

نسخة الوزارة

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.

الكويت

البيانات المالية السنوية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

31 ديسمبر 2018

مجموعة الشال الاسثمارية القابضة ش.م.ك.م.

الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	2 - 1
بيان المركز المالي للمجمع	3
بيان الربح أو الخسارة للمجمع	4
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية للمجمع	6
بيان التدفقات النقدية للمجمع	7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	33 - 8

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. المحترمين

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لمجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، وباستثناء آثار الأمر المفصّل عنه في فقرة أساس الرأي المتحفظ الواردة بتقريرنا، فإن 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 المتحفظ

كما هو مبين في إيضاح 9 من البيانات المالية المجمعة، تم تسجيل استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وهي شركة رساميل للاستثمار ش.م.ك.م. (سابقاً: شركة رساميل للهيكلية المالية ش.م.ك.م.)، التي تمت المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية بمبلغ 4,939,946 دينار كويتي (2017: 5,387,690 دينار كويتي) في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018. وقد تم إدراج حصة المجموعة في صافي خسارة الشركة الزميلة بمبلغ 468,310 دينار كويتي (2017: صافي ربح بمبلغ 118,044 دينار كويتي) ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ استناداً إلى بياناتها المالية التي تم مراجعتها ولكن لم يتم تدقيقها كما في 31 ديسمبر 2018 حيث تنتهي سنتها المالية في 31 مارس 2019. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملانمة حول القيمة الدفترية للشركة الزميلة وحصة المجموعة في نتائجها ودخلها الشامل الآخر ذي الصلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 حيث أنها لم تخضع لأعمال تدقيق منذ ذلك التاريخ. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تسويات لهذه المبالغ.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملانمة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، والإقصاص عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها، أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. (تتمه)
دولة الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب 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 التي تتم 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 أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، وتحمل المسؤولية كاملة عن رأينا.
- ونواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرجعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها

المحالي المجمعة

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقب الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

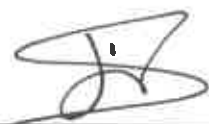
الكويت في 29 أبريل 2019

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018

(جميع السبل بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	إيضاح
		الموجودات
235,101	310,213	4 النقد والنقد المعادل
334,402	296,795	5 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
567,185	577,589	6 ذمم تجارية مدينة وأخرى
-	55,567	14 أصول عقد
-	1,972,164	7 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,568,381	-	7 استثمارات متاحة للبيع
1,847,250	1,858,050	8 عقارات استثمارية
20,338,786	20,161,348	9 استثمارات في شركات زميلة
11,167	24,244	معدات
411,242	411,242	10 شهرة
<u>26,313,514</u>	<u>25,667,212</u>	
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
283,102	215,699	11 ذمم تجارية دائنة وأخرى
-	13,296	14 ب التزامات عقد
5,168,891	5,217,230	12 قروض بنكية
456,095	505,872	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>5,908,088</u>	<u>5,952,097</u>	
		حقوق الملكية
		حقوق الملكية المتاحة لمالكي الشركة
16,125,000	16,125,000	13 رأس المال
1,182,677	1,208,547	13 احتياطي قانوني
790,187	816,057	13 احتياطي اختياري
199,433	258,251	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
11,674	(263,926)	حصة في احتياطيات الشركات الزميلة
(23,507)	(51,078)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,822,516	1,373,010	أرباح مرحلة
<u>20,107,980</u>	<u>19,465,861</u>	
297,446	249,254	حصص غير مسيطرة
<u>20,405,426</u>	<u>19,715,115</u>	
<u>26,313,514</u>	<u>25,667,212</u>	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية



جبرار سنايان
نائب رئيس مجلس الإدارة



جاسم خالد السعوي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الشغل الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	
1,048,501	195,531	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	58,818	
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع:
32,669	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(88,618)	(275,600)	حصة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
99,037	(19,449)	فروق صرف العملة الناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
43,088	(295,049)	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,091,589	(40,700)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل المتاح لـ:
1,075,042	7,492	مالكي الشركة
16,547	(48,192)	حصص غير مسيطرة
1,091,589	(40,700)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الشغل الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع الأرقام بالدينار الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك)

مجموع طيات الملكية	الحقوق غير المسبورة	حقوق الملكية المتأصلة لدى الشركة								
		الإجمالي	لربح مرحلة	لتحويل أصول صلاحتات أجنبية	حصة المجموعة في احتياطات الشركات الزمنية	التقاربات المترابكة في القوية المعجلة	احتياطي التحويل	احتياطي قانوني	رأس المال	
0,120,087	280,899	19,839,188	1,810,204	(122,442)	100,292	166,764	683,440	1,075,930	16,125,000	لرصيد كما في 1 يناير 2017
-	-	-	(213,494)	-	-	-	106,747	106,747	-	المحول إلى الاحتياطات توزيعات
(806,250)	-	(806,250)	(806,250)	-	-	-	-	-	-	الدخل التقليل الآخر للسنة
1,091,589	16,547	1,075,042	1,032,056	98,935	(88,618)	32,669	-	-	-	لرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
0,405,426	297,446	20,107,980	1,822,516	(23,507)	11,674	199,433	790,187	1,182,677	16,125,000	
0,405,426	297,446	20,107,980	1,822,516	(23,507)	11,674	199,433	790,187	1,182,677	16,125,000	لرصيد كما في 1 يناير 2018
156,639	-	156,639	156,639	-	-	-	-	-	-	تسوية التقليل نتيجة تطبيق المحول الدولي للتقارير المالية و
0,562,065	297,446	20,264,619	1,979,155	(23,507)	11,674	199,433	790,187	1,182,677	16,125,000	لرصيد كما في 1 يناير 2018 (محول)
-	-	-	(51,740)	-	-	-	25,870	25,870	-	المحول إلى الاحتياطات توزيعات
(806,250)	-	(806,250)	(806,250)	-	-	-	-	-	-	الدخل التقليل الآخر للسنة
(40,700)	(48,192)	7,492	251,845	(27,571)	(275,600)	58,818	-	-	-	
9,715,115	249,254	19,465,861	1,373,010	(51,078)	(263,926)	258,251	816,057	1,208,547	16,125,000	لرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2017	2018	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,048,501	195,531		ربح السنة
			تسويات :
(68,531)	(66,911)	15	إيرادات توزيعات
29,250	(10,800)	16	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
			ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(49,830)	(6,412)	15	الأخر / استثمارات متاحة للبيع
(1,010,050)	(604,029)	9	حصة في أرباح شركات زميلة (بالصافي)
-	4,657		الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
6,840	8,523		استهلاكات
232,811	255,441		أعباء تمويل
56,138	70,224		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
245,129	(153,776)		(خسارة) / ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
280,484	(67,348)		(الزيادة) / النقص في ذمم تجارية مدينة وأخرى بما في ذلك أصول عقد
437,680	64,828		التغيرات في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(45,754)	(54,107)		النقص في ذمم تجارية دائنة وأخرى
(11,352)	(20,447)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
906,187	(230,850)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(1,660,843)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
			المحصل من استرداد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
-	61,305		الشامل الآخر
			المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
973,492	600,141		الأخر / استثمارات متاحة للبيع
			توزيعات مستلمة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
41,310	39,690		الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع
795,649	639,778	9	توزيعات من شركات زميلة
(433,841)	-	9	الاستحواذ على شركات زميلة
(3,561)	(21,600)		شراء معدات
(287,794)	1,319,314		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(105,000)	(5,981,661)		سداد قروض بنكية
373,891	6,030,000		المحصل من قروض بنكية
(806,250)	(806,250)		توزيعات مدفوعة
(232,811)	(255,441)		أعباء تمويل مدفوعة
(770,170)	(1,013,352)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(151,777)	75,112		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والتقد المعادل
386,878	235,101		النقد والتقد المعادل في بداية السنة
235,101	310,213		النقد والتقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والأنشطة

تأسست مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. ("الشركة") كشركة مساهمة كويتية مقفلة بتاريخ 19 أكتوبر 2005 طبقاً لقاتون الشركات، وقد تم تسجيل الشركة في السجل التجاري بتاريخ 24 أكتوبر 2005 (تحت رقم 110632).
يقع مقر الشركة بالعنوان التالي برج السحاب – الدور الخامس – مجمع الصالحية التجاري – شارع محمد ثنيان الفانم، قطعة 13، القبة، الكويت.

يشار إلى الشركة وشركاتها التابعة المبينة في إيضاح 3 بـ "المجموعة".

إن الأغراض الرئيسية التي أسست من أجلها الشركة هي كما يلي:

- 1- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
 - 2- استثمار أموالها في الاتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
 - 3- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقاتون.
 - 4- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن عشرين بالمائة.
 - 5- تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية، واستغلالها وتلجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها، سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 ديسمبر 2018 – 5 موظفين (2017: 5).

تمت الموافقة والتصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة في 29 أبريل 2019 وتخضع لموافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1. أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس فيما عدا القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات والفرضيات قد تؤثر على المبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والإصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبلغ المفصح عنها للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأمور التي تتطلب نقراً أكبر من الأحكام أو التقدير أو تلك التي تكون فيها التقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 23.

ولقد مساهموا الشركة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 8 أغسطس 2018.

2.2. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معايير جديدة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018 كما هو موضح أدناه.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية اعتباراً من 1 يناير 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لم تتم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لسنة 2017 وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية للمعيار. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018. يتم تسجيل الفروقات في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018 ويتم الإصحاح عنها في إيضاح 2.4. فيما يلي ملخص التغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيقها المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية يعكس نموذج الأعمال الذي تدار فيه الموجودات وخصائص تعلقاتها النقدية. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات لتصنيف الموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وهي المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والمتاحة للبيع. قُيِّمت المجموعة معايير التصنيف والقياس ليطبق تطبيقها على العديد من الموجودات المالية مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من حيث نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ودفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 2.4.

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر جوهري في السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية.

الخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". ينطبق نموذج الخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية في وقت مبكر أكثر مما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 39. تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 2.4.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 3. يضع المعيار الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" ولم ينتج عنه أي تغير في سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. وعليه، لم ينتج عنه أي أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تم الإصحاح عن السياسات المحاسبية للمعيار الجديد في إيضاح 2.15.

2.3 معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

تم إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية التالية ولكن لم يسر مفعولها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود الإيجار "

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي للتقارير المالية 15، في نفس تاريخ التطبيق.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للمؤجرين بشكل جوهري. كما يطالب المستأجرين بتسجيل معظم عقود الإيجار في بيان المركز المالي كالتزامات عقود إيجار بالإضافة إلى أصول "حق الاستخدام". يجب على المستأجرين تطبيق نموذج موحد لكافة عقود الإيجار المحققة، ولكن يكون لهم خيار عدم الاعتراف بعقود الإيجار "قصيرة الأجل" وعقود إيجار الموجودات "ذات القيمة المنخفضة". وعلى وجه العموم، فإن نمط الاعتراف بالأرباح والخسائر لعقود الإيجار المحققة سوف تكون مشابهة لمحاسبة عقود الإيجار المطبقة حالياً مع الاعتراف بمصاريف الفوائد والاستهلاكات بصورة منفصلة في بيان الربح أو الخسارة. تعزز المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب، وإن تحل معلومات المقارنة.

استناداً إلى المعلومات المتوفرة حالياً، لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أثر مادي على المجموعة. ويخضع ذلك للتغيرات حيث أن المجموعة ما تزال تقوم بتحليل أثر التطبيق وسوف تصحح عن الأثر الفعلي في بياناتها المالية المجمعة السنوية كما في 31 ديسمبر 2019 والتي تتضمن أثر تطبيقه اعتباراً من تاريخ السريان.

ليس من المتوقع أن ينتج عن المعايير أو التعديلات الجديدة الأخرى على المعايير الحالية أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 الأصول المالية

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم المجموعة أدوات مالية تتكون بشكل رئيسي من النقد والتدفعات والمعادل والنعم التجارية المدينة والأخرى وأصول العقد والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع والنعم التجارية الدائفة والأخرى والقروض البنكية.

التصنيف

تصنيف الأدوات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند الاعتراف المبني ضمن الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

لتحديد فئة التصنيف والقياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تقييم جميع الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى مجموعة من نماذج أصل الشركة لغرض إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تغيير في تصنيف وقياس المطلوبات المالية التي يستمر تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة.

تقييم نموذج الأصل

تحدد المجموعة نموذج أصلها بالمستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها للموجودات المالية لتحقيق هدفها من الأصل. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من كلاهما (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستند نموذج أعمال المجموعة إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأصل والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير عنها لموظفي الإدارة العليا بالمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأصل (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة. تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط (اختبار تحقيق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط)

إذا استهدف نموذج الأعمال الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط الخاصة باختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد المبلغ الأصلي أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان، بخلاف مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح. ولاختبار تحقق دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الأصل المالي وفترة تحقق سعر الفائدة عن هذا الأصل.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

تصنيف الأدوات المالية – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "قروض وذمم مدينة" و"استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"استثمارات متاحة للبيع" ومطلوباتها المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

الاعتراف وعدم الاعتراف

تظل معايير الاعتراف وعدم الاعتراف بالأدوات المالية كما هي دون تغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كليا أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولم تعد تحتفظ بسيطرتها عليه. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها عليه.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو أن شروط الالتزام القائم قد تم تعديلها بصورة مادية، يتم معالجة مثل هذا الاستبدال أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام الجديد. عند استبعاد الالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة النظرية المطفأة والمقابل النقدي المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو التزامات مترتبة) ضمن بيان الربح أو الخسارة.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للموجودات المالية باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية. يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتجارة وتاريخ التسوية في بيان الربح أو الخسارة والنخل الشامل الآخر طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

القياس

يتم مبدئياً إدراج جميع الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة لتلك الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالموجودات المالية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

قياس الأدوات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل لتحقيق التدفقات النقدية المتعلقة به و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

إن النقد والنفذ والمعادل والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية وأصول العقد يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القريب من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح على المدى القريب. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبني إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ خلاف ذلك. يتضمن هذا التصنيف بعض أسهم حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي بغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى القريب.

استثمارات في أوراق مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبني، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. لا يعد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة. وتسجل التوزيعات في بيان الربح أو الخسارة، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استقادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

المطلوبات المالية

يتم قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن الاستبعاد ضمن بيان الربح أو الخسارة.

قياس الأدوات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

قروض وذمم مدينة

إن القروض والذمم المدينة ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناكساً أي مخصص انخفاض في القيمة.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل في موجودات مالية محتفظ بها إما للمتاجرة أو مصنفة عند الاقتناء كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبني. يتم تصنيف الموجودات المالية في هذه الفئة فقط إذا تم اقتناؤها بشكل رئيسي من أجل الحصول على ربح منها نتيجة تقلبات الأسعار على المدى القصير أو إذا قررت الإدارة تصنيفها في هذه الفئة عند الاقتناء وإذا تم إدارتها وتقييم أدائها مبنياً بالقيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر أو إستراتيجية استثمار مؤقتة. يتم لاحقاً قياس وإدراج الموجودات المالية، المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. يتم تصنيف الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية، وهي غير متضمنة في أي من التصنيفات المشار إليها أعلاه ويتم اقتنائها بصورة رئيسية للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها في حال وجود حاجة إلى السيولة أو عند تغير أسعار الفائدة أو أسعار الأسهم. يتم لاحقاً قياسها وإدراجها بالقيمة العادلة ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة كمحصن منفصل ضمن حقوق الملكية. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل مستويات القيم العادلة المترجمة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع كإرباح أو خسائر محققة.

المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة المائد الفعلي.

الانخفاض في القيمة

انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الأداة المالية بطريقة تعكس المبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. يطبق نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على كافة الأدوات المالية باستثناء الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يقيم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المنهج العام. وتنقل الموجودات عبر المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التخفيض في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبني.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم ينتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني أو تلك التي لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً خسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. ليس من المتوقع أن ينخفض النقد على مدى فترة الـ 12 شهراً لكن الخسائر الائتمانية بالكامل على الأصل مرجحة باحتمالية أن الخسارة ستحدث خلال الـ 12 شهراً المقبلة. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي ينطوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون تصنيف المخاطر الائتمانية مسلوياً لتعريف "التصنيف الائتماني المرتفع" المتعارف عليه دولياً.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي نتج عنها زيادة ملحوظة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني (ما لم يكن لها مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير) ولكن يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة. وبالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمرها. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي متوسط الخسائر الائتمانية المرجح مع احتمالية التعثر باعتباره العامل المرجح. عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأدوات المالية قد زادت بشكل ملحوظ تراعي الإدارة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة من أجل مقارنة مخاطر التعثر التي تحدث في تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر التي تحدث عند الاعتراف المبني للأداة المالية. عندما يتعذر على المجموعة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل أداة على حدة بسبب القيود المتعلقة بالتكلفة والجهد، فإنها تحدد الزيادة الملحوظة في المخاطر الائتمانية على أساس جماعي، ولهذا الغرض يتم تجميع الأدوات المالية على أساس الخصائص المشتركة للمخاطر الائتمانية.

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير، استناداً إلى العوامل التي تتضمن صعوبة مالية على العميل أو تعثر أو وقوع حدث انقضاء أجل استحقاق. بالنسبة لتلك الموجودات، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية على مدار عمرها كالفارق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفئوية الأصلي للموجودات المالية.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تسجيل أي تحديات على القيمة الدفترية للأصل المالي الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان الربح أو الخسارة كربح أو خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة ويتم عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كاستقطاع من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصص من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقرض في الوفاء بمطلوباته المالية إما لمدة 12 شهراً (احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر خلال مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبلغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حدث تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تسجل المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والنفذ والمعايير باستخدام المنهج العام الموضح أعلاه. تطبق المجموعة منهجاً مبسطاً للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية وأصول العقد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وعليه، فإن الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية وأصول العقد والتي لم تخفض جدارتها الائتمانية يتم تصنيفها ضمن المرحلة 2 ويتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة.

حدث التعثر

تسجل المجموعة حدث تعثر عندما تشير المعلومات التي تم إعدادها داخلياً أو تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بدفع المبلغ المستحقة كاملة لدائنيه (دون النظر إلى أي ضمانات محققة بها من قبل المجموعة). بغض النظر عن هذا الأساس، ترى المجموعة أن التعثر يحدث عندما ينقضي تاريخ استحقاق أي أصل مالي لفترة تزيد عن 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة أي معلومات مقبولة ومؤيدة تشير إلى وجود معيار تعثر آخر أكثر ملائمة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تخفض قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. بتاريخ كل بيان مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة من الموجودات المالية.

في حالة تصنيف موجودات مالية كمستحقة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو المتواصل في القيمة العادلة للموجودات لأدنى من تكلفتها يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا انخفضت قيمة الموجودات أم لا. في حالة وجود أي من هذه الأدلة للموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن الخسارة المتراكمة المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة على هذا الأصل المالي والتي سبق تحققها في بيان الربح أو الخسارة المجمع، يتم استبعادها من حقوق الملكية وتتحقق في بيان الربح أو الخسارة المجمع. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الأسهم المتاحة للبيع المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم تكوين مخصص يطبق بالقروض والذمم المدينة مقابل مخاطر الائتمان عند وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وتتضمن القيمة الاستردادية من الكفالات والضمانات مخصصة استناداً إلى معدل الفائدة التعاقدي. يتم إدراج مبلغ الخسارة الناتج عن انخفاض القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء إجراء عمليات التقييم التالية على أساس الحقائق والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبني.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله؛
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يحال الجدول التالي أثر الانتقال للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الأرباح المرحلة.

الأرباح المرحلة	
1,822,516	الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017) الأثر في إعادة التصنيف وإعادة القياس:
160,700	تسوية على الاستثمار في شركات زميلة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(4,061)	الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الذمم التجارية المدينة وأصول
156,639	العقد
1,979,155	الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبني 1 يناير 2018
	تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
	يوضح الجدول أدناه مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية للشركة كما في 1 يناير 2018.

الموجودات المالية التقيد والتقد المعادل	التصنيف الأصلي بموجب معيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	القيمة الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي 39	إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة	القيمة الدفترية الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9
التقيد والتقد المعادل	فروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	235,101	-	235,101
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	334,402	-	334,402
ذمم تجارية مدينة وأخرى	فروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	519,617	(3,943)	515,674
أصول العقد	فروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	38,652	(118)	38,534
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,568,381	-	2,568,381
			3,696,153	(4,061)	3,692,092

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة كما في 1 يناير 2018 تعتبر غير مادية.

لم ينتج عن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تغيير في تصنيف أو قياس الموجودات المالية.

مقايضة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم التفاضل بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم تسجيلها على أساس الصافي في بيان المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التفاضل على المبالغ المسجلة وتعززم المجموعة إما السداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد الالتزام في الوقت ذاته.

2.5 اندماج الأصول

اندماج الأصول هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأصول الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتماب عمليات اندماج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات المحولة والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المكتتة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية اندماج الأعمال (صافي الموجودات المكتتة في عملية اندماج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحقوق غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المكتتة.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عند تنفيذ عملية اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تحترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية اندماج الأعمال إذا كانت التزاماً قفلاً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية اندماج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكيد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت إدراجه كإصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية اندماج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.6 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة والشركات التابعة (الشركات المستثمر بها التي تسيطر عليها) والشركات المستثمر بها والمسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
 - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق الممثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها.
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

تُدرج الحقوق غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصالح الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء ويحصة الحقوق غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الاندماج. ويُوزع إجمالي الدخل الشامل على الحقوق غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود رصيد عجز للحقوق غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. وتُعدل القيم الدفترية للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة كي تعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويُدرج فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. تُسجل الحقوق غير المسيطرة في بند مستقل ضمن بيان المركز المالي المجموع وبيان الربح أو الخسارة المجموع. تُصنف الحقوق غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحقوق غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة على غرار المعاملات المماثلة والأحداث الأخرى التي تحدث في نفس الظروف بناءً على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. عند التجميع، تُستبعد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. وتُستبعد أيضاً الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. إذا فقدت الشركة السيطرة على الشركة التابعة، تُحذف موجودات ومطلوبات الشركة التابعة (بما فيها الشهرة) بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك تُحذف الحقوق غير المسيطرة. يُدرج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. وتُحول أية فروق ناتجة مع المبالغ المدرجة مباشرة سابقاً في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة المجموع.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.7 النقد والتفد المعادل

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتضمن النقد والتفد المعادل النقد بالصندوق وأدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

2.8 عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء والتفقات المتعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يُعاد قياس العقارات الاستثمارية سلوياً باستخدام القيمة العادلة على أساس إفرادي استناداً إلى تقييم مقيم عقاري مستقل ومسجل. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

تُسبعت العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو وقف استعمالها بشكل دائم حيث لا توجد منفعة اقتصادية مستقبلية متوقعة من بيعها. يُسجل أي ربح أو خسارة ناتجة من استبعاد أو بيع عقار استثماري ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمعة للسنة التي تم فيها استبعاد أو بيع ذلك العقار الاستثماري.

2.9 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تحديده فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الربح أو الخسارة المجمعة من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توقفه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التحديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناتجة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمعة وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعاملات مع الشركة الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. وكذلك يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تشر التعاملات إلى وجود دليل على انخفاض في قيمة الأصل الذي تم تحويله. في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة شركة زميلة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم إجراء اختبار لتحديد الانخفاض في قيمة الشركة الزميلة كأصل مفرد، بما في ذلك الشهرة، وذلك عن طريق مقارنة قيمتها الاستردادية (التي تمثل في قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى) مع قيمتها الدفترية. يتم الاعتراف بأي خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمعة، وتشكل جزءاً من قيمتها الدفترية. يتم تسجيل عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا حدث تغيير في الافتراضات المستخدمة في تحديد قيمة الأصل الممكن استردادها منذ تاريخ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عملية العكس محدودة بحيث أن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز قيمته الاستردادية في حال عدم تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. ويتم تسجيل هذا العكس في بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة إما بتاريخ إعداد التقرير للمجموعة أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ إعداد تقرير المجموعة وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. عندما يكون الأمر ممكناً، يتم إجراء تحديلات لتأثيرات المعاملات الجوهرية أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ تقرير الشركة الزميلة وتاريخ تقرير المجموعة.

في حال فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار مستقبلي بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة عند فقدان التأثير الهام وبين القيمة العادلة للاستثمار المستقبلي بالإضافة إلى العائد من البيع في بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

2.10 المعدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكم إن وجدت. تتضمن تكلفة بند من بنود المعدات تكلفة الاقتناء والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بإعداد الأصل للاستخدام المزمع له. يحتمس الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمال الإنتاجية المقدرة للموجودات على النحو الآتي:

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

السنوات	
3	• حاسوب
5	• سيارات
5	• أثاث وتركيبات
5	• معدات مكتبية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات في تاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للانخفاض في القيمة.

في حال وجود مؤشر لمثل هذا الانخفاض، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع والتي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية للموجودات. لغرض تحديد انخفاض القيمة، يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات. يتم تحديد أرباح أو خسائر البيع بمقارنة المتحصلات بالقيمة الدفترية وتدرج في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.11 قياس القيمة العادلة

القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعة لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام؛

يجب أن يكون دخول الشركة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متلكاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوافر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1- تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2- تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (أي أسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى 3- تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة لها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية ممثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المماثلة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

لغرض الإفصاحات القيمة العادلة، تحدد الشركة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.12 الشهرة

تقتشأ الشهرة من انماج الأعمال ويتم احتسابها كالزيادة في مجموع المقلب المالي المنفوع ونسبة حصص الحقوق غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتاة في تاريخ الاقتناء إن وجدت، وبالنسبة لاندماج الأعمال على مراحل، تصنف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية الشركة المقتاة المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتاة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتاة والمطلوبات المنكبة. إن أي عجز هو ربح من صفقة الشراء ويتم إدراجه مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة. إن أرباح وخسائر بيع المنشأة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتوقعة بالمنشاء المباعة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار الشهرة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الخسائر المترتبة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تنقذات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات توليد النقد). في حال كانت القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإنه يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدات توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها في الفترة اللاحقة. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم قيمة الاستخدام يتم خصم التنفذات النقدية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم بشأنه تعديل تقديرات التنفذات النقدية المستقبلية. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع باستخدام أساليب التقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

2.13 القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكلفة المعاملة المنكبة، ويتم إدراج تلك القروض بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بأي اختلاف بين المتحصلات وقيمة السداد في بيان الربح أو الخسارة المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

2.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة بسداد اشتراكات محددة في نظم التأمينات الاجتماعية الحكومية وكذلك سداد مبالغ للموظفين عند انتهاء خدمتهم دفعة واحدة بموجب لائحة مزايا محددة وذلك وفقاً للقوانين المطبقة في البلدان التي يعملون بها. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق باقتراض وقور كمال الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي، ويستخدم هذا الاقتراض كتقدير مناسب للقيمة الحالية لهذا الالتزام. يتم تحميل الدفعات المسددة وفقاً لتقارون الدولة والتغيرات في خطة المزايا المحددة على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.15 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات حينما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال نقل الخدمات الموعود بها للعميل.

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن تقديم خدمات الاستشارات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديمها. يتم الاعتراف بالإيرادات على أساس الخدمات الفعلية المقدمة حتى نهاية فترة التقرير كنسبة من إجمالي الخدمات المقرر تقديمها، نظراً لأن أداء المجموعة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة كما أن للمجموعة حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه. إذا تجاوزت الخدمات المقدمة من قبل المجموعة للدفعة المسددة، يتم الاعتراف بالعدد على أنه أصل عقد. وفي حال تجاوزت الدفعة الخدمات المقدمة، يتم الاعتراف بالعدد على أنه التزام عقد.

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عندما يثبت الحق في استلامها. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

2.16 المحاسبة عن عقود التأجير

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر – إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر من خلالها فعلياً بمنافع ومخاطر الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل المدفوعات بموجب عقد الإيجار التشغيلي في بيان الربح أو الخسارة المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر – إيجار تشغيلي

إن العقارات المملوكة للمجموعة والمؤجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي يتم تضمينها في العقارات الاستثمارية. يتم تسجيل الإيرادات من الموجودات بموجب عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع السالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.17 مخصصات التزامات

يتم تكوين مخصصات المطالبات عندما يكون من المحتمل طلب موارد اقتصادية خارجية لتسوية التزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن أحداث وقعت في الماضي ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

2.18 معاملات العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي منشأة هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تزاو نشاطها فيها. وبالنسبة للشركة، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الرئيسية عموماً هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة.

يتم تسجيل المعاملات التي يتم إبرامها بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ بين المركز المالي إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبلود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في اجتياطي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية. يتم ترجمة بيانات الربح أو الخسارة والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المركز المالي لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة. وتدرج فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في عمليات أجنبية (تتضمن الشهرة أو الذمم المدينة طويلة الأجل أو القروض وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية اندماج الأعمال) ضمن بيان الربح أو الخسارة وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجموع.

2.19 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كموجودات إلا عندما يكون تحقيقها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة، بخلاف تلك الناتجة من اقتناء شركات تابعة، كمطلوبات إلا عندما يكون من المحتمل طلب موارد اقتصادية خارجية نتيجة لأحداث اقتصادية سابقة، لمداد التزام قانوني حالي أو متوقع وأن يمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به. يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة الناتجة من اندماج الأعمال فقط عندما يتم التمكن من قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق به.

3. الشركات التابعة

إن الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة مبينة أدناه:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة			
		حصص ملكية مباشرة	حصص ملكية غير مباشرة	حصص ملكية مباشرة	حصص ملكية غير مباشرة
		2018	2018	2017	2017
شركة الشال للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.	الكويت	99.81%	99.81%	99.81%	99.81%
شركة الشال للاستشارات ش.م.ك.م.	الكويت	99.21%	99.21%	99.21%	99.21%
شركة إنترناشنل فيشميل المحدودة	المغرب	69.75%	-	69.75%	-
شركة إنترناشنال بيلاجيك سارل أو	المغرب	100%	-	100%	-

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة الواردة أعلاه ضمن المجموعة باستخدام مجموع حصص الملكية المباشرة وغير المباشرة.

تم تجميع شركة الشال للاستشارات ش.م.ك.م. على أساس بياناتها المالية المدققة كما في 30 نوفمبر 2018، وهي نهاية السنة المالية القانونية للشركة، وكذلك الشركات المغربية استناداً إلى حسابات الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

4. النقد والتلفد المعادل

2018	2017
310,213	235,101

نقد لدى البنوك

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن هذه الأرصدة مقومة بالعملة التالية:

2017	2018	
179,695	236,997	دينار كويتي
1,413	11,680	درهم إماراتي
49,812	58,460	دولار أمريكي
4,181	3,076	درهم مغربي
235,101	310,213	

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2017	2018	
334,402	296,795	أسهم محلية مسعرة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقومة بالعملة التالية:

2017	2018	
334,402	296,795	الدينار الكويتي

6. نهم تجارية مدينة وأخرى

2017	2018	
54,052	241,985	نهم تجارية مدينة
170,489	77,341	إيرادات مستحقة
8,916	7,981	مصاريف مدفوعة مقدماً
333,728	254,886	نهم مدينة أخرى
567,185	582,193	
-	(4,604)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
567,185	577,589	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي المجموع يمثل القيمة العادلة لكل تصنيف من الذمم المدينة المذكورة أعلاه. إن الذمم التجارية المدينة والأخرى لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تخفض قيمتها. لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان.

إن القيمة الدفترية للذمم التجارية المدينة والأخرى للمجموعة مقومة بالعملة التالية:

2017	2018	
88,336	270,441	دينار كويتي
170,489	77,341	درهم إماراتي
277,126	193,217	دولار أمريكي
31,234	36,590	درهم مغربي
567,185	577,589	

7. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
1,371,888	1,368,392	أسهم محلية غير مسعرة
246,562	283,278	أسهم أجنبية غير مسعرة
949,931	320,494	صناديق أجنبية غير مسعرة
2,568,381	1,972,164	

يتم تقييم الاستثمارات في صناديق بالقيمة العادلة استناداً إلى آخر تقارير متوفرة تم الحصول عليها من مديري الصناديق ذات الصلة حول صافي قيمة الأصل. ويتم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة عن طريق استخدام أساليب التقييم.

مجموعة الشمال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تتضمن الاستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة استثمارات بمبلغ 283,278 دينار كويتي (2017: 246,562 دينار كويتي) مسجلة باسم طرف ذي صلة والذي تتأثر عنها لصالح المجموعة بموجب كتاب تنازل. إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملة التالية:

2017	2018	
1,371,888	1,368,392	دينار كويتي
356,201	320,494	دولار أمريكي
593,730	-	جنيه استرليني
246,562	283,278	درهم إماراتي
2,568,381	1,972,164	

8. عقارات استثمارية
فيما يلي الحركة على العقارات الاستثمارية:

2017	2018	
1,876,500	1,847,250	الرصيد كما في 1 يناير
(29,250)	10,800	التغير في القيمة العادلة
1,847,250	1,858,050	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تتكون العقارات الاستثمارية من أراضي ومباني في الدولة التالية:

2017	2018	
1,847,250	1,858,050	

الإمارات العربية المتحدة - دبي
إن العقارات الاستثمارية مدرجة بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها استناداً إلى التقييمات التي تم إجرائها من قبل مقدم مستقل معتمد في البلاد المعنية باستخدام البيانات السوقية غير الملحوظة (المستوى 3). تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى منهج السوق. خلال عملية تقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تبين أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل وأمثل استخدام لها. ولم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقييم خلال السنة. إن العقارات الاستثمارية في دبي مسجلة باسم مالك مشترك. وقد تنازل المالك المشترك عن الملكية لصالح المجموعة بموجب كتاب تنازل. إن المالك المشترك هو شركة زميلة للشركة.

9. استثمارات في شركات زميلة
تتمثل في حصة المجموعة في استثمارات في الشركات الزميلة التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية:

نسبة الملكية	النشاط الرئيسي	بلد التسجيل	2017	2018
%29.78	استثمارات	الكويت	%29.78	%29.78
%30	استثمارات	الكويت	%30	%30
%20.50	عقارات	الكويت	%20.50	%20.50
	محتفظ بها من خلال شركة الشمال للاستثمارات ش.م.ك.م.			
	شركة أراء العالمية للبحوث والاستشارات التسويقية ذ.م.م، الكويت (إيه آر إيه)			
	محتفظ بها من خلال شركة إنترناشيونال فيشميل المحدودة ألفا اتلانتيك دو صحاري، المغرب (ألفا)			
%25	أبحاث واستشارات	الكويت	%25	%25
%28.48	تصنيع أعلاف وزيت الأسماك	المغرب	%28.48	%28.48
%49	معالجة أعلاف الأسماك	المغرب	%49	%49
	محتفظ بها من خلال شركة إنترناشيونال بولاجيك سارل أو يونيون بلاجيك إس إيه (يو بي)			

مجموعة الشمال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018
(جميع المبلغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن استثمار المجموعة في شركات ثروة ورسميل وإنجازات مرهون مقابل قروض بنكية (انظر إيضاح 12).
يتم المحاسبة عن شركة رسميل وفقاً لطريقة حقوق الملكية على أساس بياناتها المالية غير المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وكذلك شركة إيه.آر.إيه وشركة ألفا وشركة يو بي استناداً إلى حسابات الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

إن الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة هي كما يلي:

2017	2018	
19,249,825	20,338,786	الرصيد كما في 1 يناير
1,010,050	604,029	حصة في ربح الشركات الزميلة (بالصافي)
433,841	-	نتيجة استثمارات في شركات زميلة
445,339	-	نتيجة تحويل الحساب الجاري للشركاء إلى استثمار في شركة زميلة
(795,649)	(639,778)	توزيعات مستلمة
(88,618)	(275,600)	حصة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
-	160,700	تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
83,998	(26,789)	تسوية ترجمة عملات أجنبية
20,338,786	20,161,348	الرصيد كما في 31 ديسمبر

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لشركة ثروة:

2017	2018	
24,640,493	27,524,126	مجموع الموجودات
2,496,240	4,419,577	مجموع المطلوبات
-	467,042	تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
2,904,949	3,703,252	الإيرادات
850,893	1,698,325	ربح السنة
(182,953)	(449,446)	الدخل الشامل الآخر
667,940	1,248,879	إجمالي الدخل الشامل
22,144,253	23,104,549	صافي موجودات الشركة الزميلة
%29.78	%29.78	نسبة حصة ملكية الشركة في الشركة الزميلة
6,593,822	6,879,766	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة
253,368	505,705	حصة في ربح شركة زميلة

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لشركة رسميل:

2017	2018	
23,022,749	18,711,328	مجموع الموجودات
5,063,784	2,244,843	مجموع المطلوبات
-	3,226	تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
4,361,520	1,622,826	الإيرادات
393,481	(1,561,032)	(خسارة) / ربح السنة
(54,944)	65,326	الدخل الشامل الآخر
338,537	(1,495,706)	إجمالي الدخل الشامل
17,958,965	16,466,485	صافي موجودات الشركة الزميلة
%30	%30	نسبة حصة ملكية الشركة في الشركة الزميلة
5,387,690	4,939,946	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة
118,044	(468,310)	حصة في (خسارة) / ربح شركة زميلة

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لشركة إنجازات:

2017	2018	
84,024,190	80,992,566	مجموع الموجودات (بعد إجراء تعديلات القيمة العادلة في وقت الاقتناء)
53,890,566	49,608,613	مجموع المطلوبات
-	100,614	نسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
8,378,473	9,161,254	الإيرادات
3,536,886	4,014,596	ربح السنة
(88,763)	(785,728)	الدخل الشامل الآخر
3,448,123	3,228,868	إجمالي الدخل الشامل
30,133,624	31,383,953	صافي موجودات الشركة الزميلة
%20.50	%20.50	نسبة حصة ملكية الشركة في الشركة الزميلة
6,176,411	6,445,421	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)
724,947	824,491	حصة في ربح شركة زميلة

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في شركة إنجازات 5,957,013 دينار كويتي (2017: 5,696,373 دينار كويتي)، وهو ما يمثل سعر السهم المعلن في بورصة الكويت.

فيما يلي إجمالي المعلومات الموجزة للشركات الزميلة الأخرى غير الهامة:

2017	2018	
2,180,863	1,896,216	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة الأخرى
(86,309)	(257,857)	غير الهامة
537	-	حصة المجموعة في:
(85,772)	(257,857)	خسارة السنة (بالصافي)
		الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل

الشهرة 10.

تمثل الشهرة الفائض من تكلفة الاقتناء على حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الممكن تحديدها للشركة التابعة المغربية "شركة انترناشنل فيشميل المحدودة".

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة على أساس سنوي. ويتم تحديد القيمة الاستردادية للاستثمار استناداً إلى طريقة احتساب قيمة الاستخدام، بالاستعانة بتوقعات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل إدارة شركة انترناشنل فيشميل المحدودة والتي تغطي فترة خمس سنوات (من 2019 إلى 2024) باستخدام المعدلات التالية:

2017	2018	
%15	%15	معدل الخصم
%7.4	%7.4	معدل النمو السنوي المركب والمتوقع للإيرادات
%9.5	%9.5	معدل النمو السنوي المركب والمتوقع لـصافي الربح
%2.5	%2.5	معدل النمو النهائي

يعتبر احتساب قيمة الاستخدام لشركة انترناشنل فيشميل المحدودة أكثر حساسية لمعدل النمو السنوي المركب المتوقع للإيرادات ومعدل الخصم.

معدل الخصم

يعكس معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بشركة انترناشنل فيشميل المحدودة. تم تقدير معدل الخصم استناداً إلى متوسط نسبة التكلفة المرجحة لرأس المال المنطقة الجغرافية والمحدد على أساس ما قبل الضريبة.

وقد تم إجراء مزيد من التحليل على معدل الخصم لكي يعكس تقييم السوق لأي مخاطر مرتبطة بشركة انترناشنل فيشميل المحدودة والتي تم تحليل التقديرات المستقبلية النقدية لها بعد تحديد معدل خصم ملائم نظراً لأن الشركة غير مدرجة في أي سوق مالي ثانوي.

مجموعة الشمال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن خطة الأعمال الاستراتيجية لشركة انترناشنل فيشميل المحدودة هي أن تمارس الشركة دوراً نشطاً في إنتاج وتوريد علف الأسماك بالجملة.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير قيمة الاستخدام لشركة انترناشنل فيشميل المحدودة، ترى الإدارة أن القيمة الدفترية لشركة انترناشنل فيشميل المحدودة لن تتجاوز قيمتها الاستردادية بصورة مادية نتيجة أية تغيرات محتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية الموضحة أعلاه.

11. ذمم تجارية دائنة وأخرى

2017	2018	
21,435	33,171	ذمم تجارية دائنة
29,000	-	دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
10,410	6,853	حصة الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة – الشركات التابعة
222,257	175,675	مصاريف مستحقة وأخرى
283,102	215,699	

12. قروض بنكية

إن القروض البنكية تمثل قرضين مدورين قصيري الأجل مقومين بالدينار الكويتي من بنكين تجاريين محليين، ويحمل معدل فائدة بواقع 2.25% فوق معدل الخصم المعن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن هذين القرضين البنكيين هما بضمان استثمارات المجموعة في شركات إنجازات وثروة ورساميل. إن الشركة ملتزمة بالتعهدات الواردة في اتفاقية القرض.

13. رأس المال والاحتياطيات

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمكتتب كما في 31 ديسمبر 2018 من 161,250,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وهو منطوق نقداً بالكامل (2017: 161,250,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل استقطاع حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يمكن استخدام الاحتياطي القانوني فقط لإجراء توزيعات تصل إلى 5% بعد أقصى في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة لهذا الغرض.

ينص النظام الأساسي للشركة على أنه يجوز لأعضاء مجلس الإدارة اقتراح تخصيص استقطاع للاحتياطي الاختياري على أن تخضع لموافقة المساهمين.

توزيعات أرباح – 2017

اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمنعقد بتاريخ 8 أغسطس 2018 توزيعات نقدية بواقع 5 فلس (2016: 5 فلس) لكل سهم بمبلغ 806,250 دينار كويتي (2016: 806,250 دينار كويتي) ليتم دفعها للمساهمين المسجلين كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية.

14. أتعاب استثمارية وإدارية

تحقق المجموعة الإيرادات من نقل الخدمات بمرور الوقت. فيما يلي مبالغ الإيرادات من عملاء خارجيين على أساس مدة العقد:

2017	2018	
25,500	51,000	عقود طويلة الأجل
350,629	303,958	عقود قصيرة الأجل
376,129	354,958	

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

قامت المجموعة بالاعتراف بالأصول والالتزامات التالية المتعلقة بال عقود المبرمة مع العملاء.

1 يناير 2018	2018
38,652	55,620
(118)	(53)
38,534	55,567

14. أصول العقد

أصول عقد متداولة
الخسائر الائتمانية المتوقعة

1 يناير 2018	2018
29,000	13,296

14ب. التزامات العقد

التزامات العقد

خلال السنة الحالية، تم الاعتراف بغالبية التزامات العقد للسنة السابقة. كما يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 15، لم تقم المجموعة بالإصاح عن سعر المعاملة الموزع على التزامات الأداء المتبقية، نظراً لأنها تقدم خدمات بشكل رئيسي تتطابق مباشرة مع القيمة المحولة للعميل.

15. ربح من استثمارات في أوراق مالية

2017	2018
186,461	11,794
(19,053)	(26,546)
27,221	27,221
49,830	6,412
41,310	39,690
285,769	58,571

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إيرادات توزيعات
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع
ربح محقق من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع
إيرادات توزيعات

16. إيرادات عقارات استثمارية

2017	2018
(29,250)	10,800
690,130	475,085
660,880	485,885

التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 8)
إيرادات إيجار (بالصافي من مصاريف الصيانة)

17. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

2017	2018
4,623	3,082
4,623	3,082
5,153	3,447
634	324
5,787	3,771
10,410	6,853

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي:
شركة الشال للعقارات الاستثمارية ش.م.ك.م.

الزكاة:
شركة الشال للعقارات الاستثمارية ش.م.ك.م.
شركة الشال للاستشارات ش.م.ك.م.

مجموعة الشمال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18. شركات تابعة تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوق جوهريّة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة إنترناشنل فيشمل المحدودة، المغرب، بالإضافة إلى الشركة التابعة للمجموعة التي يمتلك فيها حصص غير مسيطرة حقوق جوهريّة.

2017	2018	
990,080	849,788	موجودات
6,790	25,808	مطلوبات
		حقوق ملكية عائدة إلى:
685,844	574,726	- مساهمي الشركة
297,446	249,254	- حصص غير مسيطرة
(16,411)	(132,715)	صافي النتائج من شركة تابعة
54,365	(186,161)	(خسارة) / ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
54,365	(186,161)	مجموع الدخل الشامل
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
37,920	(129,847)	- مساهمي الشركة
16,445	(56,314)	- حصص غير مسيطرة
-	-	توزيعات نقدية مدفوعة لحصص غير مسيطرة
(2,247)	(761)	صافي النقص في التكتلات النقدية
		معاملات مع أطراف ذات صلة

19. في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تبرم المجموعة معاملات مع أطراف ذات صلة. يمثل هذا البلد معاملات مع المساهمين والمدراء وأعضاء الإدارة العليا بالشركة والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يملكون تأثيراً جوهرياً عليها. تم اعتماد سياسات التسعير وينود هذه المعاملات من قبل الإدارة.

فيما يلي الأرصدة / المعاملات مع أطراف ذات صلة، بخلاف المنصَح عنها في أي إيضاح آخر:

2017	2018	
12,000	10,000	بيان الربح أو الخسارة المجموع
98,098	51,000	مصاريف تسويق واستثمارات
		أتعاب استشارات وإدارة
		مكافأة الإدارة العليا
138,971	171,325	رواتب ومزايا أخرى
13,882	16,719	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		إدارة المخاطر المالية
		عوامل المخاطر المالية

20. إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر وتتخذ الإجراءات اللازمة لتحد منها لمستويات مقبولة. يقدم مجلس إدارة الشركة أسس مكتوبة لإدارة المخاطر الكلية بالإضافة إلى سياسات مكتوبة تغطي نواحي محددة مثل مخاطر تحويل العملات الأجنبية، ومخاطر معدلات الفائدة، ومخاطر الائتمان واستثمار السيولة الزائدة. إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة مبيّنة أدناه:

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع السالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(1) مخاطر العملات

تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية لدى المجموعة في تاريخ بيان المركز المالي المجموع:

2017	2018	
683,139	572,172	الدولار الأمريكي
593,730	-	الجنيه الإسترليني
379,930	372,299	الدرهم الإماراتي
2,178,716	1,867,567	الدرهم المغربي

يوضح التحليل التالي أثر الزيادة في أسعار صرف العملات الأجنبية بواقع 5% مقابل الدينار الكويتي، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح السنة. يعكس المبلغ الموجب في الجدول صافي الزيادة المحتملة في ربح السنة، بينما يعكس المبلغ السالب صافي النقص المحتمل. لم يكن هناك أي تغيير في الوسائل والاقتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالسنة السابقة:

الحسابية مقارنة بالسنة السابقة:

2017	2018	
الأثر على حقوق الملكية	الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجموع	الأثر على حقوق الملكية
الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجموع		الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجموع
17,810	16,347	16,025
29,687	-	-
12,328	6,668	14,164
107,505	1,431	92,734
		645

الدولار الأمريكي
الجنيه الإسترليني
الدرهم الإماراتي
الدرهم المغربي

إن انخفاض سعر صرف العملات المذكورة أعلاه بواقع 5% مقابل الدينار الكويتي سينتج عنه أثر معادل ولكنه عكسي بالنسبة للمبالغ المبينة أعلاه مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

(2) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة للتغير في معدلات الفائدة السائدة في السوق. إن مخاطر معدلات الفائدة تنشأ من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على قيمة الأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والذاتجة عن التغير في معدلات الفائدة على القروض القائمة بمعدلات فائدة متغيرة.

تدير المجموعة مخاطر معدلات الفائدة من خلال وضع عدة سيناريوهات للتغير في معدلات الفائدة وتقدير أثر ذلك على أرباح المجموعة. تراقب المجموعة هذه التغيرات بشكل مستمر لضمان أن المراكز القائمة متوافقة مع الحدود الموضوع.

في حال ارتفعت / انخفضت معدلات الفائدة بواقع 50 نقطة أساس، فإن الأرباح المجمعة ستقل / ستزيد بمبلغ 26,086 دينار كويتي (2017: 19,102 دينار كويتي).

(3) مخاطر الأسعار الأخرى

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم من خلال استثماراتها المسجلة المصنفة كاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" وك "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل". لإدارة هذه المخاطر، فإن إدارة المجموعة تنوع استثماراتها. يتم تنويع المحافظ وفقاً للحدود الموضوع من قبل المجموعة.

تحتفظ المجموعة باستثماراتها لدى شركات استثمار متخصصة. يتم إرسال تقارير شهرية لإدارة المجموعة بخصوص أداء الاستثمارات بهدف المتابعة واتخاذ القرار المناسب عند الحاجة.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول أدناه الأثر على ربح المجموعة للسنة نتيجة لإمكانية تغير مؤشرات الأسهم مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يستند هذا التحليل إلى افتراض تغير مؤشرات الأسهم بنسبة 5%:

الأثر على حقوق الملكية		الأثر على بيان الربح أو الخسارة المجمعة	
2017	2018	2017	2018
	-	16,720	14,840
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
مخاطر الائتمان			

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية للمجموعة التي تعرضها لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الودائع البنكية ذات الإشعارات الثابتة وقصيرة الأجل والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى المصنفة بطبيعتها كموجودات مالية وأصول العقد. تدير المجموعة مخاطر الائتمان بإيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمالية عالية وإبرام صفقات رئيسية مع أطراف مقابلة يتمتعون بسمعة جيدة. تقوم المجموعة بقياس مخاطر الائتمان من خلال تحليل أعمار المدينين وتقييم جدارتهم الائتمانية بشكل دوري.

تعتبر المجموعة أقصى تعرض لمخاطر الائتمان فيما يلي:

2017	2018	
235,101	310,213	حسابات جارية لدى بنوك
558,269	625,175	ذمم تجارية مدينة وأخرى بما في ذلك أصول العقد
793,370	935,388	

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة على السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 تعتبر غير مادية.

مخاطر السيولة

تتمثل في مواجهة المجموعة لصعوبات في سداد الالتزامات المرتبطة بمطلوبات مالية عند استحقاقها. تدير المجموعة مخاطر السيولة بمراقبة توافر النقد اللازم بانتظام لسداد الالتزامات المستحقة وتحافظ على توافر التمويل من خلال تسهيلات ائتمانية ملزمة. تقيس المجموعة تحليل مخاطر السيولة عن طريق توقع توافر التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام البيانات التاريخية والبيانات الأخرى المتعلقة بها.

يحال الجدول أدناه الالتزامات المالية للمجموعة من خلال مجموعات استحقاق مقاربة بناءً على المدة المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع لتواريخ الاستحقاقات التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة.

أقل من سنة	بين سنة ومستثنى	بين 2 و 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
كما في 31 ديسمبر 2018			
215,699	-	-	-
5,419,860	-	-	-
ذمم تجارية دائنة وأخرى			
قروض بنكية			
كما في 31 ديسمبر 2017			
254,102	-	-	-
5,359,907	-	-	-
ذمم تجارية دائنة وأخرى			
قروض بنكية			

21. مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي تأمين قدرتها على الاستثمارية بهدف تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى، والمحافظة على الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكلفة رأس المال. وللحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل المدوينة. يتم احتساب هذه النسبة على أساس صافي الديون مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الديون على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية كما هو مبين في بيان المركز المالي المجمع زائداً صافي الديون.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان بمعدل المديونية كما في 31 ديسمبر 2018 و2017:

2017	2018	
5,168,891	5,217,230	إجمالي القروض
(235,101)	(310,213)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
4,933,790	4,907,017	صافي الديون
20,107,980	19,465,861	إجمالي حقوق الملكية (العائدة لمالكي الشركة)
25,041,770	24,372,878	إجمالي رأس المال
%19.70	%20.13	معدل المديونية
		القيم العادلة

22.

القيمة العادلة للموجودات المالية المجمعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. ويعرض الجدول التالي معلومات عن تسلسل القيمة العادلة وكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية.

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2018
				موجودات مالية بالقيمة العادلة
296,795	-	-	296,795	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				أسهم محلية مسعرة

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

1,368,392	1,368,392	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
283,278	283,278	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
320,494	-	320,494	-	صناديق أجنبية غير مسعرة
2,268,959	1,651,670	320,494	296,795	

31 ديسمبر 2017

موجودات مالية بالقيمة العادلة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

334,402	-	-	334,402	أسهم محلية مسعرة
---------	---	---	---------	------------------

استثمارات متاحة للبيع

1,371,888	1,371,888	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
246,562	246,562	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
949,931	-	949,931	-	صناديق أجنبية غير مسعرة
2,902,783	1,618,450	949,931	334,402	

لم يتم إجراء أي انتقالات بين المستويات 1 و2 و3 خلال السنة.

يبين الجدول التالي تسوية الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى 3.

استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
1,618,450	-	تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(1,618,450)	1,618,450	التغير في القيمة العادلة
-	70,100	استرداد رأس مالية
-	(36,880)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018
-	1,651,670	

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م.
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في	تسلسل القيمة العادلة		القطاع
		2017	2018	
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - / أسهم محلية غير مسعرة		334,402	296,795	مؤسسات مالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع - صناديق / أجنبية غير مسعرة		948,488	319,368	عقارات
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع - صناديق / أجنبية غير مسعرة		1,443	1,126	استثمارات
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع - / أسهم محلية غير مسعرة		1,371,888	1,368,392	مؤسسات مالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر / استثمارات متاحة للبيع - / أسهم أجنبية غير مسعرة		246,562	283,278	عقارات
		2,902,783	2,268,959	

تقارب القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قيمها الدفترية. وتنتد إلى مخلفات المستوى 3، مع معدل الخصم الذي يكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة، باعتباره المدخل الأكثر أهمية.

23. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء تقديرات ووضع افتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة هذه في البيانات المالية المجمعة، حيث قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة معرسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة.

مبين أدناه الأحكام والتقديرات التي تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة:

الأحكام

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

كما هو مبين في إيضاح 2.4، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص مسلو للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً على موجودات المرحلة 1، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية على موجودات المرحلتين 2 و3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 في حالة ارتفاع مخاطر الائتمانية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني.

عند تقدير ما إذا ارتفعت المخاطر الائتمانية للأصل بشكل ملحوظ تأخذ المجموعة المعلومات المستقبلية الكمية والنوعية المعقولة والمدعومة في عين الاعتبار

اندماج الأعمال

لتوزيع تكلفة عملية اندماج الأعمال، تُجري الإدارة بعض التقديرات الهامة لتحديد الموجودات والمطلوبات المحددة وكذلك المطلوبات المحتملة التي يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه، وكذلك لتحديد القيم المؤقتة للمحاسبة المبينة والقيم النهائية لعمليات اندماج الأعمال وتحديد مبلغ الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

تصنيف الاستثمارات - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله، وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تتعلق فقط بدفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم. يرجى الرجوع إلى إيضاح 2.4 تصنيف الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تصنيف الاستثمارات - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقرر الإدارة عند اقتناء الاستثمارات ما إذا كان يجب أن تُصنف كاستثمارات "بالتكلفة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "متاحة للبيع" أو "قروض وضم مدينة". عند إجراء مثل هذه التقديرات، تأخذ المجموعة في الاعتبار الهدف الرئيسي من اقتناء الاستثمار وكيف تنوي إدارته وتقييم أدائه. يحدد هذا التقدير ما إذا كان سيتم قياس الاستثمار لاحقاً بالتكلفة أو القيمة العادلة وما إذا كان سيتم إدراج تغيرات القيمة العادلة للأدوات في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو مباشرة في حقوق الملكية.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه إلقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تقوم الشركة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء أدوات حقوق الملكية. ينطوي تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة على استخدام ملحوظ للبيانات الداخلية والخارجية والاقتراضات. لدرجى الرجوع إلى إيضاح 2.4 انخفاض قيمة الموجودات المالية للمزيد من المعلومات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في قيمة الاستثمارات في أوراق مالية والتي لها أسعار مطلنة "متاحة للبيع"، فإن الإدارة تستخدم تقديرات وأدلة موضوعية لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. تحدد الإدارة، في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، ما إذا كان هناك دليل على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

تقوم المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كـ "قروض وضم مدينة" بشكل دوري لتحديد وجوب تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وبصفة خاصة، يتعين على الإدارة اتخاذ القرار المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التكتلات النقدية المستقبلية وذلك عند تحديد المخصصات المطلوبة. تستند مثل هذه التقديرات إلى الافتراضات بشأن عدة عوامل يتخللها درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

تصنيف الممتلكات العقارية

يتعين على الإدارة أن تقرر عند اقتناء عقار معين ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو استثمار عقاري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم اقتناؤه بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن النشاط الاعتيادي للأصل. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كاستثمار عقاري إذا تم اقتناؤه لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم المجموعة بتقييم احتمالية تعثر المقرض في الوفاء بالتزاماته المالية (احتمالية التعثر) استناداً إلى معدلات التعثر التاريخية للمجموعة. تقوم المجموعة بضبط المعدل من أجل تعديل أحداث الخسارة الائتمانية التاريخية مع المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (النتائج المحطى الإجمالي) خلال السنة المقبلة، والتي يمكن أن تؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد التاريخية. في تاريخ كل فترة تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد التاريخية الملحوظة بالإضافة إلى تطيل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة بالإضافة إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات التي تطرأ على الأحداث والظروف الاقتصادية المتوقعة. غير أن أحداث التعثر في السداد التاريخية لدى المجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تشكل مؤشراً على حدوث تعثر فعلي للعمل في المستقبل.

مجموعة الشال الاستثمارية القابضة ش.م.ك.م. الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة – 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة – استثمارات في أوراق مالية غير مُسفرة واندماج الأعمال

إن أساليب التقييم الخاصة بالاستثمارات في أوراق مالية غير مُسفرة والموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة الناتجة عن عملية اندماج الأعمال تستخدم تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وأسعار الخصم ومنحنيات العائد وأسعار السوق الحالية المعجلة بمخاطر السوق والائتمان والنماذج والتكاليف ذات الصلة ووسائل تقييم أخرى يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة، عند الاقتضاء.

إعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. تعين المجموعة اختصاصيين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة ويستخدم مقيمو العقارات أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية التي تتم على أسس متكافئة كما في تاريخ التقرير.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة سنوياً اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير المالية وذلك لتحديد قيمهم الاستردادية استناداً إلى حسابات قيمة الاستخدام أو بالقيمة العادلة ناكساً تكاليف البيع. إن قيمة الاستخدام تتضمن التقديرات الخاصة بمعدلات نمو التدفقات النقدية المستقبلية، وعدد السنوات المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية ومعدلات الخصم. إن التقدير المعتمد على القيمة العادلة ناكساً تكلفة البيع يستند إلى المعاملات السوقية الحديثة / المزعم إتمامها ومضاعفات الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء المستخدمة في مثل هذه المعاملات.

إن أي تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات والافتراضات مختلفة، ولكنها معقولة على حد سواء، قد يكون له أثر على القيم الحفترية للموجودات المذكورة أعلاه.