

اجتماع الجمعية العمومية العادية
لشركة المستقبل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
المنعقدة بتاريخ 28 إبريل 2019
لمناقشة البيانات المالية الختامية للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2018

اجتماع الجمعية العمومية العادية
لشركة المستقبل للاستثمار ش.م.ك.م

جدول الأعمال :

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليه .
2. سماع تقرير السادة مراقبي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليه .
3. مناقشة البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والمصادقة عليها .
4. تلاوة تقرير بالمخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة إن وجدت .
5. سماع تقرير التعاملات التي تمت أو سوف تتم مع الأطراف ذات الصلة والمصادقة عليه .
6. مناقشة مقترح توزيع مكافأة على أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 بمبلغ 20,000 دينار كويتي .
7. استقطاع نسبة وقدرها 10% من صافي أرباح الشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 لحساب الاحتياطي القانوني بمبلغ 121,581 دينار كويتي .
8. مناقشة توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 بنسبة 5% أي بواقع خمسة فلس للسهم الواحد بمبلغ إجمالي مقداره 850,000 دينار كويتي وذلك للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية .
9. مناقشة وقف الاستقطاع من صافي الأرباح لحساب الاحتياطي الاختياري للشركة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 .
10. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 .
11. تعيين أو إعادة تعيين مراقبي حسابات الشركة للسنة المالية التي تنتهي في 2019/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم .


وليد محمد جاسم الصقر
رئيس مجلس الإدارة

السادة/ مساهمي شركة المستقبل للاستثمار الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يطيب لي بالأصالة عن نفسي وبالنسبة عن جميع إخواني أعضاء مجلس الإدارة وكالة العاملين في شركة المستقبل للاستثمار أن أرحب بكم في الاجتماع السنوي للجمعية العامة للمساهمين لأقدم لكم التقرير السنوي للشركة والبيانات المالية الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 .

الأداء الاقتصادي

لقد كان تميز العام 2018 من بدايته ببعض المؤشرات الاقتصادية الإيجابية عموماً على المستوى الإقليمي المحلي وذلك بدعم من زيادة انتاج النفط مع تحسن في الأسعار خلال السنة ونمو في الإيرادات غير النفطية وتحول حيز الموازنة العامة من عجز الى فائض وكذلك عدم تخفيض الدولة للأنفاق الاستثماري الحكومي ساهم في تعزيز هذه المؤشرات الاقتصادية الإيجابية ورغم بعض التطورات الجيوسياسية السلبية في المنطقة إلا أنها لم تمنع تحقيق نمو في الاقتصاد المحلي خلال العام كما تم العمل على تطوير السوق المالي الكويتي وتقسيمه الى ثلاث أسواق وترقيته الى مؤشر فورتسي راسل كذلك تم اطلاق السوق غير النظامية (OTC) ثم عدم رفع أسعار الفائدة على الإقراض كل هذه العوامل ساهمت في تحسن السوق الكويتي مقارنة مع باقي الأسواق الخليجية.

لقد استغلت الشركة هذا التحسن السوق وفي أسعار استثماراتها للقيام بتسييل جزءاً من الاستثمارات وتحقيق الأرباح المناسبة التي انعكست في زيادة ربحية الشركة خلال السنة وتوفير السيولة لاحتياجات استثمارها وفق ظروف السوق في فرص أفضل.

الأداء المالي للشركة

لقد حققت محفظة الأسهم للشركة عائداً على متوسط رأس المال المستثمر خلال السنة مقداره 20.43 % مقارنة مع 12.57 % هي متوسط المؤشر للأسواق المستثمر فيها (7.91 % مقارنة مع 3.29 % لعام 2017)

إن هذا الأداء المتميز قد استمرت الشركة في تحقيقه طيلة السنوات الماضية منذ تأسيسها في الربع الأخير من عام 2008 فقد حققت المحفظة الاستثمارية للشركة منذ التأسيس متوسط عائد داخلي مقداره 15.06 % بنهاية عام 2018 مقارنة مع 6.54 % هو متوسط العائد الداخلي لمؤشر الأسواق الخليجية لنفس الفترة حيث بدأت المحفظة الاستثمارية

في سوق الأسهم بمبلغ 2.54 مليون دينار كويتي وحقت عائد اجمالي مقداره 6.38 مليون دينار كويتي تشمل تدفقات نقدية استلمتها الشركة تصل الى 4.62 مليون دينار كويتي خلال الفترة وهذا بفضل السياسة الاستثمارية الثابتة التي وضعتها ادارة الشركة والتزمت بها بما تشمله من ضوابط رقابية في إدارة الاستثمار في الأسواق المالية الخليجية والتي تحرص على الالتزام بها للحفاظ على أموال المساهمين وتعظيم العائد عليها واستمرار استقصاء الفرص الذهبية بمستوى الشركة الزميلة أو مايقاربها للاستثمار فيها.

أما الشركة الزميلة فقد استمرت في تحقيق أدائها المتميز حيث بدأت الشركة في استثمارها منذ منتصف عام 2013 بمبلغ 4.89 مليون دينار كويتي بلغ مجموع التدفقات النقدية منها 4.100 مليون دينار كويتي حتى نهاية عام 2018 بنسبة 83.85 % من رأس المال المستثمر فيها ومن المتوقع استردادها بالكامل بنهاية عام 2019 وحقت أرباح مقدارها 5,464 مليون دينار كويتي بنهاية عام 2018 بنسبة 111.74 % عائد على رأس المال المستثمر.

فيما يتعلق بنتائج الأصول فقد حققت الشركة ربحاً صافياً مقداره 1,215,628 دينار كويتي مقابل مبلغ 909,305 دينار كويتي لعام 2017 بزيادة مقدارها 33.7 % قبل اقتطاع الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وهذا بسبب تحسن أداء المحفظة الاستثمارية والشركة الزميلة.

كما بلغت المصاريف العمومية المجمعة مبلغ 416,990 دينار كويتي قبل مخصص احتياطي لخسارة عدم تحصيل بعض ذمم الشركة التابعة مقارنة مع مبلغ 431,945 دينار كويتي لعام 2017 بانخفاض مقداره 3.46 %.

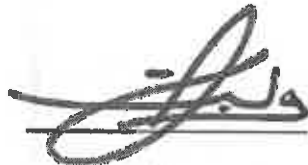
أما فيما يتعلق بالمركز المالي فقد بلغ مجموع الأصول 19,659,745 دينار كويتي مقارنة مع 19,322,413 دينار كويتي لعام 2017 أما مجموع حقوق المساهمين للشركة الأم فقد بلغت 19,267,755 دينار كويتي مقارنة مع مبلغ 18,922,126 دينار كويتي لعام 2017 .

وقد بلغت ربحية السهم المحققة لعام 2018 هي 6.90 فلس مقابل 5.25 فلس لعام .

وعليه فإن مجلس الإدارة يوصي بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين مقدارها 5% أي بواقع خمسة فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 850,000 دينار كويتي وبصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 20,000 دينار كويتي.

وختاماً فلنني أتوجه بالشكر لكافة المساهمين الكرام وللإخواني أعضاء مجلس الإدارة ولكافة العاملين بالشركة على جهودهم المخلصة لتحقيق النتائج المرجوة للشركة .

والله ولي التوفيق،،



وليد محمد جاسم الصقر
رئيس مجلس الإدارة



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)
والشركة التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2018

شركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)
والشركة التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 - 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
39 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton | An instinct for growth™
القطاعي والمعيان وشركاهم

مساءة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 المنامة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 2244-965+
فاكس 8451-2243-965+
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع، وبيان التدفقات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتنقلاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى". تتكون "المعلومات الأخرى" من تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وإثبات القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)

مسؤولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، وعند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

نقوم بالعرض على الإدارة، وضمن أمور أخرى، خطة واطر وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أي نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

عبداللطيف محمد العيينان (CPA)

(مراقب مبرخص رقم 94 فئة أ)

جزائرت ثورنتون - القطاعي والعينان وشركاهم

الكويت

13 مارس 2019

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاحات	الإيرادات
997,040	1,080,334	13	حصة في نتائج شركة زميلة
(111,295)	93,636		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
183,559	222,457	9	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
134,454	123,824		إيرادات توزيعات أرباح
140,471	210,810		إيرادات فوائد
(2,979)	(8,343)		خسارة تحويل العملة الأجنبية
1,341,250	1,722,717		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(89,423)	(100,892)		مصاريف عمومية وإدارية
(337,558)	(311,119)		تكاليف الموظفين
(4,988)	(4,975)		استهلاك
-	(90,103)	10	مخصص دين مشكوك في تحصيلها
(431,945)	(507,089)		
			الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة
809,305	1,215,628		أعضاء مجلس الإدارة
(7,834)	(10,942)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,748)	(12,259)		مخصص الزكاة
-	(20,000)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
892,723	1,172,427		ربح السنة
			ربح السنة الخاصة بـ :
892,735	1,172,605		مالكي الشركة الأم
(12)	(178)		الحصص غير المسيطرة
892,723	1,172,427		
5.25 فلس	6.90 فلس	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ربح السنة
892,723	1,172,427	الخسائر الشاملة الأخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		استثمارات متاحة للبيع:
(1,537)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(1,537)	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
		استثمارات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
-	23,042	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
-	23,042	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(1,537)	23,042	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
891,186	1,195,469	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الخاصة بـ :
891,198	1,195,646	مالكي الشركة الأم
(12)	(178)	الحصص غير المسيطرة
891,186	1,195,469	

ان الإيضاحات للمبينة على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاحات	
			الأصول
9,894,158	10,661,033	8	النقد وشبه النقد
2,366,040	1,760,768	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,507	131,836	10	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	387,092	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
364,050	-	12	استثمار متاح للبيع
5,998,230	6,253,563	13	استثمار في شركة زميلة
461,841	461,841	14	استثمار في شركة محاصة
8,687	3,612		معدات
19,322,413	19,659,744		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
249,079	277,279	15	ذمم دائنة وخصوم أخرى
150,178	113,840		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
399,257	391,119		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
17,000,000	17,000,000	16	رأس المال
684,876	806,457	17	احتياطي إجباري
218,699	218,699	17	احتياطي اختياري
(47,070)	(24,028)		احتياطي القيمة العادلة
1,065,621	1,266,645		أرباح مبرحلة
18,922,126	19,267,773		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
1,030	852		الحصص غير المسيطرة
18,923,156	19,268,625		مجموع حقوق الملكية
19,322,413	19,659,744		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

البيان
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

وليد محمد الصقر
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات للبيانات على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم

الرصيد في 1 يناير 2018	رأس المال د.ك	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي
18,923,156	1,030	18,922,126	1,065,621	(47,070)	218,699	684,876	17,000,000
18,923,156	1,030	18,922,126	1,065,621	(47,070)	218,699	684,876	17,000,000
(850,000)	-	(850,000)	(850,000)	-	-	-	-
(850,000)	-	(850,000)	(850,000)	-	-	-	-
1,172,427	(178)	1,172,805	1,172,605	-	-	-	-
23,042	-	23,042	-	23,042	-	-	-
1,196,469	(178)	1,195,647	1,172,605	23,042	-	-	-
-	-	-	(121,581)	-	-	121,581	-
19,268,625	852	19,267,773	1,268,645	(24,028)	218,699	806,457	17,000,000
19,268,625	852	19,267,773	1,268,645	(24,028)	218,699	806,457	17,000,000
							الرصيد في 31 ديسمبر 2018

ان الإيضاحات للمبينة على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بما في الشركة والم

الرصيد في 1 يناير 2017	توزيعات ارباح نقدية (إيفاش 18)	مسجلات مع المالكين	الربح / (الخسارة) للسنة	الخسائر الشاملة الأخرى	مجموع (الخسائر) / الأرباح الشاملة للسنة	القول إلى الاحتياطيات
17,000,000	-	-	-	-	-	-
583,944	-	-	-	-	-	90,832
218,688	(45,533)	-	-	-	-	-
احتياطي اجباري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ارباح مرحله	الفرعي	المسيطر	المخصص غير	الاجمعي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
18,861,970	1,113,818	18,880,928	1,042	18,861,970	18,861,970	18,861,970
(850,000)	(850,000)	(850,000)	-	(850,000)	(850,000)	(850,000)
-	-	-	-	-	-	-
(850,000)	(850,000)	(850,000)	-	(850,000)	(850,000)	(850,000)
-	-	-	-	-	-	-
882,735	-	882,735	(12)	882,723	882,723	882,723
-	(1,537)	-	-	(1,537)	(1,537)	(1,537)
-	(1,537)	-	-	-	-	-
-	(1,537)	882,735	(12)	881,186	881,186	881,186
-	-	(90,932)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
17,000,000	-	684,876	218,688	18,922,126	18,923,156	18,923,156
الرصيد في 31 ديسمبر 2017						

ان الإيضاحات للبيئة على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاحات	أنشطة التشغيل
892,723	1,172,427		ربح السنة
			تعديلات:
(134,454)	(123,824)		إيرادات توزيعات أرباح
111,295	(93,835)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر
(997,040)	(1,080,333)	13	حصة في نتائج شركة زميلة
(140,471)	(210,810)		إيرادات فوائد
4,866	4,875		استهلاك
-	90,103		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
27,320	35,558		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(235,861)	(205,539)		
			التغيرات في أصول ومخصص التشغيل :
382,893	698,907		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,943	5,632		ذمم مدينة وأصول أخرى
(8,002)	33,967		ذمم دائنة ومخصص أخرى
(1,387)	(71,896)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
142,886	461,071		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(9,740)	-		إضافات على معدات
1,730,000	-		صافي الحركة على الوديعة قصيرة الأجل
134,454	123,824		توزيعات أرباح مستلمة
825,000	825,000	13	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
135,366	212,747		إيرادات فوائد مستلمة
2,815,070	1,161,571		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(899,350)	(855,767)		توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(899,350)	(855,767)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,058,806	766,875		الزيادة في النقد وشبه النقد
7,835,562	9,894,158	8	النقد وشبه النقد في بداية السنة
9,894,158	10,661,033	8	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

شركة المستقبل للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تأسست في 21 أكتوبر 2008.

كانت الشركة الأم تخضع لرقابة هيئة أسواق المال حتى تاريخ 18 مايو 2016. وتاريخ 17 مايو 2016 خرجت من نطاق رقابة هيئة أسواق المال (الهيئة) وذلك وفقاً لكتاب الهيئة بتاريخ 17 مايو 2016.

أيضاً، كانت الشركة الأم تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتاريخ 7 يناير 2018، استلمت الشركة الأم كتاباً من بنك الكويت المركزي يفيد بشطبها من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي بناء على طلبها واستناداً إلى قرار وزير المالية الصادر بتاريخ 27 ديسمبر 2017.

بناءً على هذا، وبعد قرار الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 23 أبريل 2018، تم تعديل أهداف الشركة الأم وتمت المصادقة على التعديلات في السجل التجاري بتاريخ 20 مايو 2018. وأصبحت الأهداف كما يلي:

- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية والمالية والخدماتية والمعلوماتية والاستثمارية والنقطة والإعلامية والتأمين والغذائية وذلك إما مباشرة من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية سواء كانت هذه المحافظ محلية أو أجنبية.
- تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- التعامل والتجارة في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها وذلك لصالح الشركة الأم فقط.
- القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
- القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالي والنقدي في الكويت وتلبية حاجاته.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والملفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها وحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التاجيرية للداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التاجيرية لحسابها وحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويحيز للشركة الأم أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تملحها بها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة"). تم الانفصال عن تفاصيل الشركة التابعة في إيضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 29507 الصفاة - 13156 دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 مارس 2019 . إن مساهمي الشركة الأم لديهم القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يُعمل للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
التحسينات السنوية علم، للمعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفع المقدمة	1 يناير 2018

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول وغوذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ويحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف عمالي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
 - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.
- بالإضافة الى ذلك، فإن الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فإن الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية للمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.
- بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

التصنيف والقياس:

لا يوجد هناك أثر على استثمارات الأسهم للصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث استمرت الإدارة بقياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تم إعادة تصنيف استثمارات الأسهم البالغة 364,060 د.ك من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن القروض والذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9		معيار المحاسبة الدولي رقم 39		الأصول المالية :
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
د.ك		د.ك		النقد وشبه النقد
9,894,168	التكلفة المطفأة	9,894,168	قروض ومدينون	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,366,040	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,366,040	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	ذمم مدينة وأصول أخرى
229,507	التكلفة المطفأة	229,507	قروض ومدينون	استثمارات متاحة للبيع
364,060	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	364,060	استثمارات متاحة للبيع	
12,853,755		12,853,755		مجموع الأصول المالية

لا يوجد هناك أثر على المطلوبات المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أن تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع أصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للمقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن أحداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن أحداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم المدينة والأصول الأخرى حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

قررت الإدارة بأن هبوط القيمة الإضافي المطلوب من قبل هذا المعيار لم يكن مادياً، وبناء عليه، لم تقم المجموعة بتسجيل أي خسائر إضافية في هبوط القيمة على ذممها المدينة والأصول الأخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس و بما في ذلك هبوط القيمة.

تج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأثر التالي:

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017 د.ك.	تعديلات/ اعادة تصنيفات د.ك.	الرصيد كما في 1 يناير 2018 د.ك.
9,894,158	-	9,894,158
2,366,040	-	2,366,040
229,507	-	229,507
364,050	(364,050)	-
364,050	364,050	364,050

أصول

النقد وشبه النقد

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ذمم مدينة وأصول أخرى

استثمارات متاحة لليهم

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد النبن أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المثغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند الموقوفات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * للمقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. تبدأ التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

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

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المقفلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم إصدار بعض للمعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.
تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة للتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترة السنوية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الخاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الخاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الأصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول العمل، أي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة أو شركة الخاصة.
- يتم تطبيق هذه للمتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصة في التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.
- تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

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

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

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

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

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

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

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

4.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. اختارت المجموعة عرض "بيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر" في بيانين وهما: "بيان الارباح أو الخسائر" و "بيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الاخر".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.2 أسس التجميع

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

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

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

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

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

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الارباح أو الخسائر المجموع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الأصول غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحسوب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح نتيجة المفاضلة) في بيان الارباح أو الخسائر المجموع مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.4 الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

إن الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. إن شركات المحاصة هي تنظيم تقوم به المجموعة بالسيطرة بشكل مشترك مع واحد أو أكثر من المستثمرين. كما تملك المجموعة حق المشاركة في صافي اصول التنظيم ولكنها لا تملك الاحقية بالتصرف بطريقة مباشرة في الاصول والالتزامات المعنية. يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة والمحاصة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة أو المحاصة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة والمحاصة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختيار الأصول المعنية بتلك للمعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة والمحاصة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن هذا يمثل الربح المخصص لأصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة والمحاصة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة والمحاصة. لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة والمحاصة والمجموعة عن ثلاثة شهور. يتم تعديل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة والمحاصة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة والمحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة قد هبطت قيمته، إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة والمحاصة وقيمتها المدرجة، و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة والمحاصة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة والمحاصة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف التي من الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

4.8 إيرادات فوائد على أصول مالية

يتم تسجيل إيرادات الفوائد على اساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.8 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.8 الضرائب

4.8.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب للعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي الإجباري يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.8.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

4.9 الادوات المالية

4.9.1 المبحققي والقياس المبديي وعلم التحقق

يتم تحقق الأصول والمقصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف للمعاملات، باستثناء تلك للدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والمقصوم المالية مبين أدناه.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما :

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع فانها تقيم اذا وإلى أي مدى تكون قد احتفظت بالمخاطر وعوائد الملكية. عندما لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الاصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، وينرج الفرق في القيمة التدفعية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.9 الادوات المالية

4.9.2 تصنيف الأصول المالية

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

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

4.9.3 القياس اللاحق للأصول المالية

أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق للمبدئي ، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.
- تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:
- الذمم المدينة والأصول الأخرى

تظهر الذمم المدينة والأصول الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصًا مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المدومة عند حدوثها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.9 تابع/ الادوات المالية

4.9.2 تصنيف الأصول المالية

(أ) تابع/ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق ونقد لدى البنوك بالإضافة الى ودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد خلال فترة ثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

(ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على استثمار في أسهم حقوق الملكية. يمثل هذا الاستثمار استثمار في أسهم حقوق ملكية مسعرة لشركة محلية مدرجة.

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

• يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجميع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و

• الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI

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

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لفرض المتاجرة في الحالات التالية:

• تم الحصول عليه بشكل أساسي لفرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو

• عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية متعددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على غط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل ؛ أو

• هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط متعددة وفعالة).

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة.

بعد ذلك ، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح مرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع عند عدم التحقق.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.9 تابع/ الادوات المالية

4.9.2 تابع/ تصنيف الأصول المالية

ج) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الأصول المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

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

4.9.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

تقوم المجموعة دائماً بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة والأمنول الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

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

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI)، والتي يتم من أجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.9. تابع/ الادوات المالية

4.9.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة الذمم الدائنة والخصوم الأخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

تسجل هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

- الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

يتم إثبات الذمم الدائنة والخصوم الأخرى للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا.

4.10 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

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

4.11 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.12 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

4.13 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.14 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمومة أو أساليب تقييم أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.15. المعدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. تقوم المجموعة بإستهلاك معداتها باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات كافية لشطب الأصول على مدى اعمارها الإنتاجية المقدرة. يتم مراجعة وتعديل قيمة الخردة والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك ان كان ذلك مناسبا في نهاية كل سنة مالية.

4.16. حقوق الملكية والاحتياطات

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي الإجباري والإحتياطي الاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم. يتكون احتياطي القيمة العادلة من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتضمن الأرباح للرحلة كافة الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. إن جميع للمعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. توزعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخسوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

4.17. المخصصات والأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالني نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد. يتم قياس للمخصصات بالتدفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الأكثر وثوقا وللتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتفديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات للمماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية. لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج أمرا مستبعدا.

4.18. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

4.19. ترجمة العملات الأجنبية

4.19.1 العملة الرئيسية وعملة العرض

تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة يتم قياسها باستخدام العملة الرئيسية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

4.19 تابع/ ترجمة العملات الاجنبية

4.19.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك للمعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملات الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.19.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. إن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية. تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ التقرير. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

4.20 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة بالشركات الرميّة، الشركة الخاصة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الأطراف أو تمارس عليها تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

5. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

5.1 أحكام الادارة الهامة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الإيضاح (4.8). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

5.1 تابع/ أحكام الادارة الهامة

5.1.2 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

5.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقيلاس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

5.2.1 انخفاض قيمة الاصول المالية

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

5.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. ولهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير.

5.2.3 انخفاض قيمة الشركات الزميلة والمحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة والمحاصة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة والمحاصة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة والمحاصة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان عدم التأكد في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض المعدات.

6. الشركة التابعة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة		النشاط الرئيسي
		31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
		%	%	
شركة روبايل ميد للأجهزة العلمية - ذ.م.م.	الكويت	99.80	99.80	توريد المعدات العلمية والطبية وملحقاتها

قامت المجموعة بتجميع شركتها التابعة باستخدام بيانات مالية مدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم
تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك.)
892,736	1,172,605	
170,000,000	170,000,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
5.25 فلس	6.90 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

8. النقد وشبه النقد

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، فإن النقد وشبه النقد للمجموعة يتكون من الارصدة التالية:

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
258,002	347,886	نقد محتفظ به في محافظ مدله
208,552	360,021	ودائع ثابتة مع استحقاق أصلي لا يتجاوز ثلاثة أشهر
9,417,804	9,953,326	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمعة
9,884,158	10,661,033	

تعمل الودائع الثابتة معدل فائدة سنويا يتراوح ما بين 1.750 % إلى 2.888 % (31 ديسمبر 2017 : 1.750 % إلى 1.913 %).

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من البنود التالية :

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
648,980	437,460	أوراق مالية أجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
1,717,055	1,323,303	أوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
6	8	
2,366,040	1,760,768	

- تتكون الاستثمارات في أوراق مالية أجنبية مسعرة من أسهم مستثمرة في شركات مدرجة في بورصات بعض دول مجلس التعاون الخليجي.
- قامت المجموعة خلال السنة ببيع أوراق مالية محلية وأجنبية مدرجة من خلال محافظ مدارة مقابل مبلغ إجمالي قدره 1,377,831 د.ك. (2017 : 830,215 د.ك.) مما نتج عنه ربح بمبلغ 222,457 د.ك. (2017 : 183,559 د.ك.) تم إدراجه في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة للسنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	أصول مالية: ذمم تجارية مدينة فائدة مؤجلة
224,750 (49,780)	224,750 (49,780)	
174,970 (1,750)	174,970 (91,853)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها*
173,220	83,117	
27,779	25,842	إيرادات فوائد مستحقة
10,715	10,715	تأمينات مستردة
211,714	119,674	
		أصول غير مالية: مصاريف مدفوعة مقدما
17,793	12,181	
229,507	131,835	

* عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تقييم الذمم المدينة التجارية على أساس جماعي حيث أنها تمتلك خصائص مخاطر ائتمان مشتركة. وقد تم تجميعها على أساس الأيام الماطية وطبقا لطبيعة العملاء. بالمقابل، قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض القيمة في ذمم تجارية مدينة محددة بمبلغ 80,103 د.ك (2017: لا شيء).
في 31 ديسمبر، كانت الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	الرصيد في 1 يناير المحمل خلال السنة الرصيد في 31 ديسمبر
1,750	1,750	
-	80,103	
1,750	81,853	

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إن مكونات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
-	387,092	
-	387,092	

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض إستراتيجية متوسطة وطويلة الأجل. وبناء على ذلك، فقد اختارت المجموعة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن يكون متسجماً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

لم يتم استبعاد أي استثمار مصنّف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى خلال السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
364,050	-

أوراق مالية عليه سعره محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

اعتباراً من 1 يناير 2018 ، تم إعادة تصنيف هذه الاستثمارات إلى فئة جديدة "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 11 و 3.1).

13. استثمار في شركة زميلة

13.1 إن تفاصيل الإستثمار في الشركة الزميلة هي كما يلي :

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2017 %	31 ديسمبر 2018 %	

التعليمي

30

30

الكويت

شركة اي اس كي فتح وانشاء المدارس العربية والأجنبية الخاصة-
ذ.م.م (غير مسعرة)

إن الحركة على القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
5,826,190	6,998,230
(825,000)	(825,000)
987,040	1,080,333
5,998,230	6,253,563

القيمة الدفترية في بداية السنة

توزيعات ارباح مستلمة - أ

حصة في نتائج الاعمال - ب

القيمة الدفترية في نهاية السنة

أ - في اجتماعهم المنعقد بتاريخ 4 أكتوبر 2018 (2017 : 20 سبتمبر 2017) اتخذ الشركاء في الشركة الزميلة قراراً بتوزيع ارباح بنسبة 16.816% (2017 : 16.816%) بلغت حصة الشركة الأم من الارباح للوزعة 825,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 825,000 د.ك).

ب- تم احتساب حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية بناء على البيانات المالية المبنقة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمار في شركة زميلة

13.2 ان ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	
24,875,286	26,160,088	اصول غير متداولة
2,544,129	2,127,131	اصول متداولة
27,419,415	27,277,219	مجموع الاصول
4,524,437	4,033,192	خصوم غير متداولة
2,900,878	2,398,812	خصوم متداولة
7,425,315	6,432,004	مجموع الخصوم
19,994,100	20,845,215	صافي الاصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك.	
8,973,980	9,300,345	إيرادات
3,323,466	3,601,114	ربح السنة
3,323,466	3,601,114	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
997,040	1,080,333	حصة من النتائج

تضمنت البيانات المالية للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2018 الالتزامات الطارئة التالية:

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	
615,819	615,819	خطاب ضمان
615,819	615,819	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. استثمار في شركة محاصة

قامت الشركة الام خلال عام 2011 بالدخول في اتفاقية محاصة تعاقدية مع أطراف أخرى لتأسيس شركة ذات أغراض خاصة مقرها في جمهورية لبنان تحت اسم "شركة بعيدا 582320 - ش.م.ل "جمهورية لبنان". ان الغرض من شركة المحاصة تلك هو شراء أرض بغرض انشاء وبناء مشروع عقاري مؤلف من بنائتين بمنطقة بعيدا العقارية في جمهورية لبنان. تتضمن الأطراف الأساسية في شركة المحاصة تلك كل من شركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك.(مقفلة) وشركة بعيدا 582320 - ش.م.ل وهي شركة متخصصة في تقديم خدمات واستشارات فنية واقتصادية في مجال التطوير العقاري. إن رأس المال المدفوع لشركة المحاصة تلك هو 923,682 د.ك ، حصة كل طرف في رأس المال على النحو التالي:

اسم الطرف	نسبة العمل كما في 31 ديسمبر 2018	رأس المال المدفوع د.ك
- شركة المستقبل للاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)	50	461,841
- شركة بعيدا 582320 - ش.م.ل	50	461,841

تؤكد إدارة شركة المحاصة بأنه قد تم الإستحواذ على أرض لإقامة للمشروع العقاري الخاص بشركة المحاصة وتم عمل المخططات اللازمة لذلك ومن المتوقع البدء بالإنشاءات في المستقبل القريب. كما تؤكد الإدارة بأن قيمة استثمار المجموعة في شركة المحاصة تلك لا تزال قائمة ولا يوجد أية ظروف أدت أو قد تؤدي إلى انخفاض تلك القيمة. وبناء عليه، يؤكد مجلس إدارة الشركة الأم انه وبناء على تقديراتهم الأولية والمتحفظة اعتمادا على تقييم من مكاتب عقارية متخصصة لإيرادات المشروع المستقبلية وبعد استخدام طريقة التدفقات النقدية المخصصة في تقدير قيمة هذا الاستثمار، فبرأيهم لا يوجد أية مؤشرات أو ظروف قد تؤدي إلى انخفاض قيمة هذا الاستثمار.

15. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	
10,942	7,834	خصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
12,259	8,748	خصص الزكاة
20,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
109,083	114,850	توزيعات أرباح غير مستلمة
59,952	44,390	مستحق للموظفين
45,886	54,098	مصاريف مستحقة
7,500	7,500	خصص عام لتسهيلات غير نقدية
11,856	11,859	خصوم أخرى
277,278	249,079	

16. رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018 يتكون من 170,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم (31 ديسمبر 2017 بعدد 170,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس كويتي) والمدفوع نقدا بالكامل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. الاحتياطات الإجمالية والإختيارية

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتطلب تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الاحتياطي الإجمالي محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم ، فإن نسبة تصل إلى 10% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، يتم تحويلها إلى الاحتياطي الإجمالي بقرار من مجلس الإدارة والذي يجب الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، اقترح مجلس الإدارة عدم التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لا يوجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإجمالي.

18. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين وتوزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للتعقد في 23 أبريل 2018 (2017: 18 أبريل) البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وافترت توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% (2016: 5%) من رأس المال المدفوع أي ما يعادل 5 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره 850,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% من رأس المال المدفوع أي ما يعادل 5 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره 850,000 د.ك. (2016: 850,000 د.ك). وقد تم الدفع بعد الحصول على تلك الموافقة.

خضوعا للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين ، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% من رأس المال المدفوع أي ما يعادل 5 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره 850,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية.

19. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة الزميلة والشركة المحاصة والمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المندرجة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركة التابعة لها التي هي طرف ذي صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2018 د.ك.	مبالغ معتمدة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع مكافأة الإدارة العليا :
96,000	72,600	رواتب ومناقص أخرى قصيرة الأجل
13,848	10,338	مكافأة نهاية الخدمة
-	20,000	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
109,848	102,938	

20. التزامات طارئة

بصفته شريك في الشركة الزميلة، وقعت الشركة الأم على ضمان الشركاء مقابل قرض بنكي لصالح الشركة الزميلة لا يتجاوز 1,200,000 د.ك. (2017: 1,500,000 د.ك.)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات أسعار الفائدة والمخاطر السعرية)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة التي توضح التعرض لتلك المخاطر من حيث الدرجة والاهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردوداً دائماً.

لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على أساس التخمينات المستقبلية.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

21.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. إن صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً الخصوم النقدية بتاريخ التقرير التي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بتاريخ الإقفال كما يلي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	الريال السعودي الدرهم الاماراتي الريال القطري
531,328	585,402	
441,917	327,389	
840,040	710,432	

وفي حالة ما إذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة حساسية 5% (2017: 5%)، يكون تأثير ذلك على ربح السنة على النحو التالي:

ربح السنة		
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	الريال السعودي الدرهم الاماراتي الريال القطري
28,566	29,270	
22,086	16,369	
42,002	35,822	
90,654	81,161	

وفي حالة اذا ما انخفض سعر الصرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية 5% ذاتها ، عندها سيكون التأثير على ربح السنة للمجموعة مساو ومعاكس والمبالغ الظاهرة أعلاه ستكون سلبية.

وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.1 مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ان المجموعة لا يوجد لديها أصول جوهرية مرتبطة مباشرة بأسعار الفائدة ، بخلاف الودائع الثابتة وقصيرة الأجل. الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين 0.05% و 0.05%+ (2017 ، 0.05% و 0.05%+) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحفوظ بها في تاريخ المركز المالي المجموع مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة :

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		ربح السنة
0.05% -	0.05%+	0.05% -	0.05%+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(1,181)	1,191	(1,132)	1,132	

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أو إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ولادارة المخاطر الناتجة عن تقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ التقرير المالي. لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 2% (31 ديسمبر 2017 : 2%) بالزيادة / النقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		استثمار متاح للبيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
±7,281	-	-	-	
-	±7,742	-	-	
±47,321	±35,215	±47,321	±35,215	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

21.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والمخصصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
9,893,968	10,680,833	النقد وشبه النقد
2,386,040	1,780,768	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
211,714	119,874	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 10)
-	387,092	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
364,050	-	استثمار متاح للبيع
12,836,762	12,928,367	

إن الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

إن فترات الاستحقاق للخصوم كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 هي كما يلي :

2018	خلال شهر واحد	3-1 أشهر	12-3 أشهر	مجموع
الخصوم	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ذمم دائنة وخصوم أخرى	-	44,390	232,889	277,279
	-	44,390	232,889	277,279
2017				
الخصوم				
ذمم دائنة وخصوم أخرى	-	95,603	153,478	249,079
	-	95,603	153,478	249,079

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قياس القيمة العادلة

22.1 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن أن تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	أصول مالية :
د.ك	د.ك	قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:
9,894,158	10,661,033	- النقد وشبه النقد
211,714	118,674	- ذمم مدينة وأصول أخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة:
2,386,040	1,760,768	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	387,092	- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		استثمارات متاحة للبيع بالقيمة العادلة
		- استثمارات متاحة للبيع
364,050	-	
12,835,962	12,928,567	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
249,079	277,279	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
249,079	277,279	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينين والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

22.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو المندفوع لتحويل خصوم في معاملة معقولة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة ويتم الإفصاح عن تفاصيل القياس في إيضاح 22.3 من البيانات المالية المجمعة. وترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى التي يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة تعتبر تقريبية ومعقولة لقيمتها العادلة.

22.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تم تجميع جميع الأصول والخصوم التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : أسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
 - مستوى 2 : مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم أما بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و
 - مستوى 3 : مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).
- يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع/ قياس القيمة العادلة

22.3 تابع/ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018 :			
المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 1 د.ك	
437,480	-	437,480	أ
1,323,303	-	1,323,303	أ
5	5	-	ب
387,092	-	387,092	أ
2,147,860	5	2,147,855	

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

- أوراق مالية أجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

- أوراق مالية محلية غير مسعرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

31 ديسمبر 2017 :

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
648,980	-	648,980	أ
1,717,055	-	1,717,055	أ
5	5	-	ب
364,050	-	364,050	أ
2,730,080	5	2,730,085	

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

- أوراق مالية أجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

- أوراق مالية محلية غير مسعرة

استثمارات متاحة للبيع:

- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة

لم تكن هناك أي عمليات تحويل بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير. ليس لدى المجموعة أي خصوم مالية تقاس بالقيمة العادلة.

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

إن أصول المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تركز على معلومات سوقية معلنة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
345	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(340)	-	رصيد افتتاحي
5	5	التغير في القيمة العادلة
		رصيد نهائي

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة معقولة لن يغير بصورة كبيرة المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / قياس القيمة العادلة

22.3 تابع / السلسل الهرمي للقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

إن الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

(أ) أوراق مالية مسعرة

إن الإستثمارات في المحافظ المدارة تتكون أساساً من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقرير.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس هذه الأسهم بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

23. أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية . تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة . وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة .

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية . إن احتساب هذه النسبة يتم من خلال قسمة ربح السنة على مجموع حقوق الملكية ، كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2017	2018
د.ك	د.ك
892,723	1,172,605
18,923,156	19,268,525
4.72%	6.09%

ربح السنة الخاص بمالكى الشركة الأم
مجموع حقوق الملكية
العائد على حقوق الملكية

السادة/ مساهمي شركة المستقبل للاستثمار الكرام،،

تقرير التعاملات مع الأطراف ذات صلة للعام الحالي والعام القادم

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو الشركات التي للمجموعة تأثير هام عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة

أولا : التعاملات مع موظفي الادارة الرئيسيين للسنة الحالية المنتهية في 31ديسمبر 2018

رواتب ومزايا قصيرة الأجل	72,500 د.ك
مكافأة نهاية خدمة	10,338 د.ك
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	20,000 د.ك

ثانيا : التعاملات مع موظفي الادارة الرئيسيين للسنة القادمة المنتهية في 31ديسمبر 2019

رواتب ومزايا قصيرة الأجل	60,000 د.ك
مكافأة نهاية خدمة	8,650 د.ك
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	غير محددة

ثالثا : التعاملات مع كبار المساهمين للسنة الحالية

لا يوجد

ثالثا : التعاملات مع كبار المساهمين للسنة القادمة

غير محدد



وليد محمد جاسم الصقر
رئيس مجلس الإدارة

السادة/ مساهمي شركة المستقبل للاستثمار الكرام،،

تقرير المزايا والمنافع لأعضاء مجلس الإدارة

نحنيطكم علماً بأنه لا يوجد أي مزايا أو منافع مقدمة إلى أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 باستثناء مقترح التوصية إلى الجمعية العمومية للمساهمين بالموافقة على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ -/20,000 د.ك.


وليد محمد جاسم الصقر
رئيس مجلس الإدارة