

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

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

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الصفحة	المحتويات
3 – 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
31 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع.  
دولة الكويت

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" وشركتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيانات الأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي من ناحية حكمنا المهني كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة الحالية، وتم مناقشة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وعند تكوين رأينا بشأنها. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

### أ) تقييم العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية للشركة العقارات الواقعة داخل دولة الكويت. إن القيمة الكلية للعقارات الإستثمارية مهمة للبيانات المالية للشركة كما أنها مدرجة بالقيمة العادلة. تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الإستثمارية على أساس دوري باستخدام مقيمين خارجيين لدعم عملية التقييم.

وتعتبر عملية تقييم العقارات الإستثمارية عملية حكمية هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وإيرادات الإيجارات المستقبلية ومعدلات الإشغال وصافي أرباح التشغيل بالمقارنة مع معاملات السوق في الأونة الأخيرة. إن التغيرات في هذه الفرضيات والتقييمات قد تؤدي إلى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الإستثمارية وبالتالي إلى أرباح أو خسائر غير محققة في بيان الأرباح أو الخسائر. إن إفصاحات الشركة حول عقاراتها الإستثمارية مدرجة في الإفصاحات رقم 4 و 23.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملاءمة عملية الإدارات بمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما فيها اعتبار الإدارات لكفاءة وإستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية بما في ذلك المباحثات مع الإدارة والمقيمين المستقلين مع تحديد التقديرات والإفتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية. كما حصلنا أيضاً على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة إلى المقيمين المستقلين فيما يتعلق بإيرادات الإيجارات وإشغال العقار للتأكد من أنها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا بأعمال التدقيق.

## أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

(ب) تكوين مخصص للإلتزامات التي يحتمل عنها خسائر

قامت الإدارة بإجراء تقييم لمدى الحاجة إلى حجز مخصصات إضافية وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات والإلتزامات الطارئة والموجودات الطارئة.

أخذت الإدارة بعين الإعتبار الجوانب الفنية التي عند تحققها يتوجب الإعتراف بالمخصص كالتزام في بيان المركز المالي المجموع، والحالات الأخرى التي يتم فقط توضيحها ضمن الإلتزامات المحتملة ولا يتم الإعتراف بها.

تعترف المجموعة بالمخصصات إذا كانت الحالة تمثل التزاماً حالياً ومن المحتمل تدفق مصادر للخارج تمثل منافع اقتصادية تكون مطلوبة لتسديد الإلتزام.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء دراسة شاملة للحالات والإلتزامات الطارئة التي ربما تتطلب نفقات نقدية و تدفقات نقدية مستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بأخذ مخصص خسائر محتملة بمبلغ 50,315 دينار كويتي كما هو مفصل في إيضاح 16 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق المنفذة من قبلنا من بين الإجراءات الأخرى ما يلي:

- تركز تدقيقنا على التحقق من معقولية التقديرات المكونة من قبل الإدارة وفقاً للإجراءات المحددة لتدقيق التقديرات في معايير التدقيق الدولية.
- قمنا بالتحقق من سلامة توفر شروط الاعتراف بالمخصصات وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات والإلتزامات المحتملة والموجودات المحتملة.
- قمنا بتقييم معقولية الافتراضات والأسس التي أستندت إليها الإدارة في إجراء التقدير لهذه المخصصات.
- قمنا بالتأكد من تطبيق هذه الأسس والافتراضات في تقدير مبلغ المخصصات المطلوبة بما يحقق الشروط الفنية المطلوبة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.
- قمنا بتقييم ملائمة الإفصاحات حول المخصصات المدرجة في البيانات المالية المجمعة بما يحقق متطلبات الإفصاح المطلوبة من قبل المعايير الدولية للتقارير المالية.

## معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقارير مراقبي الحسابات حولها. يتوقع توفير التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير مراقبي 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 الإطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما 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 مراقبي الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة مأخوذة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء سواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ومرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولين عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول 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 جوهري 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، ونبغهم 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 مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجموع.





خالد حسن الأحمد - CPA


بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
3	4		ممتلكات ومعدات
6,238,207	8,310,000	4	عقارات استثمارية
127,958	121,659		استثمارات في شركات زميلة
2,136,402	-	5	استثمارات متاحة للبيع
-	491,502	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>8,502,570</u>	<u>8,923,165</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
220,634	122,927	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,218,818	2,397,004	8	مطلوب من أطراف ذات صلة
4,999,185	6,443,531	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
305,482	200,000	10	ودائع وكالة بالإستثمار
4,052,719	1,622,020	11	النقد والتقد المعادل
<u>10,796,838</u>	<u>10,785,482</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>19,299,408</u>	<u>19,708,647</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	12	رأس المال
699,718	827,272	13	إحتياطي إجباري
44,983	20,862		إحتياطي القيمة العادلة
(4,765)	(16,527)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
<u>2,114,819</u>	<u>2,308,648</u>		أرباح مرحلة
<u>12,854,755</u>	<u>13,140,255</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
62,540	117,959		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>62,540</u>	<u>117,959</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
606,792	471,180	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	153,617	8	مطلوب إلى أطراف ذات صلة
5,775,321	5,825,636	16	مخصصات
<u>6,382,113</u>	<u>6,450,433</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
<u>6,444,653</u>	<u>6,568,392</u>		إجمالي المطلوبات
<u>19,299,408</u>	<u>19,708,647</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

  
خالد محمود النوري  
الرئيس التنفيذي

  
فهد عبدالرحمن المخيزيم  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
أسامة فهد الجار الله  
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	ايضاح	العمليات المستمرة
دينار كويتي	دينار كويتي		
294,599	467,680		إيرادات تأجير العقارات
(23,619)	(31,886)		مصاريف تشغيل عقارات
270,980	435,794		مجمّل الربح
168,207	(43,182)	4	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	179,975		ربح من بيع عقارات استثمارية
140,692	184,905		حصة في ربح شركة زميلة
(12,540)	(40,000)	7	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(408)	(29,844)		خسارة عملات أجنبية
1,099,772	(50,315)	16	(مخصصات)/رد مخصصات
(425,582)	(491,994)	17	مصروفات عمومية وإدارية
(155,398)	(4,360)	18	خسائر انخفاض في القيمة
33,360	1,102,387	19	إيراد من استثمارات
132,729	29,067		ربح من وكالة بالإستثمار
572	3,104		إيرادات أخرى
1,252,384	1,275,537		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(10,805)	(11,480)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(27,656)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(3,600)	(11,062)		الزكاة
(50,500)	(10,000)	27	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,187,479	1,215,339		ربح السنة من العمليات المستمرة
(51,805)	-	20	العمليات المتوقفة خسارة السنة من العمليات المتوقفة
1,135,674	1,215,339		ربح السنة
11.36	12.15	21	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة والمتوقفة (فلس)
11.88	12.15		من العمليات المستمرة (فلس)
(0.52)	-		من العمليات المتوقفة (فلس)

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

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل الآخر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,135,674	1,215,339	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
(15,498)	(9,845)	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: فروقات ترجمة عمليات أجنبية
-	(24,121)	بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع: خسارة من استثمارات في حقوق الملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
(15,498)	(33,966)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
<u>1,120,176</u>	<u>1,181,373</u>	إجمالي الأرباح والدخل الشامل الآخر للسنة

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



شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ج. وشركائها التابعة  
دولة الكويت

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

	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي ترجمة صلاات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العائلة دينار كويتي	إحتياطي إيجاري دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
	13,231,944	2,600,552	10,733	44,983	579,660	(3,984)	10,000,000
	1,135,674	1,135,674	-	-	-	-	-
	(15,498)	-	(15,498)	-	-	-	-
	1,120,176	1,135,674	(15,498)	-	-	-	-
	2,635	(1,349)	-	-	-	3,984	-
	-	(120,058)	-	-	120,058	-	-
	(1,500,000)	(1,500,000)	-	-	-	-	-
	12,854,755	2,114,819	(4,765)	44,983	699,718	-	10,000,000
	1,215,339	1,215,339	-	-	-	-	-
	(33,966)	-	(9,845)	(24,121)	-	-	-
	1,181,373	1,215,339	(9,845)	(24,121)	-	-	-
	104,127	106,044	(1,917)	-	-	-	-
	-	(127,554)	-	-	127,554	-	-
	(1,000,000)	(1,000,000)	-	-	-	-	-
	<u>13,140,255</u>	<u>2,308,648</u>	<u>(16,527)</u>	<u>20,862</u>	<u>827,272</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>

الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة  
(خسارة)/ ربح محقق من موجودات مالية بالقيمة  
العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر  
المحول إلى الإحتياطيات  
توزيعات أرباح

إجمالي (الخسائر)/الدخل الشامل الأخر للسنة  
استعداد أسهم خزينة عند إعادة تصنيف شركة زمنية  
المحول إلى الإحتياطيات  
توزيعات أرباح

الرصيد في 31 ديسمبر 2017  
ربح السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة

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

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,135,674	1,215,339		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
784	3,799		ربح السنة
(168,207)	43,182	4	تعديلات:
-	(179,975)	4	استهلاكات
(140,692)	(184,905)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
12,540	40,000	7	ربح من بيع عقارات استثمارية
(1,099,772)	50,315	16	حصصة من ربح شركة زميلة
155,398	4,360		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(37,325)	(1,083,764)	19	تدعيم مخصصات/ (رد مخصصات)
229,293	138,961	19	خسائر انخفاض في القيمة
(268,765)	(359,995)	19	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
51,805	-		خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(132,729)	(29,067)		ايرادات توزيعات
27,228	49,258		خسارة من بيع شركة تابعة
(234,768)	(292,492)		ربح من وكالة بالإستثمار
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			خسارة العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
22,699	(96,548)		التغيرات في رأس المال العامل
(515,542)	(1,024,569)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(457,791)	17,508		مطلوب من أطراف ذات صلة
(2,024)	-		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(67,535)	-		مخصص مكافأة نهاية خدمة مدفوعة
(1,254,961)	(1,396,101)		مخصصات مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(3,363,071)	(499,543)		صافي حركة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	1,866,931		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	105,482		ودائع ثابتة
(6,070,000)	(3,435,000)	4	شراء عقارات استثمارية
-	1,500,000	4	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(625,072)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	181,357		توزيعات من شركة زميلة
-	(3,800)		شراء ممتلكات ومعدات
3,694,518	-		وكالة بالإستثمار
268,765	359,995		ايرادات توزيعات مستلمة
(1,459,922)	(1,027,032)		توزيعات أرباح مدفوعة
321,481	-		التدفقات النقدية المستبعدة من بيع شركات تابعة
14,795	-		التدفقات النقدية الداخلة من بيع شركات تابعة
164,801	36,940		ربح وكالة بالإستثمار مستلم
(7,053,705)	(914,670)		صافي النقد الناتج المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(459,508)	(119,928)		المدفوع للمساهمين من تخفيض رأس المال
(459,508)	(119,928)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(8,768,174)	(2,430,699)		النقص في النقد والنقد المعادل
12,820,893	4,052,719		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,052,719	1,622,020		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

## 1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الوادي الدولي للكمبيوتر ش.م.ك. (مقفلة) - بموجب عقد تأسيس شركة مساهمة كويتية مقفلة موثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق - تحت رقم 17/ جلد 284، بتاريخ 16 مايو 1994. وبناء على قرار الجمعية العمومية العادية وغير العادية التي انعقدت بتاريخ 23 مايو 2007، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة ليصبح: "شركة الصفاة تك القابضة ش.م.ك.ع." وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 30 مايو 2007. وبناء على قرار الجمعية العمومية غير العادية التي انعقدت بتاريخ 30 يوليو 2015، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة ليصبح: "شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع." وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 8 سبتمبر 2015.

بناءً على قرار الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 25 أكتوبر 2018 تمت الموافقة على تعديل اغراض الشركة لتصبح على النحو المبين أدناه، وتم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 5 نوفمبر 2018.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة يتعين أن يتم القيام بها وفقاً لتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض التالية على أنها تجيز للشركة بأي شكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أعمال مخالفة لأحكام المعاملات في الشريعة الإسلامية.

- (1) إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
  - (2) استثمار أموالها في الإيجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
  - (3) تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقرضة عن 20% على الأقل.
  - (4) تملك حقوق الملكية الفكرية من براءات الاختراع والعلامات التجارية أو النماذج الصناعية وحقوق الإمتياز وغيرها من الحقوق المعنوية، واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها، سواء في داخل الكويت أو خارجها.
  - (5) تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
  - (6) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- وفي جميع الأعمال تنقيد الشركة في جميع أعمالها بمبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية وتستبعد الأعمال التي تتعارض معها وتستعين في ذلك بهيئة الفتوى والرقابة الشرعية تكون قراراتها ملزمة لإدارة الشركة.

عنوان المكتب المسجل للشركة هو حولى - شارع بيروت - برج الصفاة - الدور 8 ص.ب 16798 القادسية 35858 الكويت.

تتألف البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") (سياسية 2 - 3).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 4 فبراير 2019 ويمتلك مساهمي الشركة الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

## 2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

### أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية بدءاً من 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بتعديل معلومات المقارنة لعام 2017 كما هو مسموح به بموجب الأحكام الانتقالية الخاصة بالمعيار. لذلك، فإن المعلومات المعروضة لعام 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ولا يمكن مقارنتها بالمعلومات المعروضة لعام 2018. كما تم الاعتراف بالفروق في القيمة الدفترية للأصول المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018.

وفيما يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية للسياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

#### تصنيف وقياس الأصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أصولها المالية عند القياس المبدئي وفقاً للفئات التالية:

- الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة:

يتم تسجيل الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحويل التدفقات النقدية التعاقدية.
  - أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ محددة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.
- يتم قياس الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات العائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

## 2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

*المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)*

**الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر:**

**استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

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

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

**الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر:**

تمثل الأصول المالية في هذه الفئة تلك الأصول التي تم تحديدها إما من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدي أو تلك التي يتطلب بشكل إجباري أن يتم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وتقوم الإدارة بتعيين أداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي فيما دون ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فقط إن الغت أو خفضت بشكل كبير اختلافاً محاسبياً كان من الممكن أن ينشأ إن لم يتم القيام بذلك. ويجب أن يتم قياس الأصول المالية - التي تمتلك تدفقات نقدية تعاقدية لا تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ أو العائد - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذلك بشكل إلزامي.

ويتم لاحقاً قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تأكيد الحق في الدفعة.

### تقييم نموذج العمل

تحدد المجموعة نموذج عملها في المستوى الذي يعبر كأفضل ما يكون عن كيفية إدارة المجموعات للأصول المالية لتحقيق هدف عملها. ولا يتم تقييم نموذج العمل على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أكبر للمحافظ المجمع ويستند إلى عدد من العوامل التي يمكن ملاحظتها. وتتضمن المعلومات التي توضع بعين الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المبينة للمحفظة ولعمل تلك السياسات في الواقع العملي.
  - المخاطر التي تؤثر على أداء النموذج التجاري (والأصول المالية المحتفظ بها في إطار نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
  - تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلية.
- يستند تقييم النموذج التجاري إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" بعين الاعتبار. وفي حال ما إذا تم تحقيق تدفقات نقدية بعد الاعتراف المبدي بشكل يختلف عن التطلعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في هذا النموذج التجاري ولكنها تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الأصل المالي الذي نشأ حديثاً أو تم شراؤه حديثاً فصاعداً.

### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط أصل المبلغ والربح (اختبار SPPI)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للأصول المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار (SPPI). ويتم تعريف "أصل المبلغ" لأغراض تتعلق بهذا الاختبار على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدي وقد يتغير على مدار عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الربح على أنه مقابل للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ولمخاطر وتكاليف الإقتراض الرئيسية الأخرى بالإضافة إلى هامش الربح. وفي سبيل تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والربح، تقوم المجموعة بالنظر فيما إذا كان الأصل المالي يحتوي شرطاً تعاقدياً يمكنه تغيير وقت ومبلغ التدفقات التعاقدية بحيث لا يستوفي هذا الشرط. وتقوم المجموعة بالنظر فيما يلي:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- عناصر الرفع المالي؛
- الدفعات المقدمة وشروط التمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من بعض الأصول بعينها (مثل ترتيبات عدم الرجوع على الأصل)؛
- العناصر التي تعدل مقابل القيمة الزمنية للمال - مثل إعادة الضبط الدوري لأسعار العائد.

لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تقدم ما يزيد عن الحدود الدنيا للعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية والتي تكون غير ذات علاقة بترتيب الإقتراض الرئيسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تعتبر فقط دفعة لأصل المبلغ والربح. وفي تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

إعادة تصنيف الأصول المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف أصولها المالية بعد الإقرار المبدي إلا في ظل الحالات الاستثنائية التي تقوم بها المجموعة الإستحواذ على خط تجاري أو بيعه أو إنهائه.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بالإقرار بالخسائر الإنتمانية المتوقعة (ECL) كما يلي:

**المرحلة الأولى: خسائر الإنتمان المتوقعة لـ 12 شهراً**

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً على الأصول المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ الإقرار المبدي أو على الإنكشافات التي تم تحديد أنها ذات مخاطر إنتمان منخفضة في تاريخ التقرير. وتعتبر المجموعة أن الأصل المالي ذو مخاطر إنتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الإنتمان الخاصة بها تتماشى مع التعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".

**المرحلة الثانية: خسائر الإنتمان المتوقعة لفترة العمر - غير منخفض القيمة إنتمانياً**

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة طول فترة عمر الأصول المالية متى لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ الإقرار المبدي ولكن دون تعرضها لانخفاض القيمة إنتمانياً.

**المرحلة الثالثة: خسائر الإنتمان المتوقعة لفترة العمر - منخفض القيمة إنتمانياً**

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الإنتمان المتوقعة طوال فترة عمر الأصول المالية التي تم تعيينها كمخفضة القيمة إنتمانياً بناءً على دليل موضوعي لانخفاض القيمة.

إن خسائر الإنتمان المتوقعة طوال عمر البند هي خسائر إنتمان متوقعة تنتج من جميع أحداث الإخلال المتوقعة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل فترة الـ 12 شهراً من خسائر الإنتمان المتوقعة جزءاً من خسائر الإنتمان المتوقعة طوال عمر الأداة والتي تنتج من أحداث الإخلال المحتملة خلال فترة 12 شهراً التالية لتاريخ التقرير. يتم احتساب كلاً من خسائر الإنتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الإنتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً سواء بشكل منفرد أو بشكل مجمع بناءً على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

**تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9**

يوضح الجدول التالي فئات التصنيف والقياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39 وفئات التصنيف والقياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك للأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

التصنيف	التصنيف السابق وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	إعادة قياس (خسائر الإنتمان المتوقعة)	إعادة قياس (خسائر الإنتمان المتوقعة)	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
أصول مالية					
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	2,136,402
مطلوب من أطراف ذات علاقة	قروض ودمم مدينة	التكلفة المطفأة	-	-	1,218,818
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	4,999,185
ودائع الوكالة بالاستثمار	قروض ودمم مدينة	التكلفة المطفأة	-	-	305,482
التقيد وأرصدة لدى البنوك	قروض ودمم مدينة	التكلفة المطفأة	-	-	1,910,000

## 2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

استثمارات حقوق الملكية مصنفة سابقاً كمساحة للبيع

اخترت المجموعة عرض التغيرات في القيمة العادلة بالدخل الشامل الآخر لكافة استثمارات حقوق الملكية المصنفة سابقاً كمساحة للبيع، وذلك لأن هذه الاستثمارات محتفظ بها استثمارات استراتيجية طويلة الأجل ولا يتوقع بيعها في الأجل القصير أو المتوسط. نتيجة لذلك، تم إعادة تصنيف موجودات بالقيمة العادلة 2,136,402 دينار كويتي من موجودات مالية متاحة للبيع إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. كما تم إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 44,983 دينار كويتي من احتياطي القيمة العادلة الخاص بالموجودات المالية المتاحة للبيع إلى احتياطي القيمة العادلة الخاص بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر في 1 يناير 2018. إن الربح المحقق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 انخفض بمبلغ 104,127 دينار كويتي نتيجة لعدم وجود إعادة تصنيف للمبالغ المتركمة من الإحتياطيات للأرباح أو الخسائر عند استبعاد هذه الاستثمارات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15: الإيرادات من العقود مع العملاء بدءاً من 1 يناير 2018. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 11 "العقود الإنشائية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" بالإضافة إلى التفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 13 و 15 و 18 والتفسير الصادر من لجنة التفسيرات الدائمة (SIC) رقم 31. يقوم هذا المعيار بتلافي الاختلافات ونقاط الضعف في المتطلبات السابقة للاعتراف بالإيرادات كما يقدم إطار عمل أكثر قوة للتعامل مع مشكلات الإيرادات ولتحسين قابلية مقارنة ممارسات الاعتراف بالإيراد على مستوى المنشآت والقطاعات والولايات القضائية وأسواق رأس المال. يمثل المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 في أنه يتعين على المنشأة قيد إيراداتها لتحديد تحويل السلع أو الخدمات الموعود بتقديمها إلى العملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع والخدمات. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تسجل المنشأة الإيرادات عند استيفاء التزام الأداء.

لا يؤدي تطبيق هذا المعيار إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة ولا يوجد له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم

سوف يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. وتتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رسمية كما يلي:

- تأثيرات شروط الإستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للإلتزامات الضريبية المقطعة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم والذي يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق الملكية.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: تحويلات العقارات الإستثمارية

إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن التحويل إلى/ من العقارات الإستثمارية يتطلب من العقارات الإستثمارية تقييم ما إذا كان العقار يلبى، أو توقف عن تلبية، تعريف العقارات الإستثمارية، مدعومة بأدلة يمكن ملاحظتها أن هناك تغيير في الاستخدام قد حدث. توضح التعديلات كذلك الحالات غير المدرجة في معيار المحاسبة الدولي 40 قد يدل على تغيير في الاستخدام، وأن التغيير في الاستخدام ممكن للعقارات قيد الإنشاء (أي أن التغيير في الاستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 1: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

تحذف التعديلات بعض الإعفاءات قصيرة الأجل في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 1 لأن فترة التقرير التي تطبق فيها الإعفاءات قد أنتهت. وعلى هذا النحو، لم تعد هذه الإعفاءات قابلة للتطبيق.

معيار المحاسبة الدولي 28: الإستثمار في الشركات الزميلة والمشارك المشترك

توضح التعديلات أن خيار مؤسمة رأس المال الإستثماري والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الإستثمارات في شركات زميلة والمشارك المشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر متاح بشكل منفصل لكل من شركة زميلة أو مشروع مشترك، ويجب إجراء هذا الإختيار عند الاعتراف المبدئي للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

فيما يتعلق باختيار المنشأة غير الإستثمارية للاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل شركاتها الزميلة والمشارك المشترك والتي كانت منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، فإن التعديلات تقدم توضيحاً مماثلاً بأن هذا الإختيار متاح لكل منشأة استثمارية شركة زميلة أو منشأة استثمارية مشروع مشترك.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)  
أ) المعايير والتعديلات سارية التطبيق اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22: معاملات العملة الأجنبية والمبالغ المدفوعة مقدماً  
يسري هذا التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يمكن للكائنات تطبيق التفسير إما بأثر رجعي أو مستقبلي. تنطبق أحكام انتقالية على التطبيق مستقبلي.  
يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف المستخدم عند الإعراف المبدي بأصل أو المصروف أو الإيراد، عندما يتم دفع هذا البند أو استلامه مقدماً بعملة أجنبية مما أدى إلى الإعراف بالتزام غير نقدي (على سبيل المثال، التأمينات غير المستردة أو الإيرادات المؤجلة).  
يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفع أو الاستلام مقدماً. إذا كان هناك مدفوعات أو ايصالات متعددة مقدماً، فإن التفسير يتطلب من المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة مقدمة أو ايصالية.

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "التأجير" حيث يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في الميزانية العمومية بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيعترف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير.  
ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما. تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وعقارات استثمارية واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر التي تم إدراجها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة. يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على أسس مستمرة. يتم إقرار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم تعديل التقرير فيها إذا كان التعديل مؤثر فقط على تلك الفترة من فترة المراجعة فقط، أو فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2018. إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر.

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- التعرض للمخاطر في العوائد المتغيرة من الشركة المستثمر فيها؛
- قدرة المستثمر على استخدام سيطرته بحيث يؤثر على هذه العائدات المتغيرة.

يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغيير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم توزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تردج البيانات المالية للشركة التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح أو الخسائر والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركة التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركة. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنتشأة في التغييرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركة يتم المحاسبة عنها كعاملات حقوق ملكية بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصص المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضاً تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغيير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجمع.

القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصص المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

تتضمن البيانات المالية المجمعة الشركات التابعة التالية:

نسبة الملكية (%)		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2017	2018		
			<b>ملكية مباشرة:</b>
-	100	دولة الكويت	شركة أسس المحدودة لبيع وشراء العقارات والأسهم لصالح الشركة ش.ش.و.
99	99	دولة الكويت	شركة مجموعة أسس المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس شركة أسس المحدودة لبيع وشراء العقارات والأسهم لصالح الشركة ش.ش.و. برأس مال قدره 50,000 دينار كويتي بنسبة تملك 100% من رأس المال.



### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.3 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الامتلاك. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حوالتها المجموعة بتاريخ الامتلاك، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة أو تحملتها عن المالكين السابقين للشركة المشترية وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشترية. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك عند تكبدها. إن الموجودات والمطلوبات والالتزامات المفترضة والطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الامتلاك.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الامتلاك وإدراجه كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتعدى سنة من تاريخ الامتلاك) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الامتلاك.

إن الاحتساب اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة قياس يعتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل التي لا تتأهل لأن تكون تعديلات فترة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يتم قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 أو 37 المخصصات والمطلوبات والموجودات الطارئة، وفقاً لما هو ملائم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجموع.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشترية وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن إجمالي الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشترية في الشركة المشترية، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كربح شراء من الصفقة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الشراء، والتي، لو كانت معروفة، كانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

عندما يتم إنجاز دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الدخل المجموع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشترية قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الأخر يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجموع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

#### 3.4 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو إخراجها من الخدمة. تستبعد التكلفة والاستهلاك المتراكم من الحسابات ويُدْرَجُ أي ربح أو خسارة من بيعها في بيان الدخل المجموع. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات الأخرى كما يلي:

سيارات	33.3%	آلات ومعدات	15 إلى 20%
أثاث وتجهيزات	15 إلى 20%	كمبيوتر	33.3 إلى 50%

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى.

يتم رسلة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسلة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبند الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.5 حق انتفاع

حق الانتفاع هو المقابل المدفوع للحصول على حق انتفاع أرض مستأجرة من الدولة. تعتقد إدارة الشركة أنه فيما يتعلق بعقد الإيجار الخاص بحق انتفاع الأرض أنه على الأرجح سيتم التجديد من قبل وزارة المالية، ولا يوجد أي مؤشر يدل على سحب الحقوق من قبل وزارة المالية (إدارة أملاك الدولة) على المدى القريب. ومن ثم فإن إدارة الشركة ترى بأن العمر الإنتاجي للعقد غير محدد حيث أنه لا يوجد حد زمني متوقع للفترة التي يتوقع أن يحقق الأصل فيها صافي تدفقات نقدية وبالتالي فقد تم إدراج حق الانتفاع بالتكلفة. نتيجة لذلك، قررت إدارة الشركة عدم إطفاء حق الانتفاع وإنما دراسة مدى وجود انخفاض في قيمته بشكل سنوي وإدراجه بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. علاوة على ذلك، تعتقد الإدارة أن القيمة القابلة للإسترداد من الأرض المستأجرة تتجاوز القيمة الدفترية لحق الانتفاع كما في تاريخ الموافقة على البيانات المالية.

#### 3.6 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحفوظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الدخل تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم الشركة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

#### 3.7 تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة ويتم قياسها ميدنياً وفقاً للقيمة العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملة فقط لتلك الأدوات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 3.8 تصنيف وقياس الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى من المحافظ المجمع ويستند إلى عدد العوامل الملحوظة. تتضمن المعلومات ذات الصلة ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق الميدني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. يتم تعريف "المبلغ الأساسي" لغرض هذا الاختبار على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق الميدني وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. وعند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط. وتقوم المجموعة بمراجعة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير في مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص معدل الرفع؛
- شرط السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من حق المجموعة في المطالبة بالتدفقات النقدية الناتجة من الموجودات المحددة (أي، ترتيبات عدم الرجوع على الأصل؛ و
- الخصائص التي تؤدي إلى تعديل مقابل القيمة الزمنية للأموال، أي التحديد الدوري المسبق لمعدلات الفائدة.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.8 تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

إن الشروط التعاقدية التي تقدم نطاق أوسع من مجرد الحد من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تتعلق بترتيب الإقراض الأساسي لا تؤدي إلى التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. ومن مثل تلك الحالات، يتم قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استيفائه للشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفوائد فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تحقق إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

الإستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الإستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كإستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تحقق التغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها ضمن التغيرات المترجمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المترجمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى على الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وبالنسبة لإيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فيتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الإستثمار. ولا تخضع الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة.

#### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات في هذه الفئة هي تلك الموجودات التي يتم تصنيفها من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي أو ينبغي قياسها على نحو إلزامي وفقاً للقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. قد تقوم الإدارة بتصنيف الأداة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي متطلبات قياسها وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان من شأنها أن تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد يطرأ. وينبغي قياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تتمثل في مدفوعات المبالغ الأساسية والفوائد على نحو إلزامي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. وتدرج إيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات في الأسهم المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يثبت الحق في السداد.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.9

#### استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها وعادة تكون نسبة الملكية فيه من 20% إلى 50% من حقوق التصويت.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركة الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما تكون الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 "الموجودات المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر العائد لمالكي حقوق ملكية الشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية مدى تكبد المجموعة لالتزامات قانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الشراء يتم الاعتراف بها كمشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36. "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة للانخفاض في القيمة جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصة في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

#### 3.10 مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يدرج المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المدعومة عند تكبدها.

#### 3.11 أطراف ذات علاقة

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة تتم وفقاً لنفس السياسات والقواعد المتبعة مع الغير.

#### 3.12 ودائع وكالة بالاستثمار

##### مدينو وكالات

يمثل هذا البند موجودات مالية أنشأتها المجموعة وتم استثمارها لدى أطراف أخرى بالنسبة للصفقات المستقبلية من قبل هذه الأطراف في مختلف المنتجات المالية الإسلامية، وتدرج بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

يتم احتساب مخصصات محددة على خسائر وكالة التي أنشأتها المجموعة ضد مخاطر الائتمان. يتم تكوين المخصص المحدد للوكالة التي أنشأتها المجموعة ضد مخاطر الائتمان نتيجة لانخفاض القيمة ووكالة في حالة التأكد من وجود دليل موضوعي من عدم تحصيل المبلغ المستحق.

إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة المدرجة للوكالة والمبلغ المسترد وتعادل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل متضمنة المبالغ المستردة من الضمانات والموجودات المرتبطة للمجموعة مخصصة لمعدل الربح الفعلي السائد في السوق للمعدل المتغير. يحمل مخصص خسائر الانخفاض في قيمة وكالة على بيان الدخل المجمع.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- 3.13 النقد والنقد المعادل**  
يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل.
- 3.14 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**  
يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي عقود الموظفين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ المركز المالي، وهو يقارب القيمة الحالية للالتزام النهائي. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.
- 3.15 دانون وأرصدة دائنة أخرى**  
يتم قيد المطلوبات عن مبالغ يستحق دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.
- 3.16 أسهم خزينة**  
تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (الربح من بيع أسهم خزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً بالترتيب في الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم الربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.
- 3.17 الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة**  
إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بينما قد يؤدي عدم التأكد حول هذه الفروض والتقدير إلى نتائج قد تتطلب تعديل مادي في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام الذي سيتم التأثير به في المستقبل.
- 3.18 تحقق الإيرادات**  
يتم تحقق الإيرادات في الحالات التي يكون من المحتمل فيها تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة والتي يمكن فيها قياس الإيرادات بشكل موثوق، ويجب توفر معايير التحقق الخاصة التالية أيضاً قبل تحقق الإيرادات:
- تتحقق إيرادات الإيجارات من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.
  - تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.
  - تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها.
- 3.19 العملات الأجنبية**  
تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي تمثل العملة الرئيسية للمجموعة و عملة عرض البيانات المالية المجمعة. تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بالعملة السائد بتاريخ المعاملة. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ المركز المالي. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع. تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.
- عند محاسبة حقوق الملكية، تحول القيمة الدفترية للشركات الزميلة إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف في نهاية السنة وتحول نتائج الشركات الزميلة إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تؤخذ كافة تعديلات ترجمة العملات الأجنبية إلى احتياطي ترجمة عملات أجنبية حتى البيع وعندئذ تسجل في بيان الدخل المجموع.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.20 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تنخفض قيمة أصل ما إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. إن القيمة الممكن استردادها لأصل ما هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع هي المبلغ الممكن الحصول عليه من بيع أصل ما في معاملة تجارية بحتة. إن القيمة قيد الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المستقبلية المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. يتم عمل تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا هناك دليل موضوعي بأن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حالة توفر مثل هذا الدليل تسجل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

#### 3.21 الأدوات المالية

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل والاستثمارات والمدنيين والدائنين والقروض. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإفصاح.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية. يتم إظهار موجودات ومطلوبات الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

#### 3.22 الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

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

#### 3.23 عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

##### الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولم تحول السيطرة على هذا الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في الاشتراك في الأصل. يتم قياس استمرار المجموعة في الاشتراك في الأصل الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة العادلة الأصلية للأصل أو أقصى مقابل يمكن أن يتعين على المجموعة دفعه أيهما أقل.

##### المطلوبات المالية

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام بموجب الالتزام المالي أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي من نفس مؤسسة التمويل بالالتزام المالي قائم وفقاً لشرط ذات اختلافات جوهرية، أو في حالة التعديل الجوهري في شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا التغيير أو التعديل كعدم تحقق الالتزام الأصلي وتحقيق التزام جديد، ويتحقق الفرق في القيمة الدفترية المتعلقة في الأرباح والخسائر.

4. عقارات استثمارية

تتمثل عقارات استثمارية في مباني على أراضي ملك حر ومباني على أراضي مستأجرة في دولة الكويت. فيما يلي تفاصيل العقارات الإستثمارية:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,860,000	7,210,000	مباني على أراضي ملك حر
<u>2,378,207</u>	<u>1,100,000</u>	مباني على أراضي مستأجرة
<u>6,238,207</u>	<u>8,310,000</u>	

إن الحركة على عقارات استثمارية هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	6,238,207	الرصيد الإفتتاحي
6,070,000	3,435,000	مشتريات
-	(1,320,025)	استبعادات
<u>168,207</u>	<u>(43,182)</u>	التغير في القيمة العادلة
<u>6,238,207</u>	<u>8,310,000</u>	

خلال السنة، قررت إدارة المجموعة بيع مباني على أراضي مستأجرة بمنطقة الري في دولة الكويت بقيمة دفترية 1,320,025 دينار كويتي بإجمالي مبلغ 1,500,000 دينار كويتي وحقت ربح بمبلغ 179,975 دينار كويتي.

يعرض إيضاح 23 (ب) كيفية تحديد القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية.

5. إستثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
995,775	-	محافظ مدارة
625,004	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>515,623</u>	<u>-</u>	أسهم محلية غير مسعرة
<u>2,136,402</u>	<u>-</u>	

6. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	491,502	أسهم محلية غير مسعرة
<u>-</u>	<u>491,502</u>	

تم امتلاك موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بنية تنمية رأس المال من المتوسط إلى إطار زمني متوسط وطويل الأجل.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
32,270	92,960	ذمم مستأجرين مدينة
3,880	9,790	تأمينات مستردة
<u>(12,540)</u>	<u>(52,540)</u>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
23,610	50,210	
940	488	ذمم موظفين مدينة
1,700	3,400	مصرفات مدفوعة مقدما
171,562	8,088	إيرادات مستحقة
<u>22,822</u>	<u>60,741</u>	أرصدة مدينة أخرى
<u>220,634</u>	<u>122,927</u>	

إن حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,636,546	12,540	الرصيد في بداية السنة
12,540	40,000	مخصص السنة
<u>(1,636,546)</u>	-	استبعاد عند إعادة تصنيف شركة زميلة
<u>12,540</u>	<u>52,540</u>	الرصيد في نهاية السنة

عند تحديد قابلية استرداد الذمم التجارية فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار أي تغير في جودة الائتمان للذمم التجارية من بداية منح الائتمان وحتى تاريخ المركز المالي. تعتقد الإدارة أن المخصص كما في 31 ديسمبر 2018 كاف ولا توجد حاجة لأي مخصصات إضافية.

8. أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي في أعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، والشركات الزميلة، والشركات التابعة، والمساهمين، والشركات التي تعتبر فيها الشركة الأم مالكا رئيسيا أو التي يمارسون فيها تأثيراً جوهرياً. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بشروط معتمدة من قبل إدارة المجموعة.

أهم المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,543	1,131,112	معاملات متضمنة في بيان الدخل المجموع:
(229,293)	(138,961)	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
107,502	308,877	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(33,676)	(55,361)	إيرادات توزيعات
-	(146,252)	اتعاب إدارة محافظ
(5,087)	(7,695)	اتعاب إدارة تشجيعية
(18,000)	(42,000)	اتعاب إدارة العقارات الإستثمارية
(50,500)	(10,000)	مكافآت اللجان
-	(3,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للشركة التابعة
153,645	202,593	تعويضات موظفين إداريين رئيسيين
		رواتب ومكافآت وتأمينات اجتماعية
995,775	-	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
4,789,377	6,282,891	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 5)
1,749,468	111,701	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 9)
		النقد والنقد المعادل (إيضاح 11)
<u>1,218,818</u>	<u>2,397,004</u>	مطلوب من:
		شركات زميلة
		مطلوب إلى:
	61,425	شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.
	<u>92,192</u>	شركة أصول الإستثمارية ش.م.ك.ع.
	<u>153,617</u>	



9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,882,909	6,375,993	محافظ محلية مدارة
<u>116,276</u>	<u>67,538</u>	محفظه أجنبية مدارة
<u>4,999,185</u>	<u>6,443,531</u>	

تتم إدارة محافظ محلية بمبلغ 6,282,891 دينار كويتي بواسطة طرف ذي صلة متخصص بموجب اتفاقية إدارة محافظ (إيضاح 8).

10. ودائع وكالة بالإستثمار

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>305,482</u>	<u>200,000</u>	ودائع وكالة بالإستثمار

إن معدل العائد الفعلي لودائع الوكالة بالإستثمار في تاريخ المركز المالي هو 2.375% (2017: 2%) سنوياً.

11. النقد والتفد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
285	8,750	نقد بالصندوق
349,786	234,701	نقد لدى البنوك
1,792,648	128,569	نقد لدى المحافظ
<u>1,910,000</u>	<u>1,250,000</u>	ودائع وكالة بالإستثمار
<u>4,052,719</u>	<u>1,622,020</u>	

إن معدل العائد الفعلي لودائع الوكالة بالإستثمار في تاريخ المركز المالي يتراوح بين 2.625% إلى 2.80% (2017: 1.75% إلى 1.96%) سنوياً. تستحق الودائع خلال ثلاثة أشهر.

تتم إدارة نقد لدى المحافظ بمبلغ 111,701 دينار كويتي بواسطة طرف ذي صلة متخصص بموجب اتفاقية إدارة محافظ (إيضاح 8).

12. رأس المال

حدد رأس مال الشركة الام بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي (2017: 10,000,000 دينار كويتي) موزعاً على 100,000,000 سهم (2017: 100,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية.

13. الإحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة - إن وجد - قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الإحتياطي الإجباري إلى 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع هذا الإحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

14. الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع نسبة مئوية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة ويوقف هذا الإقتطاع بقرار من الجمعية العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. بناء على اقتراح مجلس الإدارة لم يتم اقتطاع نسبة مئوية لحساب الإحتياطي الإختياري.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

15. دانون وأرصدة دائنة أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
199	265	ذمم موظفين دائنة
101,838	80,788	مصرفات مستحقة
5,990	18,765	تأمينات مستردة
50,500	10,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
18,000	42,000	مكافآت اللجان
15,569	25,562	مخصص إجازات
337,713	190,751	توزيعات مستحقة للمساهمين
51,470	62,950	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
25,513	30,205	الزكاة
-	9,894	ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>606,792</u>	<u>471,180</u>	

إن القيمة العادلة للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية.

16. مخصصات

قامت إدارة المجموعة بإجراء دراسة شاملة للحالات والالتزامات الطارئة التي ربما تتطلب نفقات نقدية وتدفقات نقدية مستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بأخذ مخصصات خسائر محتملة وذلك على النحو التالي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,942,628	5,775,321	الرصيد الإفتتاحي
-	50,315	مخصصات محتسبة خلال السنة
(1,099,772)	-	رد مخصصات انتفى الحاجة إليها
(67,535)	-	المدفوع خلال السنة
<u>5,775,321</u>	<u>5,825,636</u>	

17. مصرفات عمومية وإدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
230,572	284,437	رواتب وأجور ومزايا أخرى للعاملين
20,400	20,000	إيجارات
10,250	8,875	أتعاب استشارات
4,185	4,279	مفرد
2,971	6,811	تلفون وفاكس وبريد وانترنت
761	518	صيانة
78,529	73,275	أتعاب مهنية وقانونية
2,367	3,266	إعلانات وعروض
521	381	مصرفات تدريب وقرطاسية
49,237	34,350	أتعاب سمسة وأخرى
18,000	42,000	مكافآت اللجان
311	640	مصرفات بنكية
6,694	9,363	متنوعة
784	3,799	استهلاكات
<u>425,582</u>	<u>491,994</u>	

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. خسائر انخفاض في القيمة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	(4,360)	انخفاض في أرصدة مدينة أخرى
(155,398)	-	انخفاض في قيمة شركة زميلة
<u>(155,398)</u>	<u>(4,360)</u>	

19. إيراد من استثمارات

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
37,325	1,083,764	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(229,293)	(138,961)	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
107,502	308,877	توزيعات محلية
161,263	51,118	توزيعات أجنبية
(43,437)	(56,159)	أتعاب ادارة محافظ
-	(146,252)	مكافآت تشجيعية
<u>33,360</u>	<u>1,102,387</u>	

20. العمليات المتوقعة

خلال السنة السابقة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة) بإجمالي مبلغ 14,795 دينار كويتي وتكبدت خسارة بمبلغ 51,805 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة.

21. ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة أثناء السنة. فيما يلي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المستخدمة في عملية احتساب ربحية السهم:

لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة محتملة.

2017	2018	
		ربح السنة:
1,135,674	1,215,339	من العمليات المستمرة والمتوقعة (دينار كويتي)
1,187,479	1,215,339	من العمليات المستمرة (دينار كويتي)
(51,805)	-	من العمليات المتوقعة (دينار كويتي)
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
<u>11.36</u>	<u>12.15</u>	ربحية السهم الأساسية والمخففة:
<u>11.88</u>	<u>12.15</u>	من العمليات المستمرة والمتوقعة (فلس)
<u>(0.52)</u>	<u>-</u>	من العمليات المستمرة (فلس)
		من العمليات المتوقعة (فلس)

## 22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

### (أ) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

### (ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخرى. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان الناتجة عن تخلف طرف آخر عن السداد محدود بالقيمة الدفترية للنقد لدى البنوك، والذمم التجارية المدينة ومستحق من أطراف ذات صلة.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع، كما هو ملخص أدناه:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
218,934	119,528	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدما وودائع ومقدم للموردين)
1,218,818	2,397,004	مطلوب من أطراف ذات علاقة
305,482	200,000	ودائع وكالة بالاستثمار
4,052,719	1,622,020	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,795,953	4,338,552	

### (ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. في الجدول أدناه تم تحليل المطلوبات غير المثبتة للمجموعة استناداً إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية مع الأخذ في الاعتبار المبالغ المتأخرة السداد. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

2017			2018			
الإجمالي	من 1 إلى 5 سنوات	أقل من سنة	الإجمالي	من 1 إلى 5 سنوات	أقل من سنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
606,792	-	606,792	472,474	-	472,474	المطلوبات المالية
-	-	-	153,617	-	153,617	مطلوبات متداولة
606,792	-	606,792	626,091	-	626,091	داننون وأرصدة داننة أخرى
						مطلوب إلى أطراف ذات صلة

## 22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

### (د) مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي تأثير تغيرات أسعار الفائدة المفترضة على دخل الشركة للسنة الواحدة والقائم على السعر العائم للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر.

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة بالنسبة لموجوداتها ومطلوباتها الخاضعة لأسعار الفائدة (ودائع بنكية). لا توجد تأثيرات لتغيرات أسعار الفائدة حيث أن معدل الفائدة ثابت لنفس الفترة. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

التأثير في ربح السنة	الزيادة/النقص بالمعدل الجاري	
14,500	± 1	2018
22,155	± 1	2017

### (هـ) مخاطر السوق

#### • مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة بورقة مالية منفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على الأوراق المالية المتداولة في السوق.

إن المجموعة معرضة لمخاطر سعر حقوق الملكية فيما يخص استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

تحد المجموعة من مخاطر أسعار حقوق الملكية بتنوع محافظتها وبالمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق حقوق الملكية والسندات الدولية. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة أنشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها. يبين الجدول التالي التأثير على الموجودات المالية الحساسة لأسعار حقوق الملكية مع الأخذ في الاعتبار تغير بنسبة 5% مع بقاء العوامل الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير على الربح		نسبة التغير على الربح	مؤشرات السوق
2017	2018		
دينار كويتي	دينار كويتي		
239,469	314,145	± 5	بورصة الكويت

#### • مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار التحويل. يتم إدارة مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية في حدود السياسة المعتمدة.

كان لدى المجموعة صافي الموجودات التالية بعملات أجنبية:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
127,958	121,659	ريال سعودي
1,620,779	-	دولار أمريكي

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل وحقوق الملكية. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة الأجنبية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة.

2017	2018	التغير في سعر العملة %	العملة
التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على ربح السنة دينار كويتي		
6,398	6,083	+5%	ريال سعودي
81,039	-	+5%	دولار أمريكي

## 22. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

### (هـ) مخاطر السوق (تتمة)

#### • مخاطر معدل الأرباح

تنتج مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير تغير معدلات الأرباح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لدى المجموعة موجودات مالية تحمل ربحاً. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الأرباح من خلال وضع حدود على فجوات معدل الأرباح لفترات محددة.

تتم مراقبة حساب المخصصات بشكل منتظم وتتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعية.

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات أرباح على وكالات بالإستثمار بنسبة +1% و-1% (2017: +1% و-1%) على التوالي وذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف والمعدلات الحالية للسوق.

2017	2018	
+1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	نتائج السنة
22,155	14,500	

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

## 23. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والمستحق من أطراف ذات صلة والمدينين والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

### (أ) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2018
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
160,641	67,538	-	93,103	محافظ مدارة
6,282,890	-	-	6,282,890	أسهم محلية مسعرة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
491,502	491,502	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
6,935,033	559,040	-	6,375,993	الإجمالي
				31 ديسمبر 2017
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
209,808	116,276	-	93,532	محافظ مدارة
4,789,377	-	-	4,789,377	أسهم محلية مسعرة
				استثمارات متاحة للبيع
995,775	-	995,775	-	محافظ مدارة
625,004	625,004	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
515,623	515,623	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
7,135,587	1,256,903	995,775	4,882,909	الإجمالي

## 23. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

### أ) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع (تتمة)

لم تكن هناك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير.  
فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.  
يتم إجراء تقييم استثمارات الأسهم غير المسعرة المصنفة ضمن المستوى الثالث بناءً على أسلوب نسبة السعر إلى القيمة الدفترية وطريقة عائد التوزيعات والتقييمات الخارجية مع خصم خاص يتعلق بقابلية التسويق يتراوح من 20% إلى 30%.  
يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل المجموع للسنة ضمن "خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة"، و"التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر" و"ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع".

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

### قياس القيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

### إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية هي كالتالي:

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>31 ديسمبر 2018</b>
1,256,903	-	1,140,627	116,276	رصيد أول السنة
-	1,140,627	(1,140,627)	-	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(48,738)	-	-	(48,738)	مجمّل الربح أو الخسارة
(24,121)	(24,121)	-	-	- في الربح أو الخسارة
(625,004)	(625,004)	-	-	- التغير في احتياطي القيمة العادلة
559,040	491,502	-	67,538	استبعاد
				<b>الرصيد الختامي</b>
				<b>31 ديسمبر 2017</b>
638,822	-	515,623	123,199	رصيد أول السنة
(6,923)	-	-	(6,923)	مجمّل الربح أو الخسارة
625,004	-	625,004	-	- في الربح أو الخسارة
1,256,903	-	1,140,627	116,276	مشتريات
				<b>الرصيد الختامي</b>

فيما يلي تحليل الحساسية لتغير محتمل بشكل معقول في أحد المعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها، مع الحفاظ على ثبات بقية المعطيات، للأدوات المالية للمستوى 3:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (المستوى 3).

دخّل شامل آخر		الربح أو الخسارة		
نقص	زيادة	نقص	زيادة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
24,575	24,575	3,377	3,377	31 ديسمبر 2018

إذا تغير خصم القابلية للتسويق بنسبة 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى، فإن الأثر على الربح وحقوق الملكية سوف يكون كما يلي:

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة لفترة البيانات المالية السابقة.

23. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

(أ) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع (تتمة)

(i) أوراق مالية مسعرة

جميع الأوراق المالية التي تمثل حقوق ملكية مسعرة يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ الإفصاح.

(ii) محافظ وصناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في محافظ وصناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(iii) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

(ب) قياسات القيمة العادلة للموجودات غير المالية

يوضح الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2018:

المجموع	مستوى 3
دينار كويتي	دينار كويتي
7,210,000	7,210,000
1,100,000	1,100,000
8,310,000	8,310,000

31 ديسمبر 2018

عقارات استثمارية

مباني على أرض ملك حر

مبنى على أرض مستأجرة

تم تحديد القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناءً على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين لكل عقار استثماري، متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. كما في 31 ديسمبر 2018، ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

مباني في الكويت

تم تحديد القيمة العادلة للمباني في الكويت بناءً على القيمة الأدنى من تقييمين، أحدهما بنك محلي بالنسبة للعقارات المحلية، والتي تم الحصول عليها من قبل مقيم مستقل والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد والتي تقوم برسملة إيرادات الإيجار الشهري المتوقع، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لإيراد الإيجار عن القيمة المتوقعة، يتم عمل تعديلات لإيراد الإيجار المتوقع. عند استخدام طريقة الإيجار المتوقع، يتم إدراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الإشغال، شروط عقد الإيجار الحالي، توقعات الإيجار من عقود الإيجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مبينة في الجدول أدناه:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني على أرض ملك حر	طريقة العائد من الإيجار المتوقع	معدل الإيجار الإقتصادي الشهري	بين 8,420 دك إلى 12,825 دك	كلما زاد الإيجار زادت القيمة العادلة وبالعكس
مبنى على أرض مستأجرة	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	من 81 دك إلى 941 دك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم الشركة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية إلى الارصدة الختامية على النحو التالي:

2018	الرصيد الافتتاحي
دينار كويتي	إضافات
6,238,207	استيعادات
3,435,000	الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر من:
(1,320,025)	- التغييرات في القيمة العادلة
(43,182)	الرصيد النهائي
8,310,000	



## 24. معلومات القطاعات

إن أنشطة المجموعة تتمثل بصفة أساسية في ثلاث مجالات هي الأنشطة التكنولوجية والأنشطة العقارية والأنشطة الإستثمارية. تمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في دولة الكويت، وعليه ليس لديها أنشطة فرعية. لأغراض بيان تحليل الأنشطة الرئيسية قامت إدارة المجموعة بتصنيف أنشطة المجموعة كالآتي:

الأنشطة التكنولوجية : شراء وبيع وتأجير وتركيب وتسويق وتوزيع أجهزة الكمبيوتر وبرامجها، وأجهزة وشبكات الاتصالات، والأجهزة الإلكترونية والكهربائية، وأجهزة التصوير والفاكس.  
الأنشطة العقارية : تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل وخارج دولة الكويت وكذلك إدارة أملاك الغير. تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركة العقارية لحساب الشركة فقط، إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها.  
الأنشطة الإستثمارية : تتمثل في الإستثمار في المحافظ الإستثمارية والشركات الأخرى.

المجموع دينار كويتي	الأنشطة الإستثمارية دينار كويتي	الأنشطة العقارية دينار كويتي	الأنشطة التكنولوجية دينار كويتي	
				<b>31 ديسمبر 2018</b>
1,935,203	1,318,819	616,384	-	إيرادات القطاع
(719,864)	(533,030)	(186,834)	-	تكاليف القطاع
<u>1,215,339</u>	<u>785,789</u>	<u>429,550</u>	-	نتائج القطاع
19,708,647	11,284,618	8,424,029	-	موجودات القطاع
6,568,392	6,514,167	54,225	-	مطلوبات القطاع
				<b>31 ديسمبر 2017</b>
1,869,932	1,405,732	464,200	-	إيرادات القطاع
(682,453)	(558,890)	(123,563)	-	تكاليف القطاع
1,187,479	846,842	340,637	-	نتائج القطاع من العمليات المستمرة
(51,805)	-	-	(51,805)	نتائج القطاع من العمليات المتوقفة
<u>1,135,674</u>	<u>846,842</u>	<u>340,637</u>	<u>(51,805)</u>	نتائج القطاع
19,299,408	13,036,045	6,263,363	-	موجودات القطاع
6,444,653	6,411,179	33,474	-	مطلوبات القطاع

## 25. الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 11 مارس 2018 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما اعتمدت الجمعية العمومية توزيع أرباح للمساهمين بنسبة 10% من رأس المال المدفوع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. كذلك اعتمدت الجمعية العمومية مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

## 26. مطالبات محتملة

حالياً، يوجد مطالبات والتزامات محتملة عن قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة. وما زالت هذه القضايا منظورة أمام القضاء ولم يبت فيها حتى تاريخ المركز المالي المجموع.

## 27. توصيات مجلس الإدارة

بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 4 فبراير 2019، فقد أقرت التوصيات التالية:

- (1) تحديد مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 10,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- (2) تحديد مكافآت اللجان للشركة الأم (لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة المخاطر ولجنة الإستثمار) بمبلغ 42,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

علماً بأن هذه التوصيات تخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين والجهات الرقابية المختصة.