالمجموعة. تقيس المجموعة الموجودات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائها للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط لأصل المبلغ القائم.

إن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي وتعرض للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل أو تعديله أو تعرضه للانخفاض في القيمة.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة لدى المجموعة المدينين والنقد والنقد.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة باختيار غير قابل للإلغاء حول تصنيف استثماراتها في الأسهم كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إن استوفت تعريف الأسهم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة.

مدينون

يتم إدراج المدينين بالمبلغ الأصلي غير المخصوم الصادر به فواتير ناقصاً أي خسائر ائتمان متوقعة.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة والتي لها فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. يتم إدراج النقد والنقد والنقد المعادل بالتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة، في حالة الموجودات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة المدينين والنقد والنقد المعادل.

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



25 - ملخص السياسات المحاسبية الثابتة (تسمة)

الأصول الثابتة

الموجودات غير الملموسة

الالتزامات غير الملموسة

الخصم

الخصم

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

مدينون

يُدرج المدينون بالمبلغ الأصلي بالصافي ناقصاً مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المدومة عند عدم إمكانية استردادها.

النقد والتقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتكون النقد والتقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة ذات فترة استحقاق مدتها 3 أشهر أو أقل.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها في الأرباح المرحلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند عدم الاعتراف ولا يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع. كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجموع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

عدم الاعتراف بالأصل المالي

يتم عدم الاعتراف بالأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل، أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ولكن تتحمل التراما بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب القبض والدفع، أو (أ) لم تتم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل بمقدار استثمار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام في الأصل. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد يتبقي على المجموعة سداداً، أيهما أقل.



إيضادات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية البامة (تمة)

الأصول المتداولة

الموجودات المتداولة

الخصائص العامة للموجودات المتداولة

الخصائص العامة للموجودات المتداولة

قامت المجموعة سابقاً بتسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات المالية استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبدية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج «الخسائر المتكبدية» الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج «خسائر الائتمان المتوقعة». لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغير في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدية لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

بالنسبة للمدينين والنقد والتقد المعادل، قامت المجموعة بتطبيق المنهج المبسط واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. وأعدت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تعامل الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 365 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

تقوم المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث منذ الاعتراف المبدئي بالأصل (حدث خسارة متكبدية) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوقة منها.

الخصائص العامة للموجودات المتداولة

الخصائص العامة للموجودات المتداولة

إن المحاسبة عن المطلوبات المالية ماثلة إلى حد كبير لما هي عليه طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39.

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 أما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

تتحقق المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الموجودات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين والمصروفات المستحقة

الخصائص العامة للموجودات المتداولة

يستند التقييم اللاحق لمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي

دائنون ومصرفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



25 - مدقق الحساب المحاسبية العامة (تتبع)

شركة مصر

يتم عدم الاعتراف بأي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

شركة مصر

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - غياب السوق الرئيسي، ولكن في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.
- يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتملة ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وتقدر ما يتوافر من بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً. استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى أحدث قيمة لصافي قيمة الموجودات تم الاعلان عنها.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المخفضة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعذر تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات الأصل أو الالتزام والمخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحالية. تتحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدّر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدالية) ناتجة عن أحداث وقعت من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الضرورة إلى استخدام الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في بيان الدخل المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وتدرج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يدرج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإنه يتم إدراج فروق أسعار تحويل العملات الأجنبية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات - النقدية وغير النقدية على حد سواء - المتعلقة بالشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم تسجيل فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في الإيرادات الشاملة الأخرى. وعند بيع شركة أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك الشركة الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة دون فقد السيطرة.

مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الام مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها وفقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظف ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

فضلاً عن ذلك، وبالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم الشركة الام أيضاً بتقديم مساهمات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. يتم تسجيل التزامات الشركة الام بهذه المساهمات كمصروفات عند استحقاقها.

وبالتالي، يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى الموظفين وفقاً لقانون العمل الكويتي وعقود التوظيف وقوانين العمل السارية في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الانهاء الطوعي للعمل في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

دائون ومصروفات مستحقة

تسجل المطلوبات للمبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسليمها سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

بيع بضاعة

سياسة الاعتراف بالإيرادات المعلقة اعتباراً من 1 يناير 2018

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند تحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل لقاء مبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحياتها في الحصول عليه مقابل تلك البضاعة أو الخدمات. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات حيث إنها تسيطر بصورة نمطية على البضاعة أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عند انتقال السيطرة على البضاعة إلى العميل في نقطة زمنية معينة، عادة ما تكون عند تسليم البضاعة. يتم سداد المبلغ المستحق في المعتاد خلال مدة أقصاها 90 يوماً من تاريخ الاستلام.

تأخذ المجموعة في اعتبارها ما إذا كان العقد يتضمن تعهدات أخرى بالتزامات الأداء المنفصلة التي يجب مقابلها توزيع جزء من سعر المعاملة (مثل، الضمانات، ونقاط ولاء العملاء). لأغراض تحديد سعر المعاملة المتعلقة ببيع البضاعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها التأثيرات المترتبة على المقابل المتغير، ووجود بنود تمويل هامة، والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

إيرادات خدمات

تسجل إيرادات الخدمات في النقطة الزمنية التي يتم فيها تقديم الخدمات إلى العميل.

إيرادات فوائد

تدرج إيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي الذي يمثل المعدل الذي يخصم على أفضل تقدير المبالغ النقدية المتوقعة استلامها في المستقبل من خلال العمر المقدر للأداة المالية مقابل صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بيع بصاعة (تتمة)

سياسة الاعتراف بالإيرادات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

سياسة الاعتراف بالإيرادات المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017

تسجل الإيرادات من مبيعات البضائع عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية البضائع إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

تقديم خدمات

تسجل الإيرادات من تقديم الخدمات عند تقديم تلك الخدمات.

إيرادات ومصروفات الفوائد

تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجمع لكافة الأدوات المالية التي تحمل فائدة على أساس الفائدة الفعلية. تشمل العملية المحاسبية كل الشروط التعاقدية للأداة المالية كما تتضمن أي أتعاب أو تكاليف تزايدية مرتبطة مباشرة بالأداة المالية وتمثل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة ولكن دون أن تشمل خسائر الائتمان المستقبلية.

إيرادات توزيعات الأرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمستأجر

إن عقود التأجير التمويلي، التي تنتقل بموجبها كافة المخاطر والمزايا الهامة للملكية البند المؤجر إلى المجموعة، يتم رسميتها في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير، أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير بشكل نسبي بين مصروفات التمويل وتخفيض التزام التأجير بغرض تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج مصروفات التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

يستهلك الأصل المؤجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ولكن في حالة عدم التأكد بصورة معقولة من حصول المجموعة على الملكية في نهاية فترة عقد التأجير، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة عقد التأجير أيهما أقل.

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



5. ملخص السياسات المحاسبية المتبعة (تتبع)

البيانات المالية المجمعة

عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده، عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل، عند تحديد القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع، يتم أخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متاحة، في حالة عدم إمكانية تحديد مثل تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة وحسابات التنبؤ والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها، تغطي هذه الموازنات وحسابات التنبؤ بصورة عامة فترة خمس سنوات، وبالنسبة للفترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه للتنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تسجل خسائر انخفاض القيمة بما في ذلك الانخفاض في قيمة البضاعة في بيان الدخل المجموع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة، باستثناء العقار الذي تمت إعادة تقييمه سابقا حيث يتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الزكاة

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من الربح وفقا للحساب المعدل استنادا إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح الشركة الام وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقا للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروفات في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقا للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

يتم إنشاء محخص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل موجودات الضرائب غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل موجودات الضرائب غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتج موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفرق المؤقت القابل للاستقطاع من الاعتراف المبدي لأصل أو التزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يحتمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة الشركات التابعة الخارجية (تتمة)

المؤجلة كلياً أو جزئياً. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتدرج إلى الحد الذي يصبح عنده من المحتمل أن تسمح الأرباح الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق قانوني ملزم بتسوية موجودات ضريبة الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبة الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مستبعداً.

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

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

الأحكام

في إطار تطبيق المجموعة لسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر يشير إلى وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض «الكبير» أو «المتواصل» تتطلب أحكاماً جوهرية.

الترتيبات المشتركة

يجب إصدار الأحكام لتحديد ما إذا كانت المجموعة تتمتع بسيطرة مشتركة على أحد الترتيبات والذي يتطلب تقييماً للأنشطة ذات الصلة وما إذا كانت القرارات المتعلقة بتلك الأنشطة تتطلب موافقة بالإجماع. توصلت المجموعة إلى أن الأنشطة ذات الصلة لترتيباتها المشتركة هي تلك المتعلقة بالقرارات الرأسمالية والتشغيلية للترتيب. والاعتبارات التي تم وضعها في الاعتبار عند تحديد السيطرة المشتركة معادلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة كما هو مبين أعلاه.

يجب إصدار الأحكام أيضاً لتصنيف الترتيب المشترك. يتطلب تصنيف الترتيب المشترك من المجموعة تقييم حقوقها والتزاماتها الناتجة من الترتيب. وتضع المجموعة في اعتبارها ما يلي على وجه التحديد:

- هيكل الترتيب المشترك - ما إذا كان قد تم هيكلته عن طريق أداة منفصلة
- في حالة هيكل الترتيب المشترك من خلال أداة منفصلة، تضع المجموعة في اعتبارها الحقوق والالتزامات الناتجة من:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



25 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الترتيبات المشتركة (تتمة)

- الشكل القانوني للأداة المنفصلة
- شروط الترتيب التعاقدية
- العوامل والظروف الأخرى (عندما تكون ذات صلة)

غالبًا ما يتطلب التقييم أحكامًا جوهرية والوصول إلى نتيجة مختلفة حول السيطرة المشتركة وما إذا كان الترتيب يمثل في «عملية مشتركة» أو «شركة محاصة» قد يؤثر بشكل مادي على المحاسبة.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

ينبغي على الإدارة اتخاذ أحكام هامة لتقدير القيمة العادلة للموجودات بما في ذلك الموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال.

خسائر انخفاض القيمة من القروض والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين

السياسة المطبقة اعتبارًا من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المخفضة. بالنسبة للمدينين التجاريين، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بما يعكس العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والسلف غير المنتظمة بشكل نصف سنوي لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب وضع أحكام جوهرية من قبل الإدارة بالنسبة لتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد. وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من الأسواق المعروضة أو يمكن. ولكن إن لم يكن ذلك ممكناً، يلزم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديم أو متقادم يتم تقدير صافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية للمخزون على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية للمخزون، ولكن القديم أو المتقادم، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها تبعا لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية - وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

(أ) يستند تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات إلى مجموعة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى والمخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند التحليل المقارن إلى التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم الصفقات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخرا من قبل أطراف أخرى لعقارات لها مواقع وظروف مماثلة. وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

الاعمال الانتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد المجموعة الأعمار الانتاجية والقيمة المتبقية للممتلكات والمعدات استنادا إلى الاستخدام المحدد للموجودات والأعمار الاقتصادية لها. ومن المحتمل أن تؤدي التغييرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المستقبلي للأصل ذي الصلة إلى اختلاف الأعمار الاقتصادية أو المتبقية الفعلية عن التقديرات المبدئية. ويتم إجراء تقديرات متكررة للتحقق من أن القيمة العادلة للأصل المعاد تقييمه لا تختلف بصورة مادية عن قيمته الدفترية.

3 - شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئيا

توصلت المجموعة إلى أن شركة المركز المصري الدولي الطبي ش.م.ك ("EIMC")، هي الشركة التابعة الوحيدة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية للمجموعة، فيما يلي المعلومات المالية الخاصة بشركة المركز المصري الدولي الطبي:

الرصيد المتراكم للاستثمار في الحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2017
دينار كويتي

2018
دينار كويتي

479.879

506.057

المركز المصري الدولي الطبي ش.م.ك.

ربح السنة الموزع على الحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2017
دينار كويتي

2018
دينار كويتي

36.858

26.179

المركز المصري الدولي الطبي ش.م.ك.

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



3- شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة المركز المصري الدولي للطبي. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستيعادات فيما بين الشركات.
عرض موجز لبيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

المركز المصري الدولي للطبي		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15.321.043	17.457.045	إيرادات
(15.346.673)	(17.379.940)	مصروفات
(11.013)	(22.428)	مصروفات ضريبة الدخل
(36.643)	54.677	ربح (خسارة) السنة
111.863	(1.250)	(خسائر) أرباح شاملة أخرى
75.220	53.426	إجمالي الإيرادات الشاملة
36.858	26.179	الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

المركز المصري الدولي للطبي		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9.040.364	9.123.965	إجمالي الموجودات
(8.061.020)	(8.091.196)	إجمالي المطلوبات
979.344	1.032.769	إجمالي حقوق الملكية
		الخاصة بـ:
499.465	526.712	مساهمي الشركة الأم
479.879	506.057	الحصص غير المسيطرة

ملخص معلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

المركز المصري الدولي للطبي		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(738.477)	(504.558)	أنشطة التشغيل
(21.007)	(32.019)	أنشطة الاستثمار
425.617	425.893	أنشطة التمويل
(333.867)	(110.684)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4 - مستلكات وممتلكات ومعدات

التكلفة:	أرض	مباني	أثاث ومعدات	أجهزة كمبيوتر وأثاث وركييات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
كما في 1 يناير 2018	39,393	221,646	166,943	214,508	183,528	39,528	865,546
إضافات	-	-	25,669	12,964	14,337	2,633	55,603
استبعادات	-	-	-	-	(6,482)	(8,172)	(14,654)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	(49)	(275)	(218)	(112)	(227)	(48)	(929)
كما في 31 ديسمبر 2018	39,344	221,371	192,394	227,360	191,156	33,941	905,566
الاستهلاك:							
كما في 1 يناير 2018	-	32,806	136,500	199,368	132,249	-	500,923
المعمل للسنة	-	4,430	7,427	6,210	18,773	-	36,840
الناتج عن الاستبعادات	-	-	-	-	(6,482)	-	(6,482)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	(43)	(169)	(90)	(171)	-	(473)
كما في 31 ديسمبر 2018	-	37,193	143,758	205,488	144,369	-	530,808
صافي القيمة الدفترية:							
كما في 31 ديسمبر 2018	39,344	184,178	48,636	21,872	46,787	33,941	374,758

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4 - ممتلكات ومعدات (تقمة)

التكلفة:	أرض	مباني	أثاث ومعدات	أجهزة كمبيوتر وأثاث وركبات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2017	39,188	224,167	163,526	209,308	178,451	15,390	830,030
إضافات	-	-	2,576	4,772	6,994	39,425	53,767
استبعادات	-	(3,684)	-	-	(2,838)	-	(6,522)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	205	1,163	841	428	921	(15,287)	(11,729)
كما في 31 ديسمبر 2017	39,393	221,646	166,943	214,508	183,528	39,528	865,546
الاستهلاك:							
كما في 1 يناير 2017	-	28,226	126,575	187,415	112,470	-	454,686
المحصل للسنة	-	4,421	9,275	11,604	21,963	-	47,263
الناقص عن الاستبعادات	-	-	-	-	(4,663)	-	(4,663)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	159	650	349	2,479	-	3,637
كما في 31 ديسمبر 2017	-	32,806	136,500	199,368	132,249	-	500,923
صافي القيمة الدفترية:							
كما في 31 ديسمبر 2017	39,393	188,840	30,443	15,140	51,279	39,528	364,623

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5- عقارات استثمارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
930.210	1,072.295	في 1 يناير
142.085	(18.592)	لخسارة) ربح غير محقق من عقارات استثمارية
1.072.295	1,053.703	في 31 ديسمبر

تم إجراء تقييم العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2018 من قبل مقيمين مستقلين ذوي مؤهلات مهنية معروفة ذات صلة وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الاستثماري الذي يتم تقييمه. تم استخدام طريقة القيمة السوقية للعقار في تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً لما هو ملاءم في ضوء طبيعة واستخدام العقار، وتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 18).

6- حصة في شركات محاصة

حصة الملكية %	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
2017	2018	
50	50	تصميم وتصنيع وتسويق الزجاجات والأوعية اللازمة لصناعات الأغذية والمشروبات شركة قنديل للزجاج ش.م.م.
51	51	تصنيع المحولات الكهربائية وأجهزة تسخين المياه بالطاقة الكهربائية شركة صناعات أس آيه سي أم إيه
49	49	تصنيع المعدات الدوائية صيدال نورا للتصنيع

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات محاصة خلال السنة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,073.163	5,554,950	في بداية السنة
618.090	(1,017,548)	حصة في النتائج
(136,303)	(339,363)	حصة في خسائر شاملة أخرى
-	(253,510)	انخفاض قيمة استثمار في شركة محاصة
5,554.950	3,944,529	في 31 ديسمبر

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن شركة قنديل للزجاج ش.م.م. وهي شركة محاصة جوهرية بشكل فردي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15.973.015	22,177.280	بيان المركز المالي لشركة المحاصة:
10,454,589	12,230.351	مجموع الموجودات
5,518,426	9,946.929	مجموع المطلوبات
2,759,213	4,973.465	صافي الموجودات
		حصة المجموعة في الاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



6 - حصة في شركات محاسبة (تتبع)

إيرادات ونتائج شركة المحاسبة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7.683.628	8.284.981	إجمالي الإيرادات
761.526	(128.729)	(خسارة) ربح السنة
380.763	(64.365)	حصة المجموعة في نتائج السنة

7 - التمدد والتدبير المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2.169.719	1.267.546	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
753.620	300.000	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية مدتها حتى ثلاثة أشهر
2.923.339	1.567.546	النقد والتدبير المعادل
699.764	711.260	يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
3.623.103	2.278.806	الأرصدة لدى البنوك والنقد وفقا لبيان المركز المالي المجموع

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلياً بنسبة 2.625 % (2017: 1.625% و 0.1525%)

8 - الموجودات المالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
64.729	122.790	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		صناديق إدارة

يتم تحديد القيمة العادلة للصناديق المدارة باستخدام أساليب لا تستند مدخلاتها إلى البيانات المعروضة في السوق ويتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 18).

تتم إدارة الموجودات المالية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 122,790 دينار كويتي (2017: 64,729 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 17).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى / موجودات مالية متاحة للبيع

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع
9,949,571	-	أوراق مالية مسعرة
308,386	-	أوراق مالية غير مسعرة
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	6,315,641	أوراق مالية مسعرة
-	308,386	أوراق مالية غير مسعرة
<u>10,257,957</u>	<u>6,624,027</u>	

تم ضمان الاستثمار في أوراق مالية مسعرة مقابل فرض محدد الأجل (إيضاح 14) ويتم تصنيفها ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 18).

تم إدراج الأوراق المالية غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجد بسبب عدم توفر قياسات موثوقة منها للقيمة العادلة. قامت الإدارة بإجراء تقييم للاستثمارات المتاحة للبيع لديها لتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض قد وقع في قيمة هذه الاستثمارات وقامت بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2017: 213,411 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. واستناداً إلى أحدث معلومات مالية متاحة، ترى الإدارة أنه لا ضرورة لاحتساب أي خسارة انخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2018 فيما يتعلق بالاستثمارات في الأسهم.

10 - مدينون ومدفوعات مقدما

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	مدينون تجاريون
5,483,627	5,991,837	إعفاءات ضريبية مدينة
315,435	586,449	مدينو فوائد مستحقة
206,481	14,522	مدفوعات مقدما
46,909	42,302	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)
16,613	17,143	مدينون آخرون
581,708	714,139	
<u>6,650,773</u>	<u>7,366,392</u>	

كما في 31 ديسمبر 2018، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بقيمة اسمية بمبلغ 774,207 دينار كويتي (2017: 774,207 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

فيما يلي الحركة في الخسائر الائتمان المتوقعة / مخصص مقابل الأرصدة التجارية المدينة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 يناير
737,430	774,207	المخصص المحمل
36,777	-	
<u>774,207</u>	<u>774,207</u>	كما في 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

11 - قروض وسلف

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	معدل المبلغ
9,369,681	9,369,681	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة / مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(7,495,745)	(9,369,681)	
1,873,936	-	

يمثل المبلغ استثمار وكالة لدى مؤسسة مالية محلية. كما في 31 ديسمبر 2018، يبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة / مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (باستثناء مخصص خسائر الائتمان المتعلقة بالمدينين) 9,369,681 دينار كويتي (2017: 7,495,745 دينار كويتي).

12 - مخزون

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	بضائع جاهزة
2,038,670	1,662,706	بضائع في الطريق
12,480	2,142	
2,051,150	1,664,848	

13 - رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

الصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,000,000	50,000,000	500,000,000 سهم بقيمة 0.100 دينار كويتي للسهم
		مصدرة ومدفوعة بالكامل نقداً

ب) الاحتياطي اجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تحوط الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي نظراً لأنه لم يتم بعد استرداد الخسائر المتكبدة سابقاً بالكامل.

ج) الاحتياطي عام

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بعد أقصى نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي العام. يجوز وقف هذا الاقتطاع بناءً على قرار الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام نظراً لأنه لم يتم بعد استرداد الخسائر المتكبدة سابقاً بالكامل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

14 - قرض محدد الأجل وقروض قصيرة الأجل

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	غير متداول
2.243.721	1.583.816	قرض محدد الأجل - درهم مغربي
820.945	799.631	متداول
1.839.915	2.263.257	قرض محدد الأجل - درهم مغربي
		قروض قصيرة الأجل - جنيه مصري
4.904.581	4.646.704	

إن القرض محدد الأجل يحمل معدل فائدة ثابت بنسبة 6.8% سنوياً ويستحق في 2021. إن القرض مكفول بضمان مقابل موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة دفترية بمبلغ 6,315,640 دينار كويتي (2017: 9,949,571 دينار كويتي).

إن الحركة في القرض محدد الأجل والقروض قصيرة الأجل كما يلي:

1 يناير 2018 دينار كويتي	السداد دينار كويتي	المائدة الحملة للسنة دينار كويتي	الحركة في أسعار العملات الأجنبية دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي
2.243.721	(820.945)	156.654	4.386	1.583.816
2.660.860	(52.884)	459.298	(4.386)	3.062.888
4.904.581	(873.829)	615.952	-	4.646.704

1 يناير 2017 دينار كويتي	السداد دينار كويتي	المائدة الحملة للسنة دينار كويتي	الحركة في أسعار العملات الأجنبية دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 دينار كويتي
2.971.888	(882.788)	10.573	144.048	2.243.721
1.761.907	326.817	523.724	48.412	2.660.860
4.733.795	(555.971)	534.297	192.460	4.904.581

15 - دائنون ومصرفات مستحقة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	دائنون تجاريون
6.171.416	5.789.355	ضرائب مستحقة
19.578	37.346	مصرفات مستحقة متعلقة بالموظفين
2.882	2.882	دائنون آخرون
72.637	73.929	
6.266.513	5.903.512	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018



16 - خسارة السنة

تدرج خسارة السنة بعد تحميل:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
366.237	305.764	تكاليف موظفين

17 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تتم مع الأطراف ذات علاقة أي المساهمون وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن أرصدة ومعاملات الأطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		بيان المركز المالي المجموع:
		أرصدة لدى البنوك ونقد
1.479.483	1.205.709	فوائد مستحقة مدينة
1.781	1.769	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 10)
16.613	17.143	بيان الدخل المجموع:
		إيرادات فوائد
10.646	17.661	مصرفات إدارية
(4.672)	(2.837)	

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 122,790 دينار كويتي (2017: 64,729 دينار كويتي) تدار من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق «بموظفي الإدارة العليا» (المقدين لهذا الغرض بما يتضمن أعضاء مجلس الإدارة المشتركين في خدمات اللجان والرئيس التنفيذي وكبار المديرين الآخرين) كانت بمبلغ لا شيء للسنة (2017: لا شيء دينار كويتي).

18 - قياس القيمة العادلة

القياسات المعتمدة

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

إن الأساليب والاقتراحات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية مبنية في جزء القيمة العادلة من إيضاح 2: السياسات المحاسبية الهامة.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم.

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروفة في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

(الادوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية وغير المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018:

2018	تاريخ التقييم	المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2018	-	122,790	122,790	122,790
31 ديسمبر 2018	6,315,640	308,387	6,624,027	

موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة:
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح 9)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017:

2017	تاريخ التقييم	المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2017	-	64,729	64,729	64,729
31 ديسمبر 2017	9,949,571	308,386	10,257,957	

موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة:
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8)

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)

خلال السنة ليس هناك أي حركة بين مستويات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وليس هناك أي تحويل إلى أو من المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للأدوات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2018	في 1 يناير 2018	الاضافات خلال السنة	مدرج في بيان الدخل المجموع	الدخل الشامل المجموع	مبيعات وتسيولات	في 31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
64,729	100,853	(44,112)	1,320	-	122,790	
64,729	100,853	(44,112)	1,320	-	122,790	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

صناديق مدارة (إيضاح 8)

31 ديسمبر 2017	في 1 يناير 2017	الاضافات خلال السنة	مدرج في بيان الدخل المجموع	الدخل الشامل المجموع	مبيعات وتسيولات	في 31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	69,547	(3,235)	1,744	(3,327)	64,729	
-	69,547	(3,235)	1,744	(3,327)	64,729	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

صناديق مدارة (إيضاح 8)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالموجودات غير المالية

تتألف الموجودات غير المالية المدرجة بالقيمة العادلة من العقارات الاستثمارية، ويتم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يعرض الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية المدرجة في المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

31 ديسمبر 2018	في 1 يناير 2018	الاصناف خلال السنة	غير محققة	ارباح / ارباح غير محققة مدرجة في بيان الدخل الشامل	مبيعات وتساويات	في 31 ديسمبر 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية (اصناف 5)	1.072.295	-	(18.592)	-	-	1.053.703
	1.072.295	-	(18.592)	-	-	1.053.703

31 ديسمبر 2017	في 1 يناير 2017	الاصناف خلال السنة	غير محققة	ارباح / ارباح غير محققة مدرجة في بيان الدخل الشامل	مبيعات وتساويات	في 31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية (اصناف 5)	930.210	-	142.085	-	-	1.072.295
	930.210	-	142.085	-	-	1.072.295

19 - ادارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة ولكن تدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسئولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان مجلس إدارة خاصة بها.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجية للمجموعة.

إن مجلس الإدارة هو المسئول بصورة جوهرية عن وضع النهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها على أساس الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية قطاع الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول لديها، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وقطاعات أعمال مختارة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة على تحمل المخاطر فيما يتعلق بإجمالي التعرض لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

19 - إدارة المخاطر (تتمة)

يتم تصنيف المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية كما يلي:

19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد الأطراف من الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تنتج مخاطر الائتمان عندما تعجز الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزاماتها مما قد يؤدي إلى تخفيض مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات المالية المتاحة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمدينين والقروض والسلف. تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك جيدة السمعة وفيما يتعلق بالعملاء يتم ذلك من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة. يقتصر الحد الأقصى لمخاطر الائتمان على المبالغ المبينة في بيان المركز المالي المجموع.

مجمّل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يتم مراقبة الأرصدة المدينة والقروض والسلف بصورة مستمرة مما يجعل تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهري. بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والمدينين والقروض والسلف، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل، بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للمخاطر التي يمكن أن تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

قامت المجموعة بالتوقيع على وثيقة تأمين لمدة 5 شهور لتغطية متوسط مبيعاتها بمبلغ 500,000,000 جنيه مصري بعد أقصى (9,102,225 دينار كويتي). وبالتالي، إذا تواجد لدى المجموعة عميل متعثر، تلتزم شركة التأمين بتعويض المجموعة مقابل الرصيد المستحق. وبالتالي، لا يوجد أي تأثير على خسائر الائتمان المتوقعة لأرصدة المدينين التجاريين.

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل أخذ تأثير تخفيف مخاطر الائتمان في الاعتبار.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,507,275	2,264,606	الأرصدة لدى البنوك
6,288,429	6,737,641	مدينون (باستثناء المدفوعات مقدماً ومديني المستحقات الضريبية)
1,873,936	-	قروض وسلف
11,669,640	9,002,247	مجمّل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

يمثل تعرض المجموعة للمخاطر تجاه طرف مقابل واحد نسبة 06% 6 كما في 31 ديسمبر 2018 (2017 6.6%) من إجمالي الموجودات لدى المجموعة.

19.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وتدار مخاطر السيولة من قبل إدارة الخريفة في الشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحقيقها، وتقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

19 - إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 مخاطر السيولة

يوضح الجدول التالي ملخص قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المضمونة.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

2018	1 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 أشهر	1 إلى 5 سنوات	المجموع
المطلوبات المالية	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قروض محددة الأجل	-	799,631	2,014,614	2,814,245
دائون ومصرفيات مستحقة (باستثناء الدفعات مقدما المسلمة)	5,900,630	2,882	-	5,903,512
قروض قصيرة الأجل	-	2,421,685	-	2,421,685
	<u>5,900,630</u>	<u>3,224,198</u>	<u>2,014,614</u>	<u>11,139,442</u>
2017	1 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 أشهر	1 إلى 5 سنوات	المجموع
المطلوبات المالية	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
قرض محدد الأجل	-	820,945	3,265,249	4,086,194
دائون ومصرفيات مستحقة (باستثناء الدفعات مقدما المسلمة)	6,263,631	2,882	-	6,266,513
قروض قصيرة الأجل	-	1,968,709	-	1,968,709
	<u>6,263,631</u>	<u>2,792,536</u>	<u>3,265,249</u>	<u>12,321,416</u>

19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الحجة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته. وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

19.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لكافة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة (الودائع والقروض البنكية).

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح/ خسارة المجموعة قبل الضرائب. وذلك استناداً إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تحمل فائدة بمعدلات متغيرة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2018 و 2017. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

19 - إدارة المخاطر (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة بعدد 25 نقطة أساسية		
التأثير على النتائج قبل الضرائب		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,937	4,327	دينار كويتي
1,877	58	درهم مغربي
1,679	818	جنيه مصري
539	483	أخرى

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير مقابل على بيان الدخل المجمع. كذلك، حيث لا توجد موجودات مالية متاحة للبيع جوهرية تحمل فائدة، لم يتم الإفصاح عن حساسية الإيرادات الشاملة الأخرى.

19.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على النتائج قبل الضرائب بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التقديرية (باستثناء تحويل صافي الاستثمارات في عملية أجنبية) كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

الزيادة في أسعار الصرف بنسبة 5 %		
التأثير على النتائج قبل الضرائب		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,375	9,346	دولار أمريكي
33,586	16,359	جنيه مصري
37,546	1,150	درهم مغربي
409	315	أخرى

إن الانخفاض في أسعار صرف العملات الأجنبية سوف يكون له تأثير مقابل على بيان الدخل المجمع.

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة في الشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

فيما يلي التأثير على الخسائر قبل الضرائب كنتيجة للتغير في قيمة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) وحقوق الملكية. بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

إيضاحات دول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

19 - إدارة المخاطر (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

الزيادة في مؤشر الأسهم بنسبة 5%				
التأثير على حقوق الملكية		التأثير على النتائج قبل الضرائب		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	3.236	6,140	الكويت
497.479	315,782	-	-	المغرب

إن الزيادة في مؤشرات الأسهم سوف يكون لها تأثير مقابل على بيان الدخل المجموع.

20 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف قطاع الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017. يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم ويقدر ذلك بمبلغ 12,252,121 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 19,760,555 دينار كويتي).

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض الذي يمثل صافي الدين مقسوماً على رأس المال زائد صافي الدين. تدرج المجموعة القرض محدد الأجل والقروض قصيرة الأجل ناقصاً الارصدة لدى البنوك والتقدم في صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم للمجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,904,581	4,646,704	قرض محدد الأجل وقروض قصيرة الأجل
(3,623,103)	(2,278,806)	ناقصاً: ارصدة لدى البنوك ونقد
1,281,478	2,367,898	صافي الدين
19,760,555	12,252,121	رأس المال
21,042,033	14,620,019	رأس المال وصافي الدين
%6.09	%16.20	معدل الاقتراض