

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

اساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

اختبار الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بمبلغ 37,769,857 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 38,253,650 دينار كويتي)، بما يمثل نسبة 66% (2017: 64%) من إجمالي موجودات المجموعة. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. تقوم المجموعة في نهاية تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة. فإذا ما وجد هذا المؤشر، يتم اختبار إجمالي القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة لتحديد انخفاض القيمة عن طريق مقارنة القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بالقيمة الممكن استردادها. يتم تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار في شركات زميلة استناداً إلى حسابات القيمة الاستخدامية والتي تتطلب استخدام افتراضات مثل توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومعدل النمو النهائي ومعدلات الخصم المناسبة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

اختبار الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

نظراً للأحكام والتقييمات الجوهرية المستخدمة في تقييم انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة، اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة أمور أخرى من بينها ما يلي:

- ◀ قمنا بتقييم اعتبارات الإدارة لمؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. والعوامل الكمية والكيفية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركات الزميلة.
- ◀ قمنا بتقييم افتراضات الإدارة بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير المتعارف عليها والتوقعات الاقتصادية والموازنات الرسمية المعتمدة ومقارنة مدى دقة موازنة الإدارة والتوقعات بالأداء الفعلي في السنوات السابقة.
- ◀ شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا في التحقق من الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة ومعقولة وملائمة هذه الافتراضات والطرق في مثل هذه الظروف.
- ◀ قمنا بتقييم مدى ملائمة افصاحات المجموعة في الايضاحين 7 و8 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الافصاحات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية والاحكام وتحليل الحساسية.

تقييم الاستثمار في الأوراق المالية

يمثل استثمار المجموعة في الأوراق المالية المالية نسبة 22% من إجمالي موجودات المجموعة المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وكموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والتي يقاس مبلغ منها 6,342,995 دينار كويتي بالقيمة العادلة باستخدام المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) ومبلغ 6,193,343 دينار كويتي باستخدام المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) وفقاً لما هو وارد في الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

يتضمن تقييم استثمار المجموعة في الأسهم استخدام الافتراضات والتقييمات، على وجه التحديد للأدوات المصنفة ضمن المستوى 1 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. إن المدخلات المتعلقة بهذه النماذج تتطلب من الإدارة وضع أحكام بدرجة كبيرة في تحديد القيمة العادلة وتتضمن تحديد مضاعفات السعر للقيمة الافتراضية من شركات المقارنة وتحديد معاملات البيع الحديثة وصافي قيمة الأصل المحتسبة والقيمة العادلة من مديري الطرف الآخر بما في ذلك تطبيق خصم عدم السيولة في بعض الحالات.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمار في أوراق مالية (تتمة)

نظراً لحجم وتعقيد الاستثمار في أوراق مالية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا نعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- النسبة للتقييمات التي تستخدم مدخلات جوهرية ملحوظة وغير ملحوظة، قمنا باختبار البيانات الأساسية المستخدمة في أعمال التقييم، قدر الإمكان، مقابل المصادر المستقلة والبيانات المتاحة خارجياً في السوق لغرض تقييم مدى صلة البيانات بالتقييم واكتمالها ودقتها.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة النماذج المستخدمة فيما يتعلق بما نعتبره طرق تقييم بديلة متاحة. قمنا أيضاً بتقييم معقولية الأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة على طرق التقييم، بما في ذلك ملائمة اختيار شركات المقارنة المدرجة ومضاعفات السعر والخصم لعدم قابلية التسويق.
- قمنا بتقييم ما إذا كان خبير الإدارة الخارجي يتسم بالخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة للاستثمار في أوراق مالية وحساسية التغيرات في المدخلات غير الملحوظة الواردة في الإيضاح 18 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسيماً وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 المطبقة 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 تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء 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 الإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لإدارة أساس 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 وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبذلهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمر ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية 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.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			إيرادات
801,975	938,760	4	صافي إيرادات استثمار
591,209	409,512		أتعاب إدارة
22,013	34,289		إيرادات أخرى
1,838,465	1,387,077	7	حصة في نتائج شركات زميلة
372,778	(118,266)		فروق تحويل عملات أجنبية
<u>3,626,440</u>	<u>2,651,372</u>		
			مصروفات
(931,524)	(928,158)		تكلفة موظفين
(333,574)	(225,075)		مصروفات عمومية وإدارية
(8,291)	(11,375)	6	استهلاك
(4,480)	(3,929)		تكاليف تمويل
(94,750)	-		خسائر انخفاض مدينين آخرين
<u>(1,372,619)</u>	<u>(1,168,537)</u>		
2,253,821	1,482,835		الربح قبل الضرائب
(58,017)	(36,502)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(13,335)	(10,874)		الزكاة
<u>2,182,469</u>	<u>1,435,459</u>		ربح السنة
			الخاص بـ :
2,182,469	1,435,459		مساهمي الشركة الأم
-	-		الحصص غير المسيطرة
<u>2,182,469</u>	<u>1,435,459</u>		
<u>3.74 فلس</u>	<u>2.46 فلس</u>	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,182,469	1,435,459	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		موجودات مالية متاحة للبيع (معياري المحاسبة الدولي (39):
(967,005)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة
185,776	-	- تعديل إعادة تصنيف من استبعاد موجودات مالية متاحة للبيع
(262,485)	-	- معاد إدراج إلى الأرباح أو الخسائر من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,043,714)	-	صافي الخسائر من موجودات مالية متاحة للبيع
815,199	77,412	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
2,122,306	(707,347)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
		صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
1,893,791	(629,935)	
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		صافي الربح من أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
910,512	32,058	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
	(234,931)	
910,512	(202,873)	صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
2,804,303	(832,808)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
4,986,772	602,651	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
4,986,621	601,810	مساهمي الشركة الأم
151	841	الحصص غير المسيطرة
4,986,772	602,651	

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
1,081,319	1,088,617	6	ممتلكات والآلات ومعدات
150,875	151,650		عقار استثماري
38,253,650	37,769,857	7	استثمار في شركات زميلة
-	11,405,699	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,910,095	1,130,639	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3,107,435	2,180,251	9	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
<u>54,503,374</u>	<u>53,726,713</u>		
			موجودات متداولة
17,388	31,142	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
579,856	578,333	9	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
4,404,557	3,268,369	10	النقد والنقد المعادل
<u>5,001,801</u>	<u>3,877,844</u>		
<u>59,505,175</u>	<u>57,604,557</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
62,529,315	62,529,315	11	رأس المال
11,647,495	11,647,495	11	احتياطي اجباري
1,991,146	1,991,146	11	احتياطي اختياري
(4,775,819)	(4,775,819)	11	أسهم خزينة
25,702	25,702		احتياطي أسهم خزينة
306,013	71,082		احتياطي آخر
2,307,623	1,676,847		احتياطي تحويل عملات أجنبية
247,064	(1,854,616)		احتياطي القيمة العادلة
(16,677,931)	(15,310,408)		خسائر متراكمة
<u>57,600,608</u>	<u>56,000,744</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
31,705	32,546		الحصص غير المسيطرة
<u>57,632,313</u>	<u>56,033,290</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
258,795	238,455	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,614,067	1,332,812	13	مطلوبات أخرى
<u>1,872,862</u>	<u>1,571,267</u>		إجمالي المطلوبات
<u>59,505,175</u>	<u>57,604,557</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



تامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي



أنور جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

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

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الخاصة بساهمي الشركة الأم													
احتياطي													
المجموع دينار كويتي	غير المسيطر دينار كويتي	الإجمالي الوطني دينار كويتي	خسائر مراكمية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	تحويلات عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي أخر دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	احتياطي	
												احتياطي	
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 1 يناير 2018 (مطلق)	
(2,201,674)	-	(2,201,674)	(67,936)	(2,133,738)	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير 2018 (معدل إدراج) ربح السنة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة	
55,430,639	31,705	55,398,934	(16,745,867)	(1,886,674)	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	
1,435,459	-	1,435,459	1,435,459	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة	
(832,808)	841	(833,649)	-	32,058	(630,776)	(234,931)	-	-	-	-	-		
602,651	841	601,810	1,435,459	32,058	(630,776)	(234,931)	-	-	-	-	-		
56,033,290	32,546	56,000,744	(15,310,408)	(1,854,616)	1,676,847	71,082	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 31 ديسمبر 2018	
52,417,048	31,554	52,385,494	(18,860,400)	1,290,778	(629,731)	(604,499)	235,947	(5,214,557)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 1 يناير 2017 ربح السنة	
2,182,469	-	2,182,469	2,182,469	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	
2,804,303	151	2,804,152	-	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة بيع أسهم خزينة	
4,986,772	151	4,986,621	2,182,469	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-		
228,493	-	228,493	-	-	-	-	(210,245)	438,738	-	-	-		
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	كما في 31 ديسمبر 2017	

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

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,253,821	1,482,835		أنشطة التشغيل
			ربح السنة قبل الضرائب
			تعديلات لمطابقة ربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(1,838,465)	(1,387,077)	7	حصة في نتائج شركات زميلة
3,750	72,738	4	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(998,294)	-	4	صافي الربح من موجودات مالية متاحة للبيع
(90,427)	(128,700)	4	إيرادات فوائد
(8,516)	(116,538)	4	إيرادات توزيعات أرباح
8,291	11,375	6	استهلاك
94,750	-		خسائر انخفاض قيمة مدينين
262,485	-	4,8	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(22,013)	(34,289)		إيرادات أخرى
4,480	3,929		تكاليف تمويل
91,970	87,183	12	مكافأة نهاية الخدمة
(238,168)	(8,544)		
13,903	(2,882,351)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
802,437	962,996		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
93,102	(38,739)		مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
671,274	(1,966,638)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(16,596)	(107,523)	12	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
(228,573)	(289,892)		الضرائب المدفوعة
426,105	(2,364,053)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(19,638)	(18,673)	6	شراء ممتلكات والآلات ومعدات
2,611,672	-		متحصلات من مبيعات واسترداد موجودات مالية متاحة للبيع
(1,936,632)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
1,505,236	1,005,878	7	متحصلات من استرداد رأس المال من شركة زميلة
43,539	128,700		إيرادات فوائد مستلمة
8,516	116,538		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
2,212,693	1,232,443		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
228,493	-		متحصلات من بيع أسهم خزينة
(4,480)	(3,929)		تكاليف تمويل مدفوعة
224,013	(3,929)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
(3,150)	(649)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
2,859,661	(1,136,188)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,544,896	4,404,557	10	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,404,557	3,268,369	10	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

1- التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 28 مارس 2019. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بتاريخ 29 يوليو 1975. تعمل الشركة الأم في أنواع مختلفة من أنشطة إدارة الاستثمارات المختلفة، على سبيل المثال الأسهم الخاصة وإدارة الأصول والاستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتمويل وتخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26755 - الصفاة 13128 - دولة الكويت.

تقوم الشركة الأم بتنفيذ أنشطتها وفقاً للنظام الأساسي لها، وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في:

- جميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية سواء لحسابها أو لحساب الغير.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في مجالات الاستثمار محلياً وعالمياً.
- القيام بكافة المعاملات المالية من اقتراض وإقراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار وأمناء الاستثمار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي والمتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمار في أوراق مالية والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

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

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن طبيعة وأثر التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضعاً أدناه.

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

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يجمع كافة الجوانب الثلاث للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة والتي يستمر عرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تم عرض الفروق الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مباشرة في الأرباح المرحلة وبنود حقوق الملكية الأخرى.

(أ) التصنيف والقياس

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس أدوات الدين المالية لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو التكلفة المطفأة. يستند التصنيف إلى معيارين: نموذج أعمال الشركة المستخدم في إدارة الموجودات وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم ("معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة").

تم إجراء تقييم نموذج أعمال الشركة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبني، وهو 1 يناير 2018. تم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ضمن أدوات الدين اشتملت فقط على أصل المبلغ والفائدة استناداً إلى المعلومات والظروف كما في تاريخ الاعتراف المبني بالموجودات.

فيما يلي التغييرات في تصنيف الموجودات المالية للشركة:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالمدفوعات مقدماً والموجودات الأخرى المصنفة ضمن "القروض والمدنيين" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتوليد تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفوائد. يتم تصنيف وقياس هذه البنود ضمن "أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة" اعتباراً من 1 يناير 2018.
- ◀ الأوراق المالية التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية تم تصنيفها على نحو غير قابل للإلغاء في تاريخ التطبيق المبني كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. على عكس معيار المحاسبة الدولي 39، لن يتم أبداً إعادة إدراج احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات إلى بيان الأرباح أو الخسائر.
- ◀ أوراق الدين المالية التي سبق تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 والتي لم تستوف معايير اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفوائد تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

لم تقم الشركة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا توجد أي تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية للشركة.

تم عرض أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لعمليات إعادة التصنيف المطلوبة والاختيارية كما في 1 يناير 2018 أدناه ضمن "أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9".

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل نموذج "الخسائر المتكيدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود والاستثمارات في الدين كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أسهم. يجب على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمان على القروض والسلفيات وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. ويتم تسجيل انخفاض قيمة القروض والسلفيات مقابل خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي والمخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على جميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في الإيضاح 2.4. كما تم عرض أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 " أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9".

(ج) محاسبة التحوط

ليس لدى المجموعة في تاريخ التطبيق المبدئي أي علاقات تحوط قائمة وبالتالي فإن نموذج محاسبة التحوط الجديد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ليس له تأثير على المجموعة.

الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والناجمة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي، باستثناء ما يلي:

(أ) لم يتم إعداد إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية والناجمة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2017 طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد طبيعة الأداة المالية (أي، أداة الدين أو أداة حقوق الملكية).
- تصنيف بعض أدوات حقوق الملكية (أي، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بدون إعادة الإدراج).
- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بأداة الدين من خلاله.
- تصنيف بعض أدوات الدين كموجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (بدون إعادة الإدراج) أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتضمن الجدول التالي تحليلاً لأثر الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الخسائر المتراكمة واحتياطات الأسهم.

احتياطي القيمة العادلة		احتياطي القيمة العادلة	
خسائر متراكمة	دينار كويتي	خسائر متراكمة	دينار كويتي
	247,064	(16,677,931)	
الرصيد الختامي 31 ديسمبر 2017 - معيار المحاسبة الدولي 39			
الأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس:			
إعادة تصنيف أدوات الدين من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
247,064	(247,064)	(315,000)	(1,886,674)
قياس القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المقاسة مسبقاً ناقصاً الانخفاض في القيمة			
	(2,133,738)	(67,936)	
صافي الأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس			
	(1,886,674)	(16,745,867)	
الرصيد الافتتاحي 1 يناير 2018 - المعيار الدولي للتقارير المالية 9			

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الأدوات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير 9 يوضح الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
دينار كويتي	دينار كويتي	فروض ومدنيون	فروض ومدنيون
4,404,557	4,404,557	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,388	17,388	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,609,840	8,924,840	متاحة للبيع	متاحة للبيع
1,098,581	2,985,255	متاحة للبيع	متاحة للبيع
3,687,291	3,687,291	فروض ومدنيون	فروض ومدنيون
		إجمالي الموجودات المالية	إجمالي الموجودات المالية
17,817,657	20,019,331		

(أ) إعادة التصنيف من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تم إعادة تصنيف بعض الاستثمارات في صناديق من متاحة للبيع إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (بمبلغ 7,274,839 دينار كويتي كما في 1 يناير 2018). إن تلك الأدوات لا تستوفي معايير التصنيف الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كمدرجة بالتكلفة المطفأة، نظراً لأن تدفقاتها النقدية لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. وتم تحويل خسائر القيمة العادلة ذات الصلة بمبلغ 67,936 دينار كويتي من احتياطي القيمة العادلة إلى الخسائر المترجمة في 1 يناير 2018.

(ب) إعادة التصنيف من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى اختارت المجموعة عرض تغييرات الإيرادات الشاملة الأخرى في القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة المصنفة مسبقاً كمتاحة للبيع، نظراً لأن هذه الاستثمارات محتفظ بها كاستثمارات استراتيجية طويلة الأجل. ونتيجة لذلك، تم إعادة تصنيف الموجودات التي تبلغ قيمتها العادلة 2,985,255 دينار كويتي من موجودات مالية متاحة للبيع إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تم الاعتراف بخسائر القيمة العادلة ذات الصلة بمبلغ 2,133,738 دينار كويتي في احتياطي القيمة العادلة فيما يتعلق بتلك الموجودات من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ج) إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تكون بعد عمليات إعادة التصنيف والتعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي لتقارير المالية 9 وتتضمن الأرصدة المدبنة والموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

لم يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من عقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء في تاريخ السريان الميدني في 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة. يقدم المعيار الجديد نموذجًا مكوّنًا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل. إضافة إلى ذلك، تم تحويل الارشادات المتعلقة بإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي 18 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مع عدم إدخال تغييرات جوهرية على المتطلبات ذات الصلة.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من الشركات ممارسة أحكام أخذها في الاعتبار كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من نموذج العقود مع عملائها. يحدد المعيار أيضا طريقة المحاسبة عن التكاليف المتزايدة مقابل الحصول على عقد والتكاليف المباشرة المتعلقة بتمام العقد. إضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار عرض الإفصاحات ذات الصلة.

لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 تأثير جوهرية على السياسات المحاسبية للمجموعة حيث أن مصادر الإيرادات تتكون بصورة رئيسية من إيرادات التأجير وأتعاب الإدارة وإيرادات العمولات.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27 - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار اثنين من إعفاءات الاعتراف للمستأجرين- عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحاسبات الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجرين تسجيل تكاليف التمويل على التزام التأجير والمتعلق بعقود التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما تتطلب عقود التأجير إعادة قياس التزام التأجير بناء على وقوع أحداث معينة (مثل: التغيير في مدة الإيجار، أو التغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد هذه المدفوعات). وبشكل عام، يتم الاعتراف بالقيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف عن طريقة المحاسبة الحالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17. حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي يسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 يتطلب من المستأجرين والمؤجرين عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

تعمل المجموعة حاليا على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع

تتألف البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. 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 (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وأي بنود أخرى لحقوق الملكية؛ في حين يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2017	2018		
	المحتفظ بها مباشرة			
خدمات الاستثمار	100%	100%	شركة الساحل المحدودة ("شركة الساحل المحدودة")	جزر العذراء البريطانية
خدمات الاستثمار	100%	100%	مؤسسة الساحل القابضة	الولايات المتحدة الأمريكية
	محتفظ بها من خلال مؤسسة الساحل القابضة			
خدمات عقارية	80%	80%	ونترز ستيت ذ.م.م. ("ونترز")	الولايات المتحدة الأمريكية

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. تدرج تكاليف الحيابة كمصروفات عند تكبدها ويتم إدراجها في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيابة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيابة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية فائدة سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيابتها والمطلوبات المقدرة). إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيابتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيابتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيابة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيابتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بعد الاعتراف المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الحيابة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيابة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغييرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية. تؤدي التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة إلى تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار. يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومحصلات البيع في الأرباح أو الخسائر المجمع.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغير في القيمة. يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقاً للتعريف الموضح أعلاه، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

تصنيف بنود الموجودات والمطلوبات إلى "بنود متداولة" مقابل "بنود غير متداولة"
تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة.

يكون الأصل متداولاً عندما :

- يكون من المتوقع تحقيقه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية
- يمثل النقد والنقد المعادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

ويتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى ضمن فئة الموجودات غير المتداولة

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع سداؤه في دورة تشغيل عادية
- يكون محتفظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية
- عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

وتقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية

في الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. راجع القسم 4 لعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، تستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس.

(أ) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالأرصدة التجارية المدينة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار – بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبدئياً مقابل سعر المعاملة.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - الاستثمار في أسهم، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبني، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما يستوفي الشروط الآتية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه بتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية،
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأداة تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل المبالغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

عند الاعتراف المبني باستثمار في أسهم غير محتفظ به لغرض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار -على نحو غير قابل للإلغاء- عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إجراء هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

ويتم قياس كافة الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للموضح أعلاه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبني، يجوز للمجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى استبعاد الفروق المحاسبية التي قد تنشأ أو الحد منها بصورة جوهرية.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بتقييم الغرض من نموذج الأعمال الذي ينتمي إليه الأصل على مستوى المحفظة وتعتبر هذه الطريقة الأفضل لتعكس كيفية إدارة الأعمال ونوعية المعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن هذه المعلومات:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة والعملية المتبعة لتنفيذ هذه السياسات. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بمعدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدة أي مطلوبات تتعلق بها أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو الاعتراف بتدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة المجموعة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها،
- معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع استمرار المجموعة في الاعتراف بهذه الموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة أو المدارة ويتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والفوائد فقط - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف المبني. وتعرف "الفوائد" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والفوائد، تأخذ المجموعة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك، تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية تؤدي إلى تغيير وقت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير قيمة وتوقيت استلام التدفقات النقدية،
- الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة،
- المدفوعات مقدماً وشروط التمديد،
- الشروط التي تمنع مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات معينة (مثل ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع)،

إن سمات المدفوعات مقدماً تتسق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والفوائد فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم والذي قد يتضمن تعويض إضافي معقول لإنهاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تنتج أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدماً يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زانداً الفوائد التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول لإنهاء المبكر) تعتبر متسقة مع هذه المعايير إذا كانت القيمة العادلة للسداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبني.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - التصنيف و القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي أرباح أو خسائر من تحويل العملات الأجنبية أو إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترجمة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات الفوائد أو توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر
- ◀ موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
- تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي
- ◀ قروض ومدنيون
- تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر
- ◀ موجودات مالية متاحة للبيع
- تم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، أو كمشترقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة تحوط فعالة متى كان ذلك مناسباً.

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، أو كمشترقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة تحوط فعالة متى كان ذلك مناسباً.
- يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلفيات والدائنين. تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من توزيعات الأرباح المستحقة والضرائب المستحقة والمطلوبات الأخرى.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ج) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

المطلوبات المالية

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغاءها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة.

عند استبعاد التزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مفترضة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

(د) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون هناك حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية لتسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

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

الأدوات المالية وموجودات العقود

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على:

- ◀ الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة،
- ◀ الاستثمارات في الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى،
- ◀ موجودات العقود

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى مخاطر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر على المبلغ المقابل لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للبند باستثمار البنود الآتية حيث يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر:

- أوراق الدين المالية التي يتم تحديدها كمنخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة، و
- أوراق الدين المالية الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي سجلت ازدياداً جوهرياً في المخاطر منذ الاعتراف المبني (أي) مخاطر التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب عقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة من بيع الضمانات المحتفظ به أو التحسينات الائتمانية التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)
انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)
تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإشياء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

وتعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيرات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمع بتقييم ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة موجودات مالية منخفضة القيمة فقط في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (حدث "خسارة متكبدة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية ويمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة مؤشرات على مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة التنظيم المالي الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات والظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمع بتقييم ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمار أو مجموعة استثمارات.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمحاكاة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المترتبة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن تاريخ السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار باستثناء الخصومات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في معظم ترتيبات الإيرادات.

الاعتراف بالإيرادات

يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات أتعاب وعمولة

يتم الاعتراف بإيرادات الأتعاب المكتسبة من تقديم الخدمات خلال فترة زمنية معينة على مدى تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولات وأتعاب إدارة الموجودات وأتعاب الإدارة والاستشارات الأخرى.

إيرادات تمويل

تعرض إيرادات التمويل في بند مستقل عن الإيرادات من العقود مع العملاء في بيان الأرباح أو الخسائر وتسجل عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. باستثناء الأرض المستأجرة المدرجة بمبلغ معاد تقييمه، تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة- إن وجدت. تتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الانشاءات في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر. ولا يتم استهلاك الأرض ملك حر.

إن الأعمار الإنتاجية المقدره هي كالتالي:

مباني	20 سنة
معدات مكتبية	3 - 5 سنة

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم استبعاده عند البيع (أي، تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر عند عدم الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها إن كان ذلك ملائماً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد تأجير إذا كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويقوم الترتيب بتحويل الحق في استخدام الأصل (أو الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو هذه الموجودات).

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. ويتم تصنيف عقد التأجير الذي يتم بموجبه تحويل كافة المزايا والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البداية أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير على أساس نسبي بين رسوم التمويل وتخفيض التزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف برسوم التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم استهلاك الأصل المؤجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. وإذا لم يتم التأكد بصورة معقولة من انتقال الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة عقد الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار أيهما أقل.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض والترتيبات المتعلقة بعقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة التأجير وفقاً لنفس الأسس التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. كما تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في فترة اكتسابها.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الاستخدامية، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة الاستخدامية، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصادفي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر ما لم يدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تتوافر الظروف التي تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد. متى أمكن ذلك. وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع في السابق، ومن المحتمل أن يتطلب استخدام الموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) مخصصات (تتمة)

تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لكي تعكس أفضل تقدير حالي. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتم الاعتراف بالاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي وطول فترة خدمة الموظفين ويخضع إلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالنسبة للموظفين الكويتيين بدفع اشتراكات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وتحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين.

أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة المصدرة للشركة الأم التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي الاجباري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم الأرباح إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة؛ وعمليات إعادة القياس التي تتضمن الأرباح والخسائر الاكتوارية والعائد على موجودات برامج المزايا المحددة.

موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الضمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بأنشطة الأعمال التي ينتج عنها إيرادات ويتحمل عنها تكاليف. تستخدم إدارة الشركة الأم قطاعات التشغيل لتخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تتميز بسمات اقتصادية مماثلة وتشابه في المنتجات والخدمات ونوعية العملاء متى كان ذلك ملائماً ويتم إعداد التقارير بشأنها بصفتها قطاعات يمكن إعداد تقرير عنها.

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملة أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تاهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي ان فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبني لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبني للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

توزيعات أرباح على الأسهم العادية

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام ويتم استقطاعها من حقوق الملكية عندما يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق المنافع الاقتصادية محتملاً.

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج الشركة مستبعداً.

أحداث بعد فترة البيانات المالية المجمعة

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد فترة البيانات المالية المجمعة وقبل اعتمادها للإصدار حول ظروف وقعت في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وتقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة بحيث تعكس الأحداث التي أدت إلى التعديل بعد فترة البيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة البيانات المالية المجمعة، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم – متى كان ذلك ممكناً.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

3.1 الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)
تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

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

يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمحاكاة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدنيين. ولاتخاذ الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

تقوم المجموعة بالتعامل مع الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفاض قيمتها في حالة وجود انخفاض كبير أو متواصل في قيمتها العادلة بأقل من تكلفتها. إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكام. اعتبرت المجموعة أن الانخفاض في القيمة بنسبة 30% يعتبر انخفاض كبير، ولمدة 12 شهر يعتبر متواصل.

3.2 التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقدم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

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

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم الشركة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم الشركة بتتبع التغييرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4- صافي إيرادات استثمار

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(29,027)	766,260	
		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(3,750)	(72,738)	
998,294	-	صافي الأرباح من إيرادات بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(262,485)	-	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 8)
90,427	128,700	إيرادات فوائد
8,516	116,538	إيرادات توزيعات أرباح
<u>801,975</u>	<u>938,760</u>	

5- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

5- ربحية السهم (تنمة)

2017	2018	
2,182,469	1,435,459	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
584,185,395	584,473,066	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)*
3.74 فلس	2.46 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم يأخذ في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة. لم يتم إجراء أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

6- ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع دينار كويتي	معدات مكتنية دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	
2,053,844	440,094	561,000	1,052,750	التكلفة: كما في 1 يناير 2018
18,673	18,673	-	-	إضافات
2,072,517	458,767	561,000	1,052,750	كما في 31 ديسمبر 2018
(972,525)	(411,525)	(561,000)	-	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2018
(11,375)	(11,375)	-	-	المحمل للسنة
(983,900)	(422,900)	(561,000)	-	كما في 31 ديسمبر 2018
1,088,617	35,867	-	1,052,750	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2018
2,034,446	420,696	561,000	1,052,750	التكلفة: كما في 1 يناير 2017
19,638	19,638	-	-	إضافات
(240)	(240)	-	-	استبعادات
2,053,844	440,094	561,000	1,052,750	كما في 31 ديسمبر 2017
(964,474)	(403,474)	(561,000)	-	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2017
(8,291)	(8,291)	-	-	المحمل للسنة
240	240	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(972,525)	(411,525)	(561,000)	-	كما في 31 ديسمبر 2017
1,081,319	28,569	-	1,052,750	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2017

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7- استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة:

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	الأنشطة الأساسية	حصة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة
			2017	2018		
2017	2018					
دينار كويتي	دينار كويتي					
2,581,104	2,507,555	تصنيع	23.73	23.73	ألمانيا	شركة ريكو (جي أم بي اتش)
17,952,851	17,186,692	أنشطة استثمار	23.41	23.41	الكويت	الشركة الكويتية الألمانية القابضة *
17,719,695	18,075,610	تصنيع	12.37	12.37	ألمانيا	شركة واينج العالمية (أي جي)
38,253,650	37,769,857					

* لدى الشركة الكويتية الألمانية القابضة ملكية مباشرة بنسبة 52% في شركة واينج العالمية أي جي.

فيما يلي مطابقة للمعلومات المالية الموجزة بالقيمة الدفترية للشركات الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
34,066,863	38,253,650	في 1 يناير
1,838,465	1,387,077	حصة في النتائج
1,725,711	(157,519)	صافي الحصة في إيرادات شاملة أخرى
(1,505,236)	(1,005,878)	استرداد رأس المال
2,127,847	(707,473)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
38,253,650	37,769,857	في 31 ديسمبر

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة. تعكس المعلومات المنفصّل عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ

2018	شركة واينج العالمية (أي جي)	الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقلّلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
321,839,273	139,715,362	167,402,313	14,721,598	إجمالي الموجودات
(182,953,779)	(76,109,124)	(102,690,621)	(4,154,034)	إجمالي المطلوبات
138,885,494	63,606,238	64,711,692	10,567,564	حقوق الملكية
12,242,955	10,206,564	2,036,391	-	الشهرة
37,769,857	18,075,610	17,186,692	2,507,555	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2017 دينار كويتي	شركة واينج العالمية (أي جي) دينار كويتي	الشركة الكويتية الالمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلتة) دينار كويتي	شركة ريكو (جي أم بي اتش) دينار كويتي	
324,681,810	137,927,593	171,755,696	14,998,521	إجمالي الموجودات
(188,140,900)	(80,248,396)	(103,771,499)	(4,121,005)	إجمالي المطلوبات
136,540,910	57,679,197	67,984,197	10,877,516	حقوق الملكية
12,620,304	10,583,913	2,036,391	-	الشهرة
38,253,650	17,719,695	17,952,851	2,581,104	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة
342,056,364	163,427,998	164,767,591	13,860,775	الإيرادات
11,163,329	7,692,648	2,728,462	742,219	الربح
(2,441,630)	504,062	(2,945,692)	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
8,721,699	8,196,710	(217,230)	742,219	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
1,387,077	951,696	259,261	176,120	حصة المجموعة في ربح السنة
318,289,122	151,344,345	153,286,571	13,658,206	الإيرادات
13,936,566	8,779,640	4,191,122	965,804	الربح
10,331,630	154,107	10,177,523	-	إيرادات شاملة أخرى
24,268,196	8,933,747	14,368,645	965,804	إجمالي الإيرادات الشاملة
1,838,465	1,086,173	515,723	236,569	حصة المجموعة في ربح السنة

7- استثمار في شركات زميلة (تمة)

تقييم انخفاض قيمة شركة واينج العالمية (أي جي)

تراعي الإدارة التقييم المستقبلي للأداء والعمليات التجارية لوحدة إنتاج النقد لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز القيمة الممكن استردادها.

تم تقدير القيمة الممكن استردادها استناداً إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع تحديدها من وحدة إنتاج النقد (القيمة الاستخدامية). يتم تحديد القيمة الاستخدامية استناداً إلى الافتراضات المعقولة والمؤيدة حول التوقعات التي تعتمد عليها الإدارة (كجزء من الموازنة).

وتغطي هذه التدفقات النقدية فترة خمس سنوات بواسطة متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 6.88% على مدى فترة التوقع استناداً إلى التقييم السابق وتوقعات الإدارة حول تطور السوق. ومعدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 7.38% (2017: 7.62%) وتم استقاء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموازنة المحددة بخمس سنوات بواسطة معدل نمو طويل الأجل بنسبة 1.50% (2017: 3%).

ونتيجة لهذا التحليل، تم تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد بالكامل بناءً على القيمة أثناء الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 33,808,429 دينار كويتي، بما يتجاوز القيمة الدفترية بمبلغ 15,732,819 دينار كويتي. وبناءً عليه، لم تحدد الإدارة خسائر انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة لحسابات القيمة الاستخدامية والحساسية للتغيرات في الافتراضات

- ◀ معدل نمو الإيرادات السنوية خلال فترة التقدير.
- ◀ معدل الخصم
- ◀ معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة التقدير

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

قامت الإدارة بإجراء تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للشركة الزميلة قيمتها الممكن استردادها. وفيما يلي عرض موجز لهذه التغيرات:

- ◀ انخفاض معدل نمو الإيرادات السنوية خلال فترة التقدير بنسبة 1% سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة الممكن استردادها بمبلغ 6,415,259 دينار كويتي.
- ◀ زيادة معدل الخصم إلى 7.88% (أي + 0.5%) سوف تؤدي إلى انخفاض في القيمة الممكن استردادها بمبلغ 5,966,359 دينار كويتي.
- ◀ انخفاض معدل النمو طويل الأجل إلى 1% (أي - 0.5%) سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة الممكن استردادها بمبلغ 4,546,698 دينار كويتي.

يستند تحليل الحساسية أعلاه إلى التغيير في الافتراضات مع الاحتفاظ بكافة الافتراضات الأخرى ثابتة. وليس من المرجح أن يحدث ذلك عملياً وقد تترابط التغيرات في بعض الافتراضات.

8- استثمار في أوراق مالية

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
		التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
		غير متداولة
-	6,342,995	صندوق مشترك وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	3,726,127	صناديق أسهم خاصة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,336,577	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	1,130,639	أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	12,536,338	
		متداولة
-	31,142	أسهم مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	12,567,480	
		التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
3,828,432	-	صندوق مشترك
3,430,157	-	صناديق أسهم خاصة
4,635,256	-	أسهم غير مسعرة
16,250	-	أسهم مسعرة
11,910,095	-	موجودات مالية متاحة للبيع
17,388	-	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن بعض أدوات حقوق الملكية بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017 التي ليس لها أسعار معلنة في سوق نشط والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها تم المحاسبة عنها بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39). تم قياس هذه الأدوات بالقيمة العادلة في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كلما كان ذلك مناسباً (إيضاح 4).

كما في 31 ديسمبر 2017، قامت الإدارة بإجراء مراجعة لموجوداتها المالية المتاحة للبيع لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية وبالتالي قامت بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 262,485 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ (إيضاح 4).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أساليب التقييم في إيضاح 18.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9- مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
2,707,048	1,777,807	غير متداولة
400,387	402,444	أوراق دفع (إيضاح 14)
		مدينون آخرون
<u>3,107,435</u>	<u>2,180,251</u>	
		متداولة
29,265	13,110	سلف ومدفوعات مقدماً
192,893	261,321	إيرادات مستحقة
357,698	303,902	مدينون آخرون
<u>579,856</u>	<u>578,333</u>	
<u>3,687,291</u>	<u>2,758,584</u>	

تتألف الإيرادات المستحقة من اتعاب إدارة بمبلغ 82,248 دينار كويتي (2017: 71,397 دينار كويتي) وتم ضمانها بالكامل مقابل موجودات أساسية بالصندوق الذي تتولى المجموعة إدارته.

10- النقد والنقد المعادل

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
2,922,206	2,919,554	ودائع قصيرة الأجل
1,482,351	348,815	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
<u>4,404,557</u>	<u>3,268,369</u>	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع

تم إيداع الودائع قصيرة الأجل على فترات متباينة تتراوح بين يوم واحد إلى 3 أشهر بناءً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتكتسب فائدة بمعدل متوسط 2.03% سنوياً (2017: 1.02% سنوياً).

11- رأس المال والاحتياطيات

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 625,293,152 سهم (2017):

ب) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بتوصية مجلس الإدارة نسبة لا تقل 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الام وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاجباري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

11- رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

(ج) الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة لا تزيد 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا الاقتطاع السنوي بموجب قرار الجمعية العمومية للمساهمين بتوصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الاختياري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

(د) أسهم خزينة

2017	2018	
40,820,086	40,820,086	عدد الأسهم
6.53%	6.53%	نسبة إجمالي الأسهم القائمة (%)
1,326,653	1,338,898	القيمة السوقية (دينار كويتي)
4,755,819	4,755,819	التكلفة (دينار كويتي)

إن الرد المعادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاح للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم وفقاً لإرشادات هيئة السوق المالية.

(هـ) توزيعات مسددة ومقترحة

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم إصدار أي توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء). يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

12- مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
183,421	258,795	كما في 1 يناير
91,970	87,183	المحمل للسنة
(16,596)	(107,523)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<u>258,795</u>	<u>238,455</u>	كما في 31 ديسمبر

13- مطلوبات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
210,146	202,609	توزيعات أرباح مستحقة
1,234,937	992,421	ضرائب مستحقة
168,984	137,782	مطلوبات أخرى
<u>1,614,067</u>	<u>1,332,812</u>	

14- إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على كافة المعاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس الشروط المعتمدة من قبل إدارة الشركة الأم.

يوضح الجدول التالي القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة مع الأطراف ذات علاقة:

2017	2018	شركات زميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

بيان المركز المالي المجموع:

أوراق دفع (مدرجة ضمن موجودات غير متداولة (إيضاح 9) 1,777,807 1,777,807 2,707,048

تحمل أوراق الدفع متوسط معدل فائدة بنسبة 1.18% (2017: 1.17%) سنوياً وتستحق القبض بعد سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2017	2018	أخرى	شركات زميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

اتعاب إدارة
إيرادات فوائد
541,506 365,933 365,933 -
32,073 25,835 - 25,835

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة وعضو الإدارة الأساسي الذي يتمتع بصلاحيات ومسئولية تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المجموعة. وفيما يلي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بموظفي الإدارة العالية.

أرصدة قائمة		معاملات خلال السنة	
2017	2018	2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
77,100	40,773	258,254	253,164
22,541	39,792	16,961	18,894
99,641	80,565	275,215	272,058

مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة
رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

15- موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة عدد من الاستثمارات والصناديق، يتم إدارة بعض منها بالتعاون مع مديري صناديق مهنيين آخرين. كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت الصناديق المدارة 20,906,640 دينار كويتي (2017: 21,639,134 دينار كويتي).

لا يمكن رجوع هذه الصناديق على الموجودات العامة للمجموعة، كما لا يجوز للمجموعة الرجوع على موجودات الصناديق. وبالتالي، فلم يتم إدراج موجودات هذه الصناديق في البيانات المالية المجمعة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة أمانة 409,512 دينار كويتي (2017: 591,209 دينار كويتي).

16- التزامات

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 299,481 دينار كويتي (2017: 461,162 دينار كويتي) مقابل شراء بعض استثمارات.

17- معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات الجغرافية للمجموعة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		إجمالي الإيرادات
1,306,555	758,693	الكويت و دول مجلس التعاون الخليجي
2,054,857	1,443,177	أوروبا
265,028	449,502	الولايات المتحدة الأمريكية
3,626,440	2,651,372	
		موجودات غير متداولة
		الكويت و دول مجلس التعاون الخليجي
27,914,495	27,487,964	أوروبا
26,244,814	25,709,247	الولايات المتحدة الأمريكية
344,065	529,502	
54,503,374	53,726,713	

18 - قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة 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 المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

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

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

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة والعقارات الاستثمارية.

يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الموجودات الجوهرية مثل العقارات الاستثمارية والاستثمارات في أسهم غير مسعرة. تحدد مشاركة خبراء التقييم الخارجيين من قبل الإدارة العليا على أساس سنوي. تتضمن معايير الاختيار المعرفة السوقية والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية. تتخذ الإدارة العليا قراراً، بعد مناقشة خبراء التقييم الخارجيين التابعين للمجموعة، حول أساليب التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها في كل حالة.

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم والصناديق المشتركة والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية، المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتقدير والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه.

انتهت الإدارة إلى أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التالية تعادل قيمتها العادلة تقريبا

- ◀ نقد ونقد معادل
- ◀ مدفوعات مقدما وموجودات أخرى
- ◀ مطلوبات أخرى

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمار في أسهم مدرجة

تستند القيمة العادلة للأسهم المتداولة علنا إلى أسعار السوق المعلنة في سوق نشط للموجودات المماثلة بدون إجراء أي تعديلات. تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

استثمارات المجموعة في شركات ذات أسهم خاصة غير مسعرة في سوق نشط. ولا تحدث المعاملات في هذه الاستثمارات على أساس منتظم. تستخدم المجموعة أساليب تقييم بالسوق لهذه المراكز. تحدد المجموعة شركات عامة مقارنة (أقران) استنادا إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحسب مضاعف مناسب للتداول لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب مضاعف بقسمة القيمة السوقية لشركة مقارنة على قيمتها الدفترية. وتمثل القيمة السوقية لشركة ما سعر سهمها مضروبا في عدد الأسهم القائمة. وتمثل القيمة الدفترية صافي الموجودات لشركة ما. يتم خصم مضاعف التداول لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. إذا حددت الإدارة أن أسلوب التقييم المستند إلى السوق لا يعكس قيمة الاستثمارات وأن القيمة الأساسية الجوهرية للشركة المستثمر فيها متضمنة في موجوداتها، تستخدم الإدارة بدلاً من ذلك قيمة صافي الموجودات المعدلة ("صافي قيمة الموجودات"). يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف المجموعة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الصناديق المشتركة غير المدرجة

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط والتي يمكن أن تخضع لقيود على الاسترداد مثل فترات امتناع كبار المساهمين عن بيع أسهمهم. وتراعي الإدارة أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الصناديق كجزء من المهام المنوطة بها قبل الاستثمار، ولضمان أنها معقولة ومناسبة. بالتالي، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه صناديق الشركة المستثمر فيها كأحد المدخلات في قياس قيمتها العادلة. وعند قياس قيمتها العادلة، يتم تعديل صافي قيمة الموجودات هذه الصناديق، حسب الضرورة، لتعكس القيود على الاسترداد والالتزامات المستقبلية وغيرها من العوامل المحددة لصناديق الشركة المستثمر فيها ومدير الصندوق. وعند قياس القيمة العادلة أيضا، تراعى المعاملات في أسهم صندوق الشركة المستثمر فيها. واستنادا إلى طبيعة ومستوى التعديلات اللازمة لتقدير صافي قيمة الموجودات ومستوى التداول في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين ومعتمدين ذوي مؤهلات مهنية معروفة وذات صلة وخبرة حديثة بمواقع وفئات العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. وتتوافق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة" وتحدد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق أخذا في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناء على صافي إيرادات التشغيل المعتادة الناتجة من العقار، ويتم قسمتها على معدل الرسملة (الخصم). وفقا لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة من خلال المقارنة بمعاملات مماثلة. وتتمثل وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة في سعر المتر المربع. ويتم إدراج القيمة العادلة للعقار الاستثماري ضمن المستوى 3.

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

- تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
 - المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
 - المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

18.1 الأدوات المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	6,342,995	-	6,342,995
3,726,127	-	-	3,726,127
1,336,577	-	-	1,336,577
-	-	31,142	31,142
5,062,704	6,342,995	31,142	11,436,841
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
1,130,639	-	-	1,130,639
6,193,343	6,342,995	31,142	12,567,480
استثمار في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)			

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

18.1 الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
-	-	15,820	15,820
-	1,568	-	1,568
-	1,568	15,820	17,388
-	-	-	-
-	-	16,250	16,250
3,430,157	3,828,432	-	7,258,589
3,430,157	3,828,432	16,250	7,274,839
3,430,157	3,830,000	32,070	7,292,227

31 ديسمبر 2017
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح أو الخسائر
أسهم مسعرة
أسهم غير مسعرة

موجودات مالية متاحة للبيع
أسهم مسعرة
أسهم غير مسعرة
صناديق غير مسعرة

استثمار في أوراق مالية (بالقيمة العادلة)

18.2 الأدوات غير المالية

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
151,650	-	-	151,650
150,875	-	-	150,875

31 ديسمبر 2018
عقار استثماري

31 ديسمبر 2017
عقار استثماري

18 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

18.2 الأدوات غير المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية:

2018		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجموع دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	دينار كويتي
5,863,738	4,765,157	1,098,581
32,058	-	32,058
(72,738)	(72,738)	-
370,285	370,285	-
6,193,343	5,062,704	1,130,639
كما في 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) إعادة القياس المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى إعادة القياس المدرج في الأرباح أو الخسائر مشتريات / مبيعات (بالصافي)		
2017		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المجموع دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع دينار كويتي	دينار كويتي
4,754,202	-	4,754,202
(156,810)	-	(156,810)
(1,034,416)	-	(1,034,416)
(132,819)	-	(132,819)
3,430,157	-	3,430,157
كما في 31 ديسمبر 2017		

* نظراً للتغير في السياسة المحاسبية، تم لأول مرة تسجيل الموجودات المالية المتاحة للبيع المقاسة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) بمبلغ 2,985,255 دينار كويتي ضمن المستوى 3. راجع الإيضاح 2.2 لمزيد من المعلومات. يتضمن الأصل غير المالي المدرج بالقيمة العادلة عقاراً استثمارياً تم تصنيفه ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	20% - 30% (2017: 20% - 30%)	إن الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2017: 10%) في معدل الخصم سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 126,877 دينار كويتي (2017: 134,557 دينار كويتي)

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعتها عند تسعير الاستثمارات.

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتضمن الموجودات المالية الرئيسية لدى المجموعة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والنقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى التي تنتج مباشرة من العمليات. وتتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة المطلوبات الأخرى والتي تنتج من عمليات المجموعة ضمن السياق الطبيعي لأعمالها. تمتك المجموعة أيضاً استثمارات في أسهم وأدوات دين مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم). تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول خضوع أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه قد تم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقاً لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

19.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزامه بموجب أداة مالية أو عقد عميل مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لخسائر الائتمان من أنشطة التشغيل (وبصفة أساسية الكمبيالات الصادرة للشركات الزميلة) وكذلك من أنشطة التمويل بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة التشغيل.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يتمثل في القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,404,557	3,268,369	النقد والنقد المعادل
950,978	967,668	مدينون آخرون
2,707,048	1,777,807	أوراق دفع
<u>8,062,583</u>	<u>6,013,844</u>	مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

النقد والنقد المعادل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمانية العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات التصيرية للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

19.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة الأخرى

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة من العملاء الأفراد والتي تتضمن عدد كبير من الأرصدة الصغيرة. وتفترض الشركة الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 365 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك. وكما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن أغلبية الانكشاف لمخاطر الأطراف المقابلة لدى المجموعة يرتبط بمخاطر تعثر منخفضة ولا يتضمن أي مبالغ متأخرة السداد. وبالتالي، توصلت الإدارة إلى أن خسائر الانخفاض في القيمة غير جوهرية.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المفصّل عنها في الإيضاح 8. لا تحتفظ المجموعة بأي كفالة كضمان.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تتشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدراتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة. إن الجانب الأكبر من الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتركز في دولة الكويت وألمانيا وهو يتعلق بالاستثمار في الشركات الزميلة. لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان.

19.2 مخاطر السيولة

تُعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تتشأ مخاطر السيولة من احتمالية عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وغير العادية. وقد تطرأ هذه السيناريوهات عند عدم توفر التمويل المطلوب لمراكز الموجودات غير السائلة للمجموعة بشروط مقبولة. وللحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بالترتيب لتنوع مصادر التمويل بالإضافة إلى قاعدة ودائعها الرئيسية كما طبقت سياسة إدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار ومراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بصورة منتظمة. ووضعت المجموعة إجراءات خاصة بالرقابة الداخلية وخطط طارئة لإدارة مخاطر السيولة، واشتمل ذلك على تقييم للتدفقات النقدية المتوقعة وتوفير ضمان من درجة عالية يمكن استخدامه في تأمين تمويل إضافي عند الضرورة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية والالتزامات الرأسمالية لدى المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصصة.

	أكثر من سنة	12-3 شهر	خلال 3 أشهر	
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2018
مطلوبات أخرى	-	1,321,944	10,868	
التزامات رأسمالية	56,131	170,543	72,807	
المجموع	56,131	1,492,487	83,675	
مطلوبات أخرى	-	1,612,227	1,840	31 ديسمبر 2017
التزامات رأسمالية	128,241	217,006	115,915	
المجموع	128,241	1,829,233	1,955,755	

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، فإن كافة المطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي غير مشتقة وذات فترة استحقاق تبلغ 12 أشهر أو أقل.

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظراً للتغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الأسهم.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

19.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

أن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للانكشاف نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية. تعمل المجموعة في الكويت وبعض دول الشرق الأوسط الأخرى وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وهي بذلك عرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة منها بأسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، تعمل الإدارة على الحفاظ على انكشاف متوازن للموجودات والمطلوبات حسب العملة الأجنبية للحد من التقلبات في أسعار العملات الأجنبية وفقاً لسياسات المجموعة لإدارة المخاطر.

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

إن المجموعة ليس لديها انكشافاً جوهرياً لأسعار صرف العملات الأجنبية للمطلوبات المالية النقدية. وتوضح الجداول التالية انكشاف المجموعة لأسعار صرف العملات الأجنبية للموجودات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

الموجودات		المطلوبات		العملة
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
27,242,053	26,522,497	1,431	1,380	يورو
2,092,176	1,499,782	3,476	3,494	دولار أمريكي

إضافة إلى ذلك، فإن تعرض المجموعة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية بالنسبة لكافة العملات الأخرى ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

حساسية أسعار صرف العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن التأثير على ربح المجموعة ينتج عن التغيرات في الموجودات والمطلوبات النقدية. وينتج التأثير على حقوق ملكية المجموعة عن صافي استثمار المجموعة في الشركات الزميلة.

19 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

19.3 مخاطر السوق (تتمة)

19.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)
حساسية أسعار صرف العملات الأجنبية (تتمة)

2017		2018		التغير في سعر صرف العملات الأجنبية	العملة
التأثير على الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	التأثير على الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الأرباح أو الخسائر دينار كويتي		
1,176,888	185,214	1,029,158	296,967	5%	يورو
17,203	87,406	-	72,489	5%	دولار أمريكي

ليس هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. سيؤدي الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة سابقاً مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن معاكس.

19.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية الرئيسية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية محدود نظراً لأن معظم الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة تدر فائدة بمعدلات تجارية ويتم إعادة تسعيرها على المدى القصير ولا تزيد عن اثني عشر شهراً.

19.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 8). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع الحدود لأدوات حقوق الملكية على أساس فردي وإجمالي على حد سواء. يتم تقديم التقارير حول محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للمجموعة بصورة منتظمة.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بمبلغ 2,467,216 دينار كويتي. يتضمن الإيضاح 18 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

لا يتم تداول استثمارات المجموعة في الأسهم علناً إلا في سوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت").

19.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة مخاطر التشغيل والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة تقييم مدى فعالية الفصل بين الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي.

20 - إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017. يتكون رأس المال من بنود رأس المال واحتياطات الأسهم الأخرى (بما في ذلك الحصص غير المسيطرة) وتدرج بمبلغ 56,033,290 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 57,632,313 دينار كويتي).