

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

<u>الصفحة</u>	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المجمع
41 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة شرق للاستثمار - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص حول السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها مناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع الإدارة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

الكويت في: 3 فبراير 2019

رابعة سعيد المهنا

سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ

كرو المهنا وشركاه

2017	2018	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
2,095,568	251,224		نقد وأرصدة بنكية
2,389,263	1,985,452	4	ودائع لأجل
2,049,569	344,248	5	موجودات أخرى
455,672	2,082,206	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	8,356,552	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
9,899,432	-	7	موجودات مالية متاحة للبيع
139,011	133,772	8	مستحق من أطراف ذات صلة
382,702	416,446	9	استثمارات في شركات زميلة
1,302,324	1,190,511	10	عقارات استثمارية
-	9,893,138	11	عقار قيد التطوير
4,540	5,706	12	أثاث ومعدات
18,718,081	24,659,255		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
39,355	31,494	8	مستحق لأطراف ذات صلة
-	4,517,305	11	مستحق مقابل حيازة عقار قيد التطوير
924,994	1,549,206	13	مطلوبات أخرى
964,349	6,098,005		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
15,185,000	15,185,000	14	رأس المال
746,339	823,367	15	احتياطي قانوني
474,957	551,985	16	احتياطي اختياري
333,195	(538,650)		احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
1,011,071	2,528,468		أرباح مرحلة
17,750,562	18,550,170		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,170	11,080		الحصص غير المسيطرة
17,753,732	18,561,250		إجمالي حقوق الملكية
18,718,081	24,659,255		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها



فاضل محمد حسين الصراف

رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
334,668	434,561	18	أتعاب إدارة واستشارات
38,313	125,647		أتعاب سمسة
(9,778)	630,064		أرباح/ (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
845	105,155		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
76,932	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
45,836	33,744	9	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(115,317)	(121,750)	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
55,852	205,165		إيرادات توزيعات أرباح
76,747	51,165		إيرادات فوائد
38,906	272,676		أرباح من بيع عقارات استثمارية
495,516	-	5	إيرادات استرداد شطب مدينين
(25,534)	(155)		خسائر تحويل عملات أجنبية
41,790	71,550		إيرادات تأجير
160,623	37,600		إيرادات أخرى
1,215,399	1,845,422		إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(679,161)	(841,935)		مصاريف عمومية وإدارية
(325,000)	(620,000)		مخصص قضايا قانونية
(1,004,161)	(1,461,935)		إجمالي المصاريف
211,238	383,487		ربح السنة قبل حصة الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,019)	(3,056)		حصة الزكاة
(1,901)	(4,322)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
207,318	376,109		ربح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقفة
543,943	387,321	19	ربح السنة من العمليات المتوقفة
751,261	763,430		ربح السنة
			الخاص بـ:
745,310	755,402		مساهمي الشركة الأم
5,951	8,028		الحصص غير المسيطرة
751,261	763,430		

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
751,261	763,430	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود يتم أو يمكن أن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
276,271	-	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
166,615	-	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
		بنود لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
-	44,088	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
442,886	44,088	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,194,147	807,518	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
1,188,057	799,608	مساهمي الشركة الأم
6,090	7,910	الحصص غير المسيطرة
1,194,147	807,518	

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

		حقوق الملكية الخاصة بساهمي الشركة الأم						
		احتياطي	احتياطي التغيرات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	رأس المال	
		أرباح مرحلة/ (خسائر موزاة)	ترجمة عملات أجنبية	في القيمة العادلة	اختياري	قانوني		
المجموع	غير المسيطرة	المجموع الفرعي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	
17,753,732	3,170	17,750,562	1,011,071	-	333,195	474,957	746,339	15,185,000
		الرصيد في 1 يناير 2018						
		أثر تطبيق معيار IFRS9						
		في 1 يناير 2018 (إيضاح 3.1)						
-	-	-	-	(1,177,710)	-	-	-	-
17,753,732	3,170	17,750,562	2,188,781	(844,515)	474,957	746,339	15,185,000	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدلة)
-	-	-	(261,659)	261,659	-	-	-	استبعاد استثمارات أسهم (إيضاح 7)
763,430	8,028	755,402	755,402	-	-	-	-	ربح السنة
44,088	(118)	44,206	-	44,206	-	-	-	الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
807,518	7,910	799,608	755,402	44,206	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(154,056)	-	77,028	77,028	-	حول الإحتياطيات
18,561,250	11,080	18,550,170	2,528,468	(538,650)	551,985	823,367	15,185,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
16,559,585	(2,920)	16,562,505	(20,875,975)	56,924	398,992	670,374	36,478,666	الرصيد في 1 يناير 2017
751,261	5,951	745,310	745,310	-	-	-	-	ربح السنة
442,886	139	442,747	-	166,476	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,194,147	6,090	1,188,057	745,310	276,271	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	21,293,666	-	-	-	(21,293,666)	شطب خسائر موزاة (إيضاح 14)
-	-	-	(151,930)	-	75,965	75,965	-	حول الإحتياطيات
17,753,732	3,170	17,750,562	1,011,071	-	333,195	746,339	15,185,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح
765,601	778,309	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل حصة الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي
		تعديلات لـ :
		(أرباح) / خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة
9,778	(630,064)	من خلال الأرباح أو الخسائر
(845)	(105,155)	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,932)	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(45,836)	(33,744)	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(38,906)	(272,676)	أرباح من بيع عقارات استثمارية
115,317	121,750	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(55,852)	(205,165)	إيرادات توزيعات أرباح
25,534	155	خسارة من تحويل عملات أجنبية
(76,747)	(51,165)	إيرادات فوائد
136,385	1,920	استهلاك
(325,000)	(620,000)	مخصص قضايا قانونية
15,769	25,228	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
448,266	(990,607)	(خسارة) / ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل
(298,286)	5,239	مستحق من أطراف ذات صلة
62,759	-	مخزون
(1,235,321)	623,251	موجودات أخرى
23,715	(891,315)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
426,356	1,070,131	مطلوبات أخرى
39,355	(7,861)	مستحق لأطراف ذات صلة
(533,156)	(191,162)	النقد المستخدم في العمليات
(25,122)	(16,026)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(558,278)	(207,188)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

تابع في صفحة 9

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تمة)

2017	2018	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,834,043	403,811		تسوية ودائع
1,541,979	394,822		المحصل من بيع العمليات المتوقفة
(1,185,830)	-		دفعة مقدمة لشراء استثمارات
(2,356,712)	(2,733,795)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر/ متاحة للبيع
543,432	1,888,974		بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر/ متاحة للبيع
55,852	205,165		توزيعات أرباح مستلمة
(627,650)	-	10	شراء عقارات استثمارية
-	(2,494,212)		شراء عقار قيد التطوير
76,747	51,165		إيرادات فوائد مستلمة
67,449	650,000		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(4,716)	(3,086)	12	شراء أثاث ومعدات
1,944,594	(1,637,156)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
1,386,316	(1,844,344)		صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والأرصدة البنكية
155,009	-		صافي الأثر على تعديل ترجمة عملات أجنبية
554,243	2,095,568		النقد والأرصدة البنكية في بداية السنة
2,095,568	251,224		النقد والأرصدة البنكية في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية
-	7,082,676		شراء عقار قيد التطوير
368,500	387,261		محول من دفعات مقدمة/ مشروع مشترك إلى عقار استثماري

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

1) التأسيس وطبيعة النشاط الشركة

تأسست شركة شرق للاستثمار - شركة مساهمة كويتية مقفلة ("الشركة الأم") بموجب عقد التأسيس الموثق برقم 1709 جلد 1 بتاريخ 26 مارس 2005. تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري من قبل وزارة التجارة والصناعة برقم 106750 بتاريخ 3 أبريل 2005. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي. إن الشركة الأم هي شركة تابعة إلى الشركة المتحدة للرعاية الصحية القابضة ش.م.ك. مقفلة ("الشركة الأم الكبرى").

يتم تنفيذ أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس. الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
 2. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
 3. التعامل والمتاجرة لحساب الشركة فقط في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
 4. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
 5. الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة (وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية). ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الطابق 37، برج مدينة الأعمال الكويتية، ص.ب. 1245، دسمان 15463، الكويت.
- تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة شرق للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 3 فبراير 2019. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2) أسس الإعداد

2.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. إن هذه البيانات المالية المجمعة هي أول بيانات مالية سنوية للمجموعة يطبق فيها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية". تم توضيح التغيرات في السياسات المحاسبية في إيضاح رقم (3).

2.2 أسس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل إعادة تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

2.3 عملة العرض والتعاملات الرئيسية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. وهي عملة العرض الرئيسية للمجموعة.

2.4) تقديرات وأراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسة لعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وإفتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية المشار لها في إيضاح رقم (3)، والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد يكون هناك إختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الضمنية بصورة مستمرة. يتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تقرر الإدارة عند حيازة الموجودات المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو موجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات، المطلوبات والمطلوبات المحتملة نتيجة دمج الأعمال يتطلب أحكام جوهريّة.

الالتزامات الإيجار التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير عقار تجاري في محفظة عقاراتها الاستثمارية. بناءً على تقييم بنود وشروط الإتفاقات، حددت المجموعة أنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية الهامة من هذه العقارات ولذلك يتم حساب العقود على أنها إيجار تشغيلي.

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات

إن انخفاض قيمة الأثاث والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الأثاث والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها. تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- التغيرات الهامة في التكنولوجيا والبيئة الرقابية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للموجودات أسوأ، أو سيكون أسوأ مما كان متوقعاً في السابق.

الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فإنه يتم قياسها باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق المعلنة، إن أمكن. وفي حالة تعذر ذلك، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام التقديرات والافتراضات المختلفة ولكن المعقولة بشكل متساو يمكن أن تؤثر على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

انخفاض قيمة المدينين والموجودات الأخرى

يتم تسجيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة بناءً على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة إستلامها. تطبق المجموعة منهج مبسط وتقوم بإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الدين.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التلف والتآكل المادي. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلية عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

الشركات المهيكلية

تستخدم المجموعة أحكاماً في تحديد أي المنشآت هي شركات مهيكلية. إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة عاملاً دائماً في تحديد من يسيطر على الشركة وكانت حقوق التصويت هذه ترتبط بالمهام الإدارية فقط ويتم توجيه الأنشطة ذات الصلة من خلال الترتيبات التعاقدية، فإن المجموعة تحدد هذه المنشآت كشركات مهيكلية. بعد تحديد ما إذا كانت المنشأة شركة مهيكلية.

حددت الإدارة أن بعض صناديق الاستثمار المنشأة والمدارة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة والتي تتلقى مقابل إدارة موجوداتها أتعاب إدارة، هي منشآت مهيكلية باعتبار أن حقوق التصويت والحقوق المماثلة متاحة للمساهمين. إن هذه الصناديق يتم تمويلها من خلال إصدار حصص إلى المستثمرين. لا تسيطر الشركة الأم على صناديق الاستثمار هذه كما في تاريخ التقارير المالية وفقاً لتعريف السيطرة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالي 10، وبالتالي، لا يتم تجميع هذه الصناديق ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن حصة الشركة الأم من حيث الوحدات التي تمتلكها في صناديق الاستثمار هذه مدرجة ضمن الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن فئة صناديق أسهم مدارة. خلال عام 2017 قامت الشركة بتصفية تلك الصناديق الاستثمارية.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مركز مالي إستناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في الأرباح أو الخسائر.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى ماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو مضاعف ربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- نماذج تقييم أخرى.

تقييم العقارات الإستثمارية

إن تقييم العقارات الإستثمارية يتم من قبل مقيم مستقل لديه مؤهلات مهنية معترف بها ومرخص له لمزاولة مهنة التقييم العقاري، كما أن لديه خبرة في مجال تقييم العقارات.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أدناه ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

3.1 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

طبقت المجموعة خلال السنة الحالية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية الدولي والتي أصبحت واجبة التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. بسبب طرق الانتقال التي اختارها المجموعة في تطبيق هذه المعايير، لم يتم تعديل المعلومات المقارنة للبيانات المالية المجمعة لتعكس متطلبات المعايير الجديدة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"

خلال السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" والذي أصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 يؤسس نموذج شامل للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ويحل محل الإرشادات الحالية المتعلقة بالإيرادات والواردة حالياً في كافة المعايير والتفسيرات الواردة ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، فإنه يتم الاعتراف بالإيرادات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً نظير تحويل بضاعة أو خدمة للعميل. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 يستخدم مصطلحات "أصل العقد" و"إلتزام العقد" ليوضح الأكثر شيوعاً والذي يعرف بـ "الإيرادات المستحقة" و"الإيرادات المؤجلة"، ومع ذلك فإن هذا المعيار لا يمنع أي منشأة من استخدام توصيفات بديلة في بيان المركز المالي.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 لم يؤثر مادياً على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي للمجموعة وليست هناك حاجة لتعديل المعلومات المقارنة للسنة السابقة. في حالة العقود مع العملاء لبيع بنود متفق عليها أو تقديم خدمات متفق عليها والتي تمثل إلتزام أداء. تعترف المجموعة بإيرادات الاستثمارات وأتعاب الإدارة مع مرور الوقت عند تقديم الخدمة. يتم الاعتراف بأتعاب السمسرة عند نقطة زمنية معينة عند استيفاء إلتزام الأداء.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" من 1 يناير 2018، والذي يحدد متطلبات الاعتراف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. إن هذا المعيار أحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس".

لم تجري المجموعة تعديل المعلومات المقارنة لعام 2017 حسب ما هو مسموح به في النصوص الانتقالية للمعيار. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وغير قابلة للمقارنة مع المعلومات المعروضة لعام 2018. إن الفروق في القيمة المرحلة للموجودات المالية والتي نتجت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تم الاعتراف بها في الأرباح المرحلة، وكذلك إحتياطي القيمة العادلة كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها في أثر الانتقال والإفصاحات للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المذكورة أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

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

تصنيف وقياس الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي وفقاً للفتات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ محددة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من أصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بأرباح أصل المبلغ وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع، كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الدخل المجموع.

إن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة تتألف من "النقد والأرصدة البنكية"، و"ودائع لأجل" و"مستحق من أطراف ذات صلة" و"مدينو أتعاب إدارة".

مدينو أتعاب الإدارة

يتم إدراج مدينو أتعاب الإدارة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي خسائر إئتمانية متوقعة.

النقد والأرصدة البنكية

يتألف النقد والأرصدة البنكية من نقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع لأجل ذات فترة إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، والذي يخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة العادلة ويتم استخدامه من قبل المجموعة في إدارة إلتزاماتها قصيرة الأجل.

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

(أ) أوراق الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تسجيل استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج عمل يتم تحقيق هدفه من خلال كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
 - أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ محددة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.
- ليس لدى المجموعة أي أوراق دين مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ب) استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدي، تقوم المجموعة باتخاذ قرار لا يقبل الإلغاء بتصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية كاستثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إن استوفت تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. ويتم تحديد هذا التصنيف لكل أداة على حدة.

ومن ثم يتم قياس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية كجزء من حقوق الملكية. أما الأرباح والخسائر التراكمية المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيتم نقلها إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد ولا يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح والخسائر المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى تقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

تمثل الموجودات المالية في هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدي أو تلك التي يطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بقياس أداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن ألغت أو خفضت بشكل كبير إختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الموجودات المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لامتثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو الفائدة - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك بشكل إلزامي.

ويتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات وتوزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تأكيد الحق في الدفعة.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية بعد الاعتراف المبدي إلا في ظل الحالات الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بحيازة خطط أعمال أو بيعه أو إنجائه.

الإفصاحات الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

يوضح الجدول التالي فئات القياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك للموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

إن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة للمجموعة تتكون بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والمستحق من أطراف ذات صلة ولا يوجد خسائر ائتمانية متوقعة من تلك الموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

يتبع: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي تحليل أثر الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الاحتياطات والأرباح المرحلة.

احتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة
دينار كويتي	دينار كويتي
333,195	1,011,071
(1,177,710)	1,177,710
(844,515)	2,188,781

الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)

أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:

استثمار في أسهم من متاحة للبيع إلى بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار IFRS 9 في تاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2018

تحويلات العقار الاستثماري: تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40

توضح التعديلات متى ينبغي على منشأة ما تحويل عقار، ويشمل عقار قيد الإنشاء أو التطوير، إلى أو من عقار استثماري. تبين التعديلات أن تغير ما في الاستخدام يحدث عندما يستوفي العقار تعريف العقار الاستثماري ويوجد دليل عن تغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في رغبات الإدارة لاستخدام عقار ما لا تعتبر دليلاً عن تغير في الاستخدام. ينبغي على المنشآت تطبيق التعديلات مستقبلاً بالنسبة للتغيرات في الاستخدام التي تحدث في أو بعد الفترة السنوية لإعداد التقرير التي تطبق فيها المنشأة هذه التعديلات للمرة الأولى. على المنشأة أن تعيد تقييم تصنيف العقار المحتفظ به في ذلك التاريخ، وكذلك، إن كان مطبقاً، إعادة تصنيف العقار لعكس حالة العقار الموجودة في ذلك التاريخ. يسري هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب أن يتم الإفصاح عنها. ستحدد المجموعة الأثر عندما تصبح التعديلات على المعيار سارية.

3.2 معايير جديدة ومعدلة صادرة ولكنها لم تسري بعد:

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية والغير سارية التطبيق قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها من قبل الشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"

في يناير 2016 صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" والتفسير 4 من لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان ترتيب يحتوي على عقد إيجار" والتفسير 15 - "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة و التفسير 27 الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". حدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب أن يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن كافة عقود الإيجار "على الميزانية العمومية" مشابهاً للمحاسبة عن الإيجار التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار استثناءات للاعتراف بالنسبة للمستأجرين وهما عقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة (على سبيل المثال: أجهزة الحاسوب الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (على سبيل المثال: مدة عقد إيجار 12 شهر أو أقل). عند تاريخ بدء عقد الإيجار، يعترف المستأجر بأي التزام لسداد دفعات الإيجار (على سبيل المثال: إلزام عقد الإيجار) والأصل الذي يمثل حق الانتفاع بالأصل الضمني خلال مدة عقد الإيجار (على سبيل المثال: حق استخدام الأصل). سيكون المستأجرين مطالبين بالإعتراف المنفصل عن مصروف الفائدة على إلزام عقد الإيجار وعن مصروف الإستهلاك لحق الانتفاع.

يتبع: المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"

أيضاً سيكون المستأجرين مطالبين بإعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال: تغير في مدة عقد الإيجار أو تغير في دفعات عقد الإيجار المستقبلية الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد تلك الدفعات). سيترف المستأجرون بشكل عام بقيمة إعادة قياس التزام عقد الإيجار حسب التعديل في حق الانتفاع بالأصل. محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم تتغير جوهرياً عن محاسبة اليوم بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 ويفرق بين النوعان من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية و عقود الإيجار التمويلية. أيضاً يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر القيام بمزيد من الإفصاحات أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي 17.

يتم تفعيل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ستحدد المجموعة أثر ذلك المعيار عندما يبدأ تفعله.

3.3 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي يتم السيطرة عليها من قبل الشركة الأم) بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من سيطرتها على الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

تعيد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات لشركة تابعة مشتركة أو مباحة خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة إلى تاريخ توقف السيطرة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والخصص غير المسيطرة حتى إذا تسبب ذلك في وجود رصيد عجز. يتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية لتوفيق السياسات المحاسبية الخاصة بها مع تلك المتبعة من قبل المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية ذات الصلة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: أساس التجميع

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة الذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ويستمر تجميعها حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح أو الخسائر المحققة والتوزيعات الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة. يتعلق إجمالي الإيرادات/ الخسائر الشاملة داخل الشركة التابعة بالشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة المدرجة بالدفاتر للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل.
- تعيد تصنيف حصة المجموعة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

نسبة الملكية		دولة التأسيس	النشاط الرئيسي	إسم الشركة التابعة محفوظ بها مباشرة
2017	2018			
99 %	99 %	الكويت	تجارة	شركة آيه تو للتجارة ذ.م.م.* شركة دانات الأولى للاستيراد والتصدير والوكيل بالعمولة ذ.م.م. ("دانات الأولى")
99 %	99 %	الكويت	تجارة	محتفظ بها من خلال دانات الأولى أوتاد ستون (رأس الخيمه)
-	-	الإمارات	تجارة	(تم استبعاد الشركة خلال عام 2017 (إيضاح 19))

* إنتهى ترخيص شركة آيه تو للتجارة ذ.م.م ولم يتم تجديده بعد. ليس لدى شركة آيه تو للتجارة أية عمليات تجارية. تتكون أصول شركة آيه تو من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 93,422 دينار كويتي.

3.4 دمج الأعمال

تقوم الشركة الأم بتطبيق طريقة الحيازة في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل الشركة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الإقتناء. المطلوبات التي تتحملها الشركة من الملاك السابقين للشركة المقتناة والحصص في حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة في مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. إن التكاليف المتعلقة بعملية الإقتناء يتم الإعتراف بها عادة في بيان الدخل المجمع كتكاليف متكبدة.

يتم: دمج الأعمال

في تاريخ الإقضاء، يتم إدراج الموجودات القابلة للتحديد المقتناه والإلتزامات المتوقعة بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء ما عدا الأصول الضريبية المؤجلة أو الإلتزامات، إن الموجودات أو الإلتزامات المتعلقة بترتيبات مكافآت الموظفين والإلتزامات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة بالدفع على أساس الأسهم والموجودات التي تصنف كموجودات محتفظ بها لغرض البيع، في هذه الحالات يتم احتسابها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجموع. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو إلتزام، سوف يتم إدراجه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (9) إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. في حالة عدم تطابق المقابل المحتمل مع نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية (9) فإنه يقاس وفقاً للمعيار المناسب من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي قيمة الموجودات والمطلوبات المحددة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات الخاصة بالوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

3.5 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في شروط تعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة التي تعود مباشرة لحيازة أو إصدار موجودات مالية أو مطلوبات مالية (خلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) تضاف إلى أو تخصم من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية (حسب الحاجة) عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة تعود مباشرة إلى حيازة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها فوراً في بيان الدخل المجموع.

كافة المشتريات أو المبيعات الاعتيادية للموجودات المالية يتم الاعتراف وعدم الاعتراف بها في تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في إطار زمني مؤسس بواسطة أحكام أو قوانين في السوق.

كافة الموجودات المالية المعترف بها تقاس لاحقاً بالكامل بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة بناءً على تصنيف الموجودات المالية. راجع الإيضاح رقم 3.1 لتصنيف وقياس الموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية من قبل المجموعة عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المحققة من الأصل، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تزال تسيطر على الأصول المنقولة، تحقق المجموعة حصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب لمبالغ قد يستحق سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصل المالي كما تعترف أيضاً بالتسهيلات الائتمانية المضمونة مقابل التحصيلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي مقياس بالتكلفة المطفأة، فإن الفرق الناتج من القيمة المرحلة للأصل وإجمالي المقابل المستلم والمستحق، يتم الاعتراف به في بيان الدخل. أيضاً، عند الاعتراف باستثمار في أدوات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح أو الخسارة التراكمي المتراكم سابقاً باحتياطي القيمة العادلة، يعاد تصنيفه في بيان الدخل. في المقابل، عند إلغاء الاعتراف باستثمار في أداة حقوق ملكية اختارت الشركة عند الاعتراف الأولي بأن تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الربح أو الخسارة التراكمي المتراكم سابقاً باحتياطي القيمة العادلة، لا يصنف في بيان الدخل ولكن يحول إلى الأرباح المرحلة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

إن تبني المعيار الدولي للتقارير المالية قد غير جوهرياً محاسبة المجموعة لخسائر الإنخفاض في القيمة للموجودات المالية حيث إستبدل منهج "الخسائر المتكبدة" بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 ليحل محله منهج "الخسائر الائتمانية المتوقعة".

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يتطلب من المجموعة تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين الغير محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة تستند إلى الفرق بين التدفق النقدي التعاقدية المستحق وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.

يتم خصم العجز بما يقارب معدل الفائدة الفعلي للأصل. بالنسبة لموجودات العقود والمدينين والأرصدة المدينة الأخرى، فإن الشركة طبقت المنهج المبسط للمعيار وقامت بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة. إحتسبت الشركة مصفوفة مخصصات إستناداً إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأطراف المقابلة والبيئة الإقتصادية.

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تصنف المجموعة كافة المطلوبات المالية غير المشتقة "كمطلوبات أخرى".

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة.

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كقروض وبعض المطلوبات الأخرى.

لا تصنف المجموعة أي مطلوبات مالية ضمن "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "مشتقات" في البداية عند التحقق المبدئي.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

مطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

بعد التحقق المبدي، يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر ضمن بيان الدخل المجموع عند استبعاد المطلوبات ومن خلال عملية الإطفاء ضمن طريقة معدل الفائدة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل المجموع.

مطلوبات أخرى

تدرج المطلوبات عن مبالغ سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لا.

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام جديد، ويترجى الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

3.6 القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع؛ والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بتاريخ كل تقارير مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في أي مما يلي:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن تتاح للمجموعة إمكانية الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.
- يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.
- يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل على الوجه الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل على الوجه الأمثل.
- تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتبع: القيمة العادلة

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل:

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة بصورة متكررة، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات بناءً على طبيعة وفئات الموجودات أو المطلوبات والمخاطر المتعلقة بها ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة التي ينتمي إليها - كما هو موضح أعلاه.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتطلب تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات (مثل الإيجارات، وقوائم المستأجرين وتدفق الإيرادات المستقبلية والقيمة الرأسمالية للتركيبات والتجهيزات والآلات والمكائن وأي عوامل بيئة وإصلاح العقار وحالته بشكل شامل) ومعدلات الخصم المطبقة على تلك الموجودات. إضافة إلى ذلك، يتم أيضاً مراعاة مخاطر التطوير (مثل مخاطر الانشاء والتأجير) عند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد الانشاء. تستند هذه التقديرات إلى ظروف السوق القائمة في تاريخ التقارير المالية.

3.7 العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لغرض تأجيرها و/أو لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقارير المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي نشأت خلالها.

تسجل العقارات الإستثمارية . (بما فيها العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء) مبدئياً بالتكلفة . بعد التسجيل المبدئي يعاد قياس تلك العقارات الإستثمارية وفقاً للقيمة العادلة . يدرج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع . ويتم تقدير القيمة العادلة لتلك العقارات من قبل الإدارة بمساعدة مقيمين خارجيين معتمدين ومستقلين.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستمرار في الاستخدام. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع.

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

3.8 استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي يكون للمجموعة عليها تأثيراً ملموساً. إن التأثير الملموس هو الحق في المشاركة في القرارات المالية والقرارات المتعلقة بالسياسات التشغيلية في الشركة المستثمر فيها إلا أنها ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات. إن الاعتبارات التي يتم استخدامها لتحديد التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة ماثلة لتلك التي يتم استخدامها لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. إن الاعتبارات التي يتم استخدامها لتحديد التأثير الجوهرى أو السيطرة المشتركة ماثلة لتلك التي يتم استخدامها لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة. يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. تقوم يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، عندما يتم تسجيل التغير مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموع بتسجيل حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. إن الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. يدرج إجمالي حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع ويتم الإفصاح عنها تحت بند "حصة في نتائج أعمال شركات زميلة". يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة للتوفيق بين السياسات المحاسبية للشركة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض قيمة لاستثمارات المجموعة في الشركة الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما ظهر ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وتدرج الخسارة ضمن بند "خسارة انخفاض قيمة شركات زميلة" ضمن بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والحاصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

3.9 موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع.

3.10 أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم و أي خسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من 3 إلى 4 سنوات.

يتم مراجعة القيمة المرحلة للأثاث والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المرحلة قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة المرحلة عن المبلغ المقدّر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

3.11 الزكاة

تحتسب المجموعة مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة للشركة الأم وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 58/2007.

3.12 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للعملية الحسابية المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني والخسائر المتراكمة من أرباح السنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

3.13 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

3.14 مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. يمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء الإجمالي في تاريخ التقارير المالية.

وبالنسبة للعمالة الوطنية، تقوم المجموعة بسداد الاشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية التي يتم احتسابها كنسبة مئوية من رواتب الموظفين.

3.15 تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار العملة الرئيسية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، كما تدرج الموجودات غير النقدية، التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، ضمن بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل الموجودات (التي تتضمن الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع العملية الأجنبية. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية على وجه التحديد في بيان الدخل المجموع.

3.16 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة التي تتوقع المجموعة أنها تحقق لها من العميل بعد خصم أي مبالغ محصلة نيابة عن أطراف أخرى. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل، وعندما يتم الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق إيرادات المجموعة.

إيرادات الأتعاب

إن الأتعاب المكتسبة من التزام تقديم الخدمات يتكون من أتعاب إدارة واستشارات وسمسمرة ويتم الاعتراف بها مع مرور الوقت واستيفاء التزامات الأداء المحددة في العقد ويتم تسليمها للعميل.

إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الإستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بالحوافز التأجيرية الممنوحة كجزء مكمل لإجمالي إيرادات الإيجار وذلك على مدة فترة عقد الإيجار.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في إستلام تلك الدفعات.

3.17 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد صادرة تشتمل على منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية محتملاً.

3.18 العمليات المتوقفة

إن العمليات المتوقفة هي عنصر من أعمال المجموعة والتي تمثل خط هام منفصل للأعمال أو المنطقة الجغرافية أو شركة تابعة تم حيازتها حصرياً بنظرة إعادة البيع، والتي تم استبعادها أو التخلي عنها.

تعرض العمليات المتوقفة في بيان الدخل المجموع كخط واحد يتضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضريبة الناتجة من العمليات المتوقفة وكذلك الأرباح أو الخسائر بعد الضريبة المعترف بها عند إعادة القياس للقيمة العادلة ناقصاً تكلفة بيع أو استبعاد الموجودات أو استبعاد مجموعة تشكل العمليات المتوقفة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3.19 عقار قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير في عقارات محتفظ بها للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إدراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع أحوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إذا قررت المجموعة بأن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بأن يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم المجموعة بقياس تلك العقارات الاستثمارية قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمتها العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه أو عند اكتمال التطوير (أيهما أقرب).

4) ودائع لأجل

يتم تسجيل الودائع لأجل بالدينار الكويتي، ويحتفظ بها في بنوك محلية بالكويت وتحمل فائدة بمعدل 2.5% (2017: 0.75% إلى 2.2%) سنوياً.

5) موجودات أخرى

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
51,760	23,069
206,730	141,463
1,345,679	-
445,400	179,716
2,049,569	344,248

مصاريف مدفوعة مقدماً

مدينو أتعاب إدارة*

دفعات مقدمة لشراء استثمارات**

أرصدة مدينة أخرى

* إن الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تم احتسابها وفقاً للمنهج المبسط الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كانت غير مادية.

** إن الدفعة المقدمة لشراء استثمارات تمثل الدفعة المدفوعة نظير بعض الاستثمارات العقارية.

** خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة الأم بتحصيل رصيد مدين من أطراف ذات صلة بمبلغ 495,516 دينار كويتي والذي تم شطبه خلال السنة السابقة عن طريق حيازة أسهم غير مسعرة، ونتيجة لذلك قامت الشركة الأم بتسجيل إيرادات من شطب الرصيد بمبلغ 495,516 دينار كويتي.

ترى الإدارة أن سعر حيازة الأسهم غير المسعرة يمثل القيمة العادلة في تاريخ الحيازة.

6) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
332,634	328,619
-	1,093,048
-	660,539
123,038	-
455,672	2,082,206

محتفظ بها للمتاجرة:

أوراق مالية مسعرة

أوراق مالية غير مسعرة

موجودات مالية لغير المتاجرة مصنفة عند التحقق المبدئي:

استثمارات في محفظة مدارة

استثمار في سندات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	7) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر/ متاحة للبيع
دينار كويتي	دينار كويتي	
		أوراق مالية مسعرة:
6,036,970	7,363,772	أسهم
182	-	محفظة مدارة
		أوراق مالية غير مسعرة:
2,915,863	320,364	أسهم
870,667	596,666	صناديق أسهم مدارة
75,750	75,750	محفظة مدارة
9,899,432	8,356,552	

إن صناديق الأسهم المدارة تبلغ 596,666 دينار كويتي (2017: 870,667 دينار كويتي) مسجلة بأخر صافي قيمة الأصول التي وفرها مدير الصندوق.

خلال السنة الحالية، فإن إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 4,173,657 دينار كويتي تم إلغاء الإعتراف بها عند الإستبعاد، وأن صافي الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والبالغة 261,659 دينار كويتي تم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

8) معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل في معاملات مع أطراف معينين (المساهمون الرئيسيون والشركة الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولون التنفيذيون للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً) والتي تدخل فيها المجموعة ضمن السياق الطبيعي لأعمالها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

إن الأرصدة القائمة مع أطراف ذات الصلة هي كما يلي:

الشركة الأم	شركات خاضعة	الشركة الأم	الشركة الأم	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
الكبرى	للسيطرة المشتركة	الشركة الزميلة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
62,520	71,252	-	133,772	مستحق من أطراف ذات صلة
41,454	7,465,442	416,446	7,923,342	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
-	-	31,494	31,494	الدخل الشامل الآخر
				مستحق لأطراف ذات صلة
الشركة الأم	شركات خاضعة	الشركة الأم	الشركة الأم	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
الكبرى	للسيطرة المشتركة	الشركة الزميلة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
67,463	71,548	-	139,011	مستحق من أطراف ذات صلة
654,995	6,965,285	-	7,620,280	موجودات مالية متاحة للبيع
				موجودات أخرى (دفعات مقدمة لشراء
-	-	382,324	382,324	عقارات استثمارية)
-	39,355	-	39,355	مستحق لأطراف ذات صلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: معاملات مع أطراف ذات صلة

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الشركة الأم الكبرى	الشركة الزميلة	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
63,999	-	32,583	96,582
-	110,770	-	110,770
الشركة الأم الكبرى	الشركة الزميلة	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
42,913	-	92,829	135,742
-	151,793	-	151,793
139,676	-	356,240	495,916
2017	2018		
38,293	38,690		
3,684	2,280		
41,977	40,970		

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

أتعاب إدارة واستشارات

مصاريف عمومية وإدارية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

أتعاب إدارة واستشارات

مصاريف عمومية وإدارية

استرداد رصيد مشطوب*

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومزايا قصيرة الأجل للموظفين

مكافأة نهاية الخدمة

* خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، استردت الشركة الأم الرصيد الذي انخفضت قيمته مسبقاً من شركة خاضعة للسيطرة المشتركة (إيضاح 5).

الملكية القانونية

9 استثمار في شركة زميلة

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	2018	2017
------------------	-------------	------	------

اسم الشركة

شركة إن يو سي ناشيونال للتجارة العامة

التجارة في خدمات

أجهزة الكمبيوتر الكويت

35%

35%

* تم تسجيل نسبة 2% من أسهم شركة إن يو سي سي بإسم طرف آخر نيابة عن المجموعة وأكد هذا الطرف كتابياً بأن الشركة الأم هي المالك المستفيد لهذه الأسهم وبالتالي فإن الشركة الأم تحتفظ بحصة ملكية فعلية بنسبة 35% في شركة إن يو سي سي.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

حصة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة:

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

صافي الموجودات

حصة المجموعة في صافي الموجودات (بنسبة 35%)

2018	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
1,558,372	1,836,442
(368,527)	(743,007)
1,189,845	1,093,435
416,446	382,702

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	يتبع: استثمار في شركة زميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	حصة المجموعة في الإيرادات والخسائر وانخفاض القيمة للشركة الزميلة:
1,029,507	751,235	الإيرادات
(898,546)	(654,825)	المصاريف
130,961	96,410	الأرباح
45,836	33,744	حصة في النتائج

2017	2018	10) عقارات استثمارية
دينار كويتي	دينار كويتي	
377,324	-	عقارات في سلطنة عمان
925,000	900,000	عقارات في دولة الكويت
-	290,511	عقارات في دبي
1,302,324	1,190,511	

2017	2018	إن الحركة على العقارات الاستثمارية كانت كما يلي:
دينار كويتي	دينار كويتي	
450,034	1,302,324	الرصيد الافتتاحي كما في 1 يناير
368,500	387,261	محول من دفعات مقدمة/ استثمارات في شركة محاصة
627,650	-	إضافات
(28,543)	(377,324)	استبعادات
(115,317)	(121,750)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,302,324	1,190,511	

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبلغ 1,190,511 دينار كويتي (2017: 1,302,324 دينار كويتي). تم تحديد هذه القيمة العادلة استناداً إلى تقييم تم إجراؤه من قبل اثنين من خبراء تقييم العقارات المستقلين المهنيين والمتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات.

تم إجراء التقييم باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات استناداً إلى معاملات مماثلة. تستند طريقة المقارنة بالسوق إلى مبدأ الاستبدال الذي بموجبه لا يقوم المشتري المحتمل بسداد أي مبالغ للعقارات تزيد عن تكلفة شراء عقارات بديلة مماثلة.

يتم تصنيف تقييم العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة ويتم تقييمها باستخدام مدخلات السوق الملحوظة. على سبيل المثال سعر السوق لكل متر مربع.

تم تسجيل العقارات الاستثمارية ذات القيمة المدرجة بالدفاتر بمبلغ 900,000 دينار كويتي (2017: 1,302,324 دينار كويتي) بإسم طرف آخر نيابة عن المجموعة وقد أكد هذا الطرف كتابياً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه العقارات.

11) عقار قيد التطوير

يتألف العقار قيد التطوير من مبلغ 7,544,291 دينار كويتي تمثل تكلفة عقار تمت حيازته خلال السنة ومبلغ 2,348,847 دينار كويتي متكبدة نظير تكلفة تطوير العقار.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: عقار قيد التطوير

تم الاتفاق على تسوية العقار الذي تم شراؤه مع البائع كما يلي:

دفع نقدية	دینار کویتي
استثمارات أسهم (بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	791,615
إجارة والتزام آخر	2,431,621
	4,321,055
	7,544,291

كما في تاريخ البيانات المالية، لا تزال عملية تحويل عقد الإجارة والمطلوبات ذات الصلة بإسم الشركة الأم معلقة.

إن المستحق مقابل حيازة عقار قيد التطوير يتضمن التزام ذو صلة بإجارة بمبلغ 4,171,055 دينار كويتي والتزام تكلفة تطوير العقار بمبلغ 346,250 دينار كويتي.

(12) أثاث ومعدات

الإجمالي	أثاث وتركيبات	معدات	التكلفة :
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
500,937	124,877	376,060	كما في 1 يناير 2018
3,086	1,930	1,156	إضافات
504,023	126,807	377,216	كما في 31 ديسمبر 2018
496,397	124,873	371,524	الإستهلاك المتراكم :
1,920	20	1,900	كما في 1 يناير 2018
498,317	124,893	373,424	المحمل للسنة
			كما في 31 ديسمبر 2018
5,706	1,914	3,792	صافي القيمة الدفترية :
			كما في 31 ديسمبر 2018

الإجمالي	أثاث وتركيبات	سيارات	معدات	مبنى	التكلفة :
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,675,829	153,200	51,621	2,398,487	72,521	كما في 1 يناير 2017
4,716	77	-	4,639	-	إضافات
(2,179,608)	(28,400)	(51,621)	(2,027,066)	(72,521)	استيعادات (إيضاح 19)
500,937	124,877	-	376,060	-	كما في 31 ديسمبر 2017
1,880,614	143,979	43,954	1,641,634	51,047	الإستهلاك المتراكم :
136,385	1,513	3,816	123,344	7,712	كما في 1 يناير 2017
(1,520,602)	(20,619)	(47,770)	(1,393,454)	(58,759)	المحمل للسنة
496,397	124,873	-	371,524	-	استيعادات (إيضاح 19)
					كما في 31 ديسمبر 2017
4,540	4	-	4,536	-	صافي القيمة الدفترية :
					كما في 31 ديسمبر 2017

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: أثاث ومعدات

تم توزيع مصروفات الاستهلاك في بيان الدخل المجموع كما يلي:

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
133,772	–
2,613	1,920
136,385	1,920

العمليات المتوقفة

مصاريف عمومية وإدارية

13) مطلوبات أخرى

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
231,162	322,505
132,191	101,141
168,621	126,879
393,020	998,681
924,994	1,549,206

دائنون تجاريون

مصروفات مستحقة

دائنون موظفون

مخصصات وأرصدة دائنة أخرى*

* تتضمن المخصصات والأرصدة الدائنة الأخرى مبلغ 945,000 دينار كويتي (2017: 325,000 دينار كويتي) مخصص نظير أثر مالي لبعض القضايا القانونية العالقة في المحكمة.

14) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 151,850,000 سهم (2017: 151,850,000 سهم) بقيمة 100 فلس (2017: 100 فلس) لكل سهم. ويتكون رأس المال من 83,254,141 سهم (2017: 83,254,141 سهم) مدفوعة بالكامل نقداً و 68,595,859 سهم (2017: 68,595,859 سهم) تم إصدارها عند دمج شركة دانة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة).

خلال السنة السابقة، قام مساهمو الشركة الأم بعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في 31 يناير 2017 ووافقوا على إطفاء خسائر متراكمة تتعلق بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 21,293,666 دينار كويتي مقابل رأس مال وذلك بتخفيض رأس المال من مبلغ 36,478,666 دينار كويتي إلى 15,185,000 دينار كويتي مكون من 151,850,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم.

15) احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وناقصاً الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز لمجلس إدارة الشركة الأم أن يقرر وقف التحويل عندما يعادل الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال المصدر أو يتجاوزها. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة (الخسائر المتراكمة) المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

16) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصاً الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للمجموعة أن تقرر وقف هذا التحويل وفقاً لقرار الجمعية العمومية السنوية العادية للشركة الأم استناداً إلى الاقتراح المقدم من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. لا توجد قيود على التوزيع من الاحتياطي الاختياري.

17) التزامات

كما في 31 ديسمبر 2018، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بعقار قيد التطوير بمبلغ 683,750 دينار كويتي (2017: 2,435,000 دينار كويتي).

18) موجودات بصفة الأمانة

إن إجمالي قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 تبلغ 342,361,091 دينار كويتي (2017: 308,271,978 دينار كويتي) وكانت أتعاب الإدارة المكتسبة من الأنشطة المنفذة على سبيل الأمانة بمبلغ 434,561 دينار كويتي (2017: 334,668 دينار كويتي).

19) العمليات المتوقفة

في نوفمبر 2017، باعت الشركة إحدى شركاتها التابعة بالكامل وهي شركة أوتاد. لم تكن شركة أوتاد مصنفة في السابق على أنها محتفظ بها بغرض البيع أو على أنها عملية متوقفة. تم إعادة تصنيف بيان الدخل الشامل المقارن لإظهار العمليات المتوقفة منفصلة عن العمليات المستمرة.

أ) نتائج العمليات المتوقفة		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,669	-	الإيرادات
(159,789)	-	المصاريف
(133,120)	-	خسائر من الأنشطة التجارية
842,492	394,822	أرباح من استبعاد العمليات المتوقفة*
(155,009)	-	تسويات ترجمة تحويل عملات أجنبية
(5,484)	(3,948)	الزكاة
(4,936)	(3,553)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
543,943	387,321	ربح من العمليات المتوقفة
		ب) التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة
(14,026)	-	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
1,591,769	394,822	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
1,577,743	394,822	صافي التدفقات النقدية للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: العمليات المتوقفة	
(ج) أثر الاستبعاد في بيان المركز المالي للمجموعة	
موجودات مستبعدة	
52,301	-
659,006	-
396,201	-
1,107,508	-
(د) ربح من استبعاد العمليات المتوقفة	
1,950,000	394,822
(1,107,508)	-
842,492	394,822

* المقابل الإضافي المستلم خلال السنة بشأن الشركة التابعة المستبعدة خلال السنة السابقة.

20) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

31 ديسمبر 2018		
المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
328,619	1,093,048	1,421,667
-	660,539	660,539
328,619	1,753,587	2,082,206
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
7,363,772	320,364	7,684,136
-	596,666	596,666
-	75,750	75,750
7,363,772	992,780	8,356,552
المستوى 1	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2017		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
332,634	-	332,634
123,038	-	123,038
455,672	-	455,672

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: قياس القيمة العادلة

موجودات مالية متاحة للبيع:

8,952,833	2,915,863	6,036,970	أسهم
870,667	870,667	-	صناديق أسهم مدارة
75,932	75,750	182	محفظة مدارة
9,899,432	3,862,280	6,037,152	

فيما يلي حركة الأدوات المالية ضمن المستوى 3:

31 ديسمبر 2018

صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات	صافي النتائج المسجلة في بيان الدخل المجمع	صافي النتائج المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع	كما في 1 يناير	كما في 31 ديسمبر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح

1,753,587	1,150,182	-	603,405	-
-----------	-----------	---	---------	---

أو الخسائر

موجودات مالية بالقيمة العادلة

خلال الدخل الشامل الآخر

992,780	(2,895,819)	-	26,319	3,862,280
---------	-------------	---	--------	-----------

31 ديسمبر 2017

صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات	صافي النتائج المسجلة في بيان الدخل المجمع	صافي النتائج المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع	كما في 1 يناير	كما في 31 ديسمبر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح

-	(83,160)	6,698	-	76,462
---	----------	-------	---	--------

أو الخسائر

3,862,280	3,082,108	-	19,834	760,338
-----------	-----------	---	--------	---------

موجودات مالية متاحة للبيع

سيكون التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع غير جوهري إذا تم تغيير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

21) تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمار في شركة زميلة والعقارات الاستثمارية تستند إلى تقديرات الإدارة حول تسيل تلك الموجودات.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات					
إن قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:					
31 ديسمبر 2018	خلال 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات					
251,224	251,224	—	—	—	251,224
النقد والأرصدة البنكية					
502,994	502,994	—	982,458	500,000	1,985,452
ودائع لأجل					
—	344,248	—	—	—	344,248
موجودات أخرى					
2,082,206	2,082,206	—	—	—	2,082,206
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
—	—	—	—	8,356,552	8,356,552
موجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر					
—	133,772	—	—	—	133,772
مستحق من أطراف ذات صلة					
—	—	—	—	416,446	416,446
استثمارات في شركة زميلة					
—	—	—	—	1,190,511	1,190,511
عقارات استثمارية					
—	—	—	—	9,893,138	9,893,138
عقار قيد التطوير					
—	—	—	—	5,706	5,706
أثاث ومعدات					
2,836,424	2,836,424	478,020	982,458	20,362,353	24,659,255
إجمالي الموجودات					
المطلوبات					
—	31,494	—	—	—	31,494
مستحق لأطراف ذات صلة					
346,250	346,250	—	—	4,171,055	4,517,305
مستحق لعقار قيد التطوير					
53,680	53,680	321,385	1,106,713	67,428	1,549,206
مطلوبات أخرى					
399,930	399,930	352,879	1,106,713	4,238,483	6,098,005
إجمالي المطلوبات					
31 ديسمبر 2017					
خلال 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات					
2,095,568	2,095,568	—	—	—	2,095,568
النقد والأرصدة البنكية					
2,389,263	2,389,263	—	—	—	2,389,263
ودائع لأجل					
—	652,130	1,397,439	—	—	2,049,569
موجودات أخرى					

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات					
يتبع: 31 ديسمبر 2017	خلال	من 3 إلى 6	من 6 إلى	أكثر من	
3 أشهر	أشهر	12 شهراً	12 شهراً	دينار كويتي	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
455,672	-	-	-	-	455,672
من خلال الأرباح أو الخسائر					
-	-	-	-	-	9,899,432
موجودات مالية متاحة للبيع					
-	139,011	-	-	-	139,011
مستحق من أطراف ذات صلة					
-	-	-	-	-	382,702
استثمارات في شركة زميلة					
-	-	-	-	-	1,302,324
عقارات استثمارية					
-	-	-	-	-	4,540
أثاث ومعدات					
4,940,503	791,141	1,397,439	11,588,998	18,718,081	
إجمالي الموجودات					
المطلوبات					
-	39,355	-	-	-	39,355
مستحق لأطراف ذات صلة					
53,680	-	799,517	71,797	924,994	
مطلوبات أخرى					
53,680	39,355	799,517	71,797	964,349	
إجمالي المطلوبات					

22) إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية ومخاطر المدفوعات مقدماً. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

22.1) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف إحدى الأدوات المالية على الوفاء بالتزامه عند استحقاقه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة فردية والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لدى الأطراف المقابلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لأجل والمستحق من أطراف ذات صلة وموجودات أخرى معينة. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، وبحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي يمكن أن ينتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيف مخاطر الائتمان.

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,094,993	250,854	النقد والأرصدة لدى البنوك
2,389,263	1,985,452	ودائع لأجل
139,011	133,772	مستحق من أطراف ذات صلة
206,730	141,463	موجودات أخرى
4,829,997	2,511,541	إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017، لم يكن لدى المجموعة أي ضمانات محفظ بها مقابل التعرض لمخاطر الائتمان، وبالتالي فإن إجمالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان يماثل صافي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

إن التعرض لمخاطر الائتمان المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيم المدرجة بالدفاتر كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

تسعى الشركة للحد من مخاطرها الائتمانية على أرصدها البنكية من خلال التعامل مع بنوك حسنة السمعة.

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع وغير منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية متأخرة الدفع وغير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017.

تركيز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمان محفظ به حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

الإجمالي	الكويت	التعاون الخليجي	دول مجلس
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,225,036	11,270	2,236,306	
275,235	-	275,235	
2,500,271	11,270	2,511,541	

31 ديسمبر 2018

الخدمات المصرفية والمالية

أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: تركيز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

31 ديسمبر 2017	الكويت	الدول مجلس	الإجمالي
دينار كويتي	التعاون الخليجي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,484,256	-	4,484,256	4,484,256
345,741	-	345,741	345,741
4,829,997	-	4,829,997	4,829,997

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وتدار مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحقيقها. وتقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

تحتفظ المجموعة بمحفظة من مجموعة متنوعة من الموجودات القابلة للتداول والتي يمكن تسيلها في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية.

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

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المقدرة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية المذكورة في إيضاح رقم (21).

22.3 مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لكافة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وتدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات مما يؤدي إلى إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفوائد لديها باستخدام مزيج من الديون التي تحمل معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. إن سياسة المجموعة هي الاحتفاظ بجزء من السلف لديها بمعدلات فائدة متغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة متغيرة والتي تتضمن بشكل أساسي ودائع لأجل.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على نتائج المجموعة، وذلك استناداً إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة والمحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2018 و2017. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتبع: مخاطر أسعار الفائدة

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجموع إلى التغيرات المحتملة بشكل معقول في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة: الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية

التأثير على الربح		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(11,125)	(7,515)	دينار كويتي
(821)	(2,412)	دولار أمريكي
(11,946)	(9,927)	

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم على أساس الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم وعلى أساس التقييم المستمر لحركات أسعار العملات الأجنبية الحالية والمتوقعة ومراكز المجموعة المفتوحة. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهريّة من تقلب أسعار تحويل العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على الربح كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بمعدل 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على الربح نتيجة التغير في أسعار تحويل العملات بنسبة 5%		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
115,510	60,279	عملات أجنبية
115,510	60,279	

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في الأسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة في الشركة الأم. إن غالبية الاستثمارات المسعرة للمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المسعرة للمجموعة.

فيما يلي التأثير على الدخل الشامل الآخر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) وعلى نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على		التأثير على		التغير في أسعار الأسهم %	
بيان الدخل		الدخل الشامل الآخر			
2017	2018	2017	2018		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
29,510	208,221	891,094	774,039	+/-10	الكويت
16,058	-	98,849	64,616	+/-10	أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

23) إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017. كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017، يتألف رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري واحتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والأرباح المرحلة ويقدر ذلك بمبلغ 18,550,170 دينار كويتي (2017: 17,750,562 دينار كويتي).

24) الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. لم يؤثر إعادة التصنيف على الأرباح أو الخسائر أو حقوق الملكية أو الأرصدة الإفتتاحية للفترة السابقة، لذا لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي.