

شركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية لشركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية". ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا البيانات المالية في دولة الكويت. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

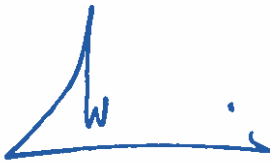
مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)
كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)

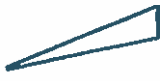
تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً إن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض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

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



بدر عادل العبد الجادر

بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم


العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

19 فبراير 2019

الكويت

شركة وفترة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
6,714,912	8,084,763		أتعاب الإدارة
360,022	478,394		إيرادات فوائد
-	(141,542)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
71,610	(65,301)		(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,310,919	-		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
19,916	-		إيرادات فوائد من عقود المعاملات الآجلة المدينة
(210,516)	(98,852)	8	حصة في نتائج شركة زميلة
(171,959)	-		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(10,239)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
1,093,214	1,134,041		إيرادات توزيعات أرباح
10,188,118	9,381,264		
			المصروفات
(2,445,250)	(2,841,175)	4	مصروفات عمومية وإدارية
7,742,868	6,540,089		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(78,559)	(65,401)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(77,700)	(137,560)		الزكاة
(85,000)	(85,000)	18	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
7,501,609	6,252,128		ربح السنة
50.01 فلس	41.68 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,501,609	6,252,128	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
4,960,180	-	- صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
		- خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع معاد إدراجها إلى الأرباح أو الخسائر
68,487	-	في خسائر انخفاض القيمة
(2,310,919)	-	- ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
2,717,748	-	صافي الخسائر من موجودات مالية متاحة للبيع
157,534	-	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
2,875,282	-	صافي إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
-	(54,009)	صافي الخسائر من أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,875,282	(54,009)	صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
2,875,282	(54,009)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
10,376,891	6,198,119	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

شركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
16,946,585	13,595,833	6	النقد والتقد المعادل
2,648,852	2,210,026	7	مدينون وموجودات أخرى
386,100	386,100		قروض للعملاء
2,039,705	1,940,853	8	استثمار في شركة زميلة
-	29,733,751	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	21,641,001	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
43,552,451	-	9	موجودات مالية متاحة للبيع
4,700,000	4,485,261	10	موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
7,325	7,150		موجودات غير ملموسة
469,192	375,178	11	ممتلكات ومعدات
<u>70,750,210</u>	<u>74,375,153</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,328,513	1,362,426	12	دائنون ومصرفات مستحقة أخرى
1,238,432	1,429,483		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,566,945</u>	<u>2,791,909</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,0000	15,000,000	13	رأس المال
9,222,890	9,876,899	14	احتياطي إجباري
9,255,594	9,909,603	15	احتياطي اختياري
8,132,995	1,736,850		احتياطي القيمة العادلة
22,821,786	31,309,892		أرباح مرحلة
3,750,000	3,750,000	16	توزيعات أرباح مقترحة
<u>68,183,265</u>	<u>71,583,244</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>70,750,210</u>	<u>74,375,153</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


محمد عبداللطيف جاسم القصار
نائب رئيس مجلس الإدارة




طارق خالد بورسلي
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	الرصيد كما في 1 يناير 2018 تحويل للانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و في 1 يناير 2018 (إيضاح 2.2)	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل إدراجه) ربح السنة خسائر شاملة أخرى للسنة	رأس المال	إجمالي إحتياطي	إحتياطي إختيارى	إحتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة	توزيعات أرباح مقترحة	المجموع
			دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
			15,000,000	9,222,890	-	9,255,594	22,821,786	3,750,000	68,183,265
			-	-	-	(5,301,548)	6,253,408	-	951,860
			15,000,000	9,222,890	-	2,831,447	29,075,194	3,750,000	69,135,125
			-	-	-	-	6,252,128	-	6,252,128
			-	-	-	(54,009)	-	-	(54,009)
			-	-	-	(54,009)	6,252,128	-	6,198,119
			-	-	-	(1,040,588)	1,040,588	-	-
			-	-	-	-	(1,308,018)	-	(3,750,000)
			-	654,009	-	-	(3,750,000)	3,750,000	-
			-	-	-	-	31,309,892	3,750,000	71,583,244
			15,000,000	9,876,899	-	1,736,850	20,618,749	3,000,000	60,806,374
			-	8,448,604	-	5,257,713	7,501,609	-	7,501,609
			-	-	-	2,875,282	-	-	2,875,282
			-	-	-	2,875,282	7,501,609	-	10,376,891
			-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
			-	774,286	-	-	(1,548,572)	-	-
			-	-	-	-	(3,750,000)	3,750,000	-
			-	9,222,890	-	8,132,995	22,821,786	3,750,000	68,183,265

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
تحويل ربح بيع استثمارات في أسهم مصنفة كدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح
المرحلة

توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 16)
المحول إلى الإحتياطيات
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 16)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

الرصيد كما في 1 يناير 2017
ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 16)
المحول إلى الإحتياطيات
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 16)

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
7,742,868	6,540,089		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصافي التدفقات النقدية:
77,161	122,422	4	استهلاك وإطفاء
159,953	207,780		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(360,022)	(478,394)		إيرادات فوائد
-	141,542		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(71,610)	65,301		خسائر (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,310,919)	-		أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
210,516	98,852	8	حصة في نتائج شركة زميلة
171,959	-		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	10,239	10	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	87,421		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
5,619,906	6,795,252		
			التعديلات في رأس المال العامل:
711,578	(6,831,433)		(الزيادة) / النقص في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,407,227	438,826		النقص في مدينون وموجودات أخرى
39,600	-		النقص في قروض للملاء
135,736	(254,048)		الزيادة / (النقص) دائنون ومصروفات مستحقة أخرى
10,914,047	148,597		النقد الناتج من العمليات
(1,203)	(16,729)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
360,022	478,394		إيرادات فوائد مستلمة
11,272,866	610,262		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
-	7,363,933		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(7,751,214)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
12,814,812	-		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(13,421,023)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	900,000		المحصل من استرداد موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
(600,000)	(695,500)		شراء موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
(535,609)	(28,233)		شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(1,741,820)	(211,014)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(3,000,000)	(3,750,000)	16	توزيعات أرباح مدفوعة
(3,000,000)	(3,750,000)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
6,531,046	(3,350,752)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
10,415,539	16,946,585		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
16,946,585	13,595,833	6	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية لشركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 فبراير 2019. ويحق لمساهمين الشركة تعديل هذه البيانات المالية في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها ويقع مقرها في دولة الكويت. إن عنوان الشركة المسجل هو المرقاب - شارع عبد الله المبارك - قسيمة 1 طريق رقم 800012- توين تاور - ص.ب. 27635 الصفاة 13137- دولة الكويت.

إن الأغراض الأساسية للشركة هي كالتالي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
2. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية مع شراء وبيع أسهم الشركات والهيئات الحكومية التي تكون فقط لصالح وحساب الشركة.
3. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير.
4. الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض مقابل عمولة أو أجر لحسابها أو لحساب الغير.
5. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
6. تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
7. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون.
8. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.

إن الشركة تابعة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (الشركة الأم). تخضع الشركة لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة تمويل وهينة أسواق المال كشركة استثمار.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية في أسهم التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

تعرض الشركة بيان المركز المالي لها بترتيب السيولة. تم عرض تحليل يتلوق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية (متداول) أو بعد أكثر من 12 شهر من تاريخ البيانات المالية (غير متداول) في الإيضاح 20.4.

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في بيان المركز المالي ولم يكن لذلك أي تأثير على بيانات الأرباح أو الخسائر، أو الدخل الشامل، أو المركز المالي أو على الأرباح المرحلة. تم إجراء عملية إعادة التصنيف لتحسين جودة المعلومات المعروضة.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

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

أ) التصنيف والقياس

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

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

فيما يلي التغيرات في تصنيف الموجودات المالية للشركة:

◀ يتم الاحتفاظ بالأرصدة المدينة المصنفة ضمن "القروض والمدينين" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتوليد تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفوائد. يتم تصنيف وقياس هذه البنود ضمن "أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة" بداية من 1 يناير 2018.

◀ الأوراق المالية التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية تم تصنيفها على نحو غير قابل للإلغاء في تاريخ التطبيق المبني كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. على عكس معيار المحاسبة الدولي 39، لن يتم أبداً إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات إلى الأرباح أو الخسائر.

◀ الأوراق المالية التي قامت الشركة بتصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 حيث يتم إدارتها على أساس القيمة العادلة ويتم مراقبة أداءها على هذه الأساس تم تصنيفها إلزامياً كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بدءاً من 1 يناير 2018.

◀ الصناديق المدارة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017 والتي لم تستوف معايير اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفوائد تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

◀ أوراق الدين المالية للشركات التي سبق تصنيفها كمحتفظ بها حتى الاستحقاق يتم تصنيفها حالياً بالتكلفة المطفأة. وتنوي الشركة الاحتفاظ بالموجودات حتى الاستحقاق لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. وتتكون هذه التدفقات النقدية من مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

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

تم عرض تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على عمليات إعادة التصنيف المطلوبة أو التي تمت بناءً على اختيار الشركة كما في 1 يناير 2018 في الأحكام الانتقالية.

ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تم عرض السياسات المحاسبية للشركة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في الإيضاح 2.4. كما تم عرض التأثير الكمي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 في الإيضاح 2.2.

(ج) محاسبة التحوط

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15- الإيرادات من عقود مع العملاء

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء في تاريخ سريانه في 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذج مكون من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات مقابل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل. إضافة إلى ذلك، انتقلت الإرشادات المتعلقة بإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي 18 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دون إدخال تغييرات جوهرية على المتطلبات ذات الصلة.

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

لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للشركة حيث أن مصادر الإيرادات تتكون بصورة رئيسية من أتعاب الإدارة.

أحكام انتقالية

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء ما يلي:

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

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

- تحديد طبيعة الأداة المالية (أداة دين أو أداة حقوق ملكية)،
- تصنيف بعض أدوات حقوق الملكية (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة الإدراج)،
- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بأداة الدين من خلاله،
- تصنيف بعض أدوات الدين كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (مع إمكانية إعادة الإدراج) أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي إجمالي التأثير على الأرباح المرحلة للشركة واحتياطي القيمة العادلة كما في 1 يناير 2018:

أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	
22,821,786	8,132,995	الرصيد الختامي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
		التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:
6,253,408	(6,253,408)	إعادة تصنيف استثمار في أوراق مالية (دين واسهم) من متاح للبيع إلى مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	951,860	أرباح القيمة العادلة الناتجة من إعادة قياس أسهم غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
29,075,194	2,831,447	الرصيد الافتتاحي طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

أحكام انتقالية (تتمة)

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، فإن بعض الصناديق المدارة المصنفة كمستأجرة للبيع لا تستوفي معايير التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيث تمثل التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الأوراق المالية فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم تم إعادة تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنيف الأدوات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق متطلبات التصنيف والقياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي اعتباراً من تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018، إلا أن الشركة اختارت الاستفادة من خيار عدم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. وبالتالي، فقد تم عرض وقياس الأرقام لسنة 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يعرض الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي وفئات القياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأدوات المالية للشركة كما في 1 يناير 2018.

الموجودات المالية	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
النقد والنفذ المعادل	قروض ومدينون	التكلفة المطفأة	16,946,585	-	16,946,585
مدينون وموجودات أخرى	قروض ومدينون	التكلفة المطفأة	2,648,852	-	2,648,852
قروض إلى عملاء	قروض ومدينون	التكلفة المطفأة	386,100	-	386,100
أسهم	متاح للبيع	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	20,355,869	951,860	21,307,729
صناديق استثمار	متاح للبيع	التكلفة المطفأة	23,196,582	-	23,196,582
أوراق الدين المالية	محتفظ بها حتى الاستحقاق	التكلفة المطفأة	4,700,000	-	4,700,000
إجمالي الموجودات المالية			68,233,988	951,860	69,185,848

لم يتم إجراء أي تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

لم يؤد تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغييرات في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة للشركة في تاريخ التطبيق المبني.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. وتخطط الشركة لتطبيق هذه المعايير - متى أمكن ذلك - عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16- عقود التأجير (تتمة)

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

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

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات في فترة زمنية معينة أو على مدى الوقت عندما (أو فور) تستوفي الشركة التزامات الأداء من خلال تحويل البضاعة أو الخدمات المطلوبة إلى العميل.

إيرادات أتعاب وعمولة

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

إيرادات تمويل

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

عقود التأجير التشغيلي- الشركة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ فيها المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي في بيان الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي الإجمالي من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب قيمة ربحية السهم المخففة بقسمة الربح (بعد تعديل حصة الأسهم التفضيلية القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المدرج في بيان المركز المالي من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محافظ استثمارية والودائع قصيرة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معلومة وتعرض لمخاطر غير جوهرية للتغير في القيمة وذات فترات استحقاق أصلية 3 أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل -الموضحة أعلاه- بالصافي بعد الحسابات المكشوفة لدى البنوك (إن وجدت) التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالشركة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ودائع محددة الأجل
تمثل الودائع محددة الأجل ودائع لدى البنوك تستحق خلال 3 أشهر من تاريخ الإيداع وتكتسب فوائد.

الأدوات المالية

في الفترة الحالية، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. راجع القسم 2.2 لعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، يستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس.

أ) الاعتراف والقياس المبدي

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

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

ب) التصنيف والقياس اللاحق

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة والعملية المتبعة لتنفيذ هذه السياسات. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بمعدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدة أي مطلوبات تتعلق بها أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة الشركة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

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

• كفاءة مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و

• معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع استمرار الشركة في الاعتراف بهذه الموجودات.

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

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

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

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

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

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

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

◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر

◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.

◀ الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترتبة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.

◀ الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

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

(ج) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

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

تدخل الشركة في معاملات حيث تقوم بتحويل الموجودات المسجلة في بيان المركز المالي ولكن تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالموجودات المحولة، أو المخاطر والمزايا الجوهرية فقط المتعلقة بالموجودات المحولة. وفي هذه الحالات، لا يتم استبعاد الموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

لا تعترف الشركة بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف الشركة بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقا للقيمة العادلة بناء على الشروط المعدلة.

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

(د) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى الشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتتوي الشركة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

قامت الشركة مسبقاً بإدراج خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد، ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبد" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير في طريقة محاسبة الشركة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبد لمعيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى، قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأدوات. وقامت الشركة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان وقامت بتعديلها لكي تعكس العوامل المستقبلية المرتبطة بالأرصدة والبيئة الاقتصادية للشركة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

وتعامل الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 365 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام الشركة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

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

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

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الدخل - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكاماً. ولاتخاذ هذه الأحكام، تقوم الشركة بتقييم مدة انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته إلى جانب عدة عوامل أخرى.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان الشركة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- ◀ المستوى 1: تتمثل المدخلات في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة ويمكن للشركة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- ◀ المستوى 2: تتمثل المدخلات في المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة ضمن المستوى 1 - الملحوظة بالنسبة للأصل أو الالتزام سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- ◀ المستوى 3: تتمثل المدخلات في المدخلات غير الملحوظة للأصل أو الالتزام.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

تحدد الإدارة العليا للشركة السياسات والإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر، مثل الاستثمارات في أسهم غير مسعرة.

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في أسهم وصناديق مشتركة بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة إلى جانب طرق التقييم والتقدير والافتراضات الجوهرية في الإيضاح 21.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى الشركة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة على تلك السياسات.

تمثل الاعترافات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس تلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمارات الشركة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل حصة الشركة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة. بالإضافة إلى ذلك عند وجود تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة الشركة في الشركة الزميلة.

يُدرج إجمالي حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل. وهو يمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصول غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية للشركة. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة إضافية بشأن استثمار الشركة في الشركة الزميلة. تجري الشركة تقديراً في تاريخ كل بيانات مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب الشركة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في الأرباح أو الخسائر.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حالة وجود أي من تلك المؤشرات وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر الممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استرداده التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمتها أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والمعدات المتعلق بها. تدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات (تتمة)

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لتخفيض تكلفة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها التخريدية على مدى عمرها الإنتاجي المقدر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة:

أثاث وتجهيزات 5 سنوات

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم الاعتراف عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل عند عدم الاعتراف بالأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بشكل مستقبلي متى كان ذلك مناسباً.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل بيانات مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم الشركة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات غير المالية باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيانات مالية لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أو انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم الشركة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن العكس محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استرداده ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج العكس في بيان الأرباح أو الخسائر.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن يكون تدفق منافع اقتصادية مطلوباً لتسوية الالتزام.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم الشركة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السائد في تاريخ المعاملة. كما يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السائد بتاريخ البيانات المالية. وتدرج جميع الفروق ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

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

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات بصفة الأمانة

تقدم الشركة خدمات بصفة الأمانة وخدمات وكالة أخرى ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة في البيانات المالية ما لم تستوفي معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالشركة.

أحداث بعد فترة البيانات المالية

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

توزيعات أرباح

تسجل الشركة التزاماً بسداد توزيعات الأرباح عندما لم يعد توزيعها قائماً على تقدير الشركة. وفقاً لقانون الشركات، يتم التصديق على التوزيعات عندما يتم اعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية. ويسجل المبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

يتم الموافقة على توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ البيانات المالية ويتم الإفصاح عنها كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية.

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ فترة البيانات المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باستخدام الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

يستند تصنيف الاستثمارات إلى نية الإدارة عند الحيازة ويتطلب أحكاماً هامة.

تصنيف الموجودات المالية

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

تحدد الشركة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتحديد ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القانم.

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

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

التقديرات والافتراضات

تم بيان الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية والتي تنطوي على مخاطرة جوهرية بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية ضمن الإيضاحات الفردية حول بنود البيانات المالية ذات الصلة. استندت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة الشركة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

3 الأحكام والتقدير والتأثيرات الافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقدير والتأثيرات الافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

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

قياس القيمة العادلة

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

4 مصروفات عمومية وإدارية

2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,139,767	1,925,863	تكاليف موظفين
122,422	77,161	استهلاك وإطفاء
578,986	442,226	مصروفات إدارية أخرى
<u>2,841,175</u>	<u>2,445,250</u>	

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. حيث لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة تكون متماثلة.

2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
6,252,128	7,501,609	ربح السنة (دينار كويتي)
150,000,000	150,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (أسهم)
41.68	50.01	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

6 النقد والنقد المعادل

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
158,549	373,465	الأرصدة لدى البنوك والنقد
5,079,999	2,640,282	ودائع قصيرة الأجل
11,708,037	10,582,086	حسابات تحت الطلب
16,946,585	13,595,833	

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالعملة المحلية وعملة أجنبية. وهي ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تحمل هذه الودائع متوسط معدل فائدة فعلية أصلي يبلغ 1.94% (2017: 1.48%) سنوياً.

إن الحسابات تحت الطلب مدرجة بالعملة المحلية والأجنبية وتحمل متوسط معدل فائدة يبلغ نسبة 0.063% (2017: 0.063%) سنوياً.

7 مدينون وموجودات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
1,823,198	2,085,131	أتعاب إدارة مستحقة
825,654	124,895	موجودات أخرى
2,648,852	2,210,026	

تتضمن الموجودات الأخرى اكتتابات مقدما في صندوق استثمار غير مدرج بقيمة لا شيء دينار كويتي (2017: 668,497 دينار كويتي).

8 استثمار في شركة زميلة

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية الفطرية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2017	2018		
عقارات	24.13%	24.13%	الكويت
			شركة سنام العقارية ش.م.ك.ع. (سنام)
يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية عن الشركة الزميلة. تعكس المعلومات المفصّل عنها المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة الزميلة وليس حصة الشركة في هذه المبالغ.			
2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي		
3,783,600	2,904,641		موجودات متداولة
6,227,697	6,709,565		موجودات غير متداولة
(80,821)	(86,359)		مطلوبات متداولة
(35,875)	(42,913)		مطلوبات غير متداولة
9,894,601	9,484,934		حقوق الملكية
2,387,567	2,288,715		حصة الشركة في حقوق الملكية – 24.13% (2017: 24.13%)
(347,862)	(347,862)		خسائر انخفاض القيمة
2,039,705	1,940,853		القيمة الدفترية لاستثمار الشركة
235,673	231,174		إيرادات
652,899	-		إيرادات شاملة أخرى
(872,425)	(409,666)		خسارة السنة
(210,516)	(98,852)		حصة الشركة في خسارة السنة
157,534	-		حصة الشركة في الإيرادات الشاملة الأخرى

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في واللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2018، القيمة العادلة لحصة الشركة في سنام، المدرجة في بورصة الكويت (استنادا إلى أسعار السوق المعلنة) كانت بمبلغ 922,772 دينار كويتي (825,483 دينار كويتي).

اعتبرت الإدارة أن نقص القيمة العادلة للشركة الزميلة ليس دليلا على الانخفاض في القيمة. وبالتالي، انتهت إلى أن الشركة الزميلة لا يجب اختبارها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

فيما يلي مطابقة المعلومات المالية الموجزة أعلاه بالقيمة الدفترية للشركة الزميلة:

مطابقة القيمة الدفترية

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
2,092,687	2,039,705	كما في 1 يناير
(210,516)	(98,852)	حصة في النتائج
157,534	-	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
<u>2,039,705</u>	<u>1,940,853</u>	كما في 31 ديسمبر

9 الاستثمار في الأوراق المالية

موجودات مالية متاحة للبيع (معيان المحاسبة الدولي (39)

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
1,124,394	-	أسهم محلية غير مسعرة
10,065,484	-	أسهم محلية مسعرة
4,247,131	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
4,918,860	-	أسهم أجنبية مسعرة
9,426,729	-	صناديق محلية مشتركة
13,769,853	-	صناديق أجنبية مشتركة
<u>43,552,451</u>	<u>-</u>	الإجمالي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(المعيان الدولي للتقارير المالية (9)

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	16,725,572	صناديق محلية
-	13,008,179	صناديق أجنبية
<u>-</u>	<u>29,733,751</u>	الإجمالي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى

(المعيان الدولي للتقارير المالية (9)

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	1,151,161	أسهم محلية غير مسعرة
-	6,922,904	أسهم محلية مسعرة
-	6,429,960	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	7,136,976	أسهم أجنبية مسعرة
<u>-</u>	<u>21,641,001</u>	
<u>43,552,451</u>	<u>51,374,752</u>	الإجمالي

يعرض إيضاح 21 الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها.

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

10 الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالقيمة المطفأة

تمثل هذه الموجودات الاستثمار في السندات المساندة الصادرة من بنوك محلية وتحمل معدل فائدة بنسبة تتراوح من 4.5% إلى 6.95% (2017: 4.50% إلى 6.20%) سنويا ولها تواريخ استحقاق بين يونيو 2018 ومارس 2026 (2017: يونيو 2018 ومارس 2026). تتعرض الاستثمارات في السندات لخسائر الائتمان المتوقعة.

فيما يلي تحليل للتغيرات في مجمل القيمة الدفترية وما يقابلها من خسائر ائتمان متوقعة فيما يتعلق بالاستثمار في السندات المصنفة ضمن المرحلة 1:

2018

دينار كويتي
المرحلة 1

4,700,000
(214,739)

4,485,261

مجمل القيمة الدفترية كما في 1 يناير 2018
صافي الحركة خلال السنة

في 31 ديسمبر 2018

2018

دينار كويتي
المرحلة 1

10,239

10,239

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
كما في 1 يناير 2018
المحمل للسنة

في 31 ديسمبر 2018

11

ممتلكات ومعدات

التكلفة

كما في 1 يناير 2018
إضافات

كما في 31 ديسمبر 2018

الاستهلاك

كما في 1 يناير 2018
الاستهلاك للسنة

كما في 31 ديسمبر 2018

صافي القيمة الدفترية
كما في 31 ديسمبر 2018

معدات مكتبية
دينار كويتي

66,202

23,180

89,382

50,796

16,725

67,521

21,861

أثاث وتجهيزات
دينار كويتي

538,851

1,389

540,240

85,065

101,858

186,923

353,317

المجموع
دينار كويتي

605,053

24,569

629,622

135,861

118,583

254,444

375,178

التكلفة

كما في 1 يناير 2017
إضافات

كما في 31 ديسمبر 2017

الاستهلاك

كما في 1 يناير 2017
الاستهلاك للسنة

كما في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية
كما في 31 ديسمبر 2017

معدات مكتبية
دينار كويتي

46,971

19,231

66,202

32,663

18,133

50,796

15,406

أثاث وتجهيزات
دينار كويتي

29,449

509,402

538,851

29,449

55,616

85,065

453,786

المجموع
دينار كويتي

76,420

528,633

605,053

62,112

73,749

135,861

469,192

12 دائنون ومصروفات مستحقة أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
122,963	125,737	دائنون
802,073	762,484	مصروفات مستحقة
403,477	474,205	مطلوبات أخرى
<u>1,328,513</u>	<u>1,362,426</u>	

13 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 150,000,000 سهم (2017: 150,000,000 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس (2017: 100 فلس). إن كافة الأسهم مدفوعة نقداً.

14 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يقطع بناء على توصية مجلس إدارة الشركة نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة وقف هذا الاقتطاع إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

15 احتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يقطع سنوياً نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاقتطاعات السنوية بناء على قرار الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. ولا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

16 توزيعات أرباح مسددة ومقترحة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
3,000,000	3,750,000	توزيعات أرباح نقدية معنونة ومدفوعة لأسهم عادية: توزيعات أرباح نهائية لسنة 2017: 25 فلس للسهم (2016: 20 فلس للسهم)
3,750,000	3,750,000	توزيعات أرباح مقترحة لأسهم عادية: توزيعات أرباح مقترحة لسنة 2018: 25 فلس للسهم (2017: 25 فلس للسهم)

تخضع توزيعات الأرباح المقترحة للأسهم العادية للموافقة عليها بالجمعية العمومية السنوية ولم يتم تسجيلها كالتزام كما في 31 ديسمبر.

17 موجودات بصفة أمانة

تقوم الشركة ضمن سياق أعمالها العادي بإدارة استثمارات وتقديم خدمات الأمانة نيابة عن أطراف أخرى. بلغت قيمة موجودات بصفة الأمانة 1,661,441,114 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,533,838,071 دينار كويتي)، ومنها نسبة 90.53% (2017: 90.44%) تتعلق بالمساهمين الرئيسيين بالشركة. إن الموجودات بصفة أمانة مستبعدة من بيان المركز المالي للشركة.

إن الإيرادات المكتسبة من موجودات بصفة الأمانة بلغت 8,084,763 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: 6,714,912 دينار كويتي).

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

الشركة الأم دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
5,277,775	797,238	6,075,013	5,605,498
114,000	-	114,000	112,970
بيان الأرباح أو الخسائر:			
أتعاب إدارة			
مصرفوات عمومية وإدارية (مصرفوات التأجير)			
1,372,978	330,676	1,703,654	1,443,389
بيان المركز المالي:			
مدينون وموجودات أخرى (أتعاب إدارة مستحقة)			
بنود خارج الميزانية العمومية			
موجودات بصفة الأمانة مدارة نيابة عن أطراف ذات			
علاقة (إيضاح 17)			
1,445,287,077	58,790,790	1,504,077,867	1,387,277,184

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة
يتم إبرام المعاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس شروط مكافئة لتلك السائدة في المعاملات بشروط تجارية بحتة. ليس هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة عن أي من الأرصدة المدينة أو الدائنة للطرف ذي العلاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، لم تسجل الشركة أي خسائر انتماء متوقعة في الأرصدة المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (2017: لا شيء دينار كويتي). يتم إجراء هذا التقييم خلال كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي علاقة والسوق الذي يعمل به.

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا
يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين الذين لديهم السلطة والمسئولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

مكافأة موظفي الإدارة العليا للشركة	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	644,945	682,206
مكافأة ما بعد التقاعد	55,826	70,042

اقترح مجلس إدارة الشركة مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 85,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: 85,000 دينار كويتي). يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

19 التزامات ومطلوبات محتملة

التزامات رأسمالية
كما في 31 ديسمبر 2018، كان على الشركة التزامات تتعلق باكتتابات مقدما في صندوق مشترك غير مدرج بقيمة 500,000 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي).

مطلوبات محتملة
كما في 31 ديسمبر 2018، كان على الشركة مطلوبات محتملة تتعلق بكفالات بنكية ناتجة ضمن سياق الأعمال العادي للشركة بمبلغ 200,000 دينار كويتي (2017: 200,000 دينار كويتي).

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الأساسية لدى الشركة من الأرصدة الدائنة والتي تنشأ من عمليات الشركة في السياق الطبيعي للأعمال. تتضمن الموجودات الأساسية للشركة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقروض ممنوحة إلى عملاء والمدنيين والنقد والنقد المعادل في السياق الطبيعي للأعمال التي تنتج مباشرة من عملياتها. لدى الشركة أيضاً استثمارات في أدوات حقوق الملكية والسندات.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تراقب الإدارة العليا للشركة إدارة هذه المخاطر. ويتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن وضع ومراقبة إطار إدارة مخاطر الشركة. قام مجلس إدارة بتشكيل لجنة إدارة مخاطر تتولى مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة. وتتولى هذه اللجنة مسؤولية رفع التقارير بصورة منتظمة حول أنشطتها إلى مجلس الإدارة.

ويتم وضع سياسات إدارة المخاطر للشركة بغرض تحديد المخاطر التي تواجهها الشركة وتحليلها ووضع الحدود المناسبة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والسيطرة عليها والالتزام بالحدود الموضوعية. ويتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بصورة منتظمة لكي تعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة المتبعة لديها إلى الحفاظ على بيئة مراقبة منضبطة وبناءة يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

يتولى مجلس إدارة الشركة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

20.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الدائنين والنقد لدى البنك والاستثمارات في الأسهم المسعرة وبعض الأرصدة المدينة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة الانكشافات لمخاطر السوق في إطار المؤشرات المقبولة مع العمل على تحسين العائد.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد الشركة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. ويتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للشركة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية).

لا تستعين الشركة حالياً بمشتقات مالية لإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير الشركة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للشركة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن الشركة الإبقاء على صافي التعرض للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي. ونتيجة لذلك، فإن تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية لا يعتبر جوهرياً.

(ب) مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل والحسابات تحت الطلب المستحقة أو التي يعاد تسعيرها على المدى القصير، لمدة لا تزيد عن اثني عشر شهراً. إن متوسط سعر الفائدة الفعلي يتم الإفصاح عنه في إيضاح 6. نتيجة لذلك، تخضع الشركة لتعرض محدود لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة التقلبات في المستويات السائدة لأسعار فائدة السوق.

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة ويتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 9). تتعرض استثمارات الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى الشركة لمخاطر أسعار السوق نتيجة حالات عدم التأكد من القيمة المستقبلية للاستثمارات في أوراق مالية. تدير الشركة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع ووضع قيود على أدوات حقوق الملكية الفردية والمجمعة. ويتم رفع التقارير عن محفظة الأسهم إلى الإدارة العليا للشركة على أساس منتظم. وتقوم اللجنة التنفيذية لاستثمارات الشركة بمراجعة جميع القرارات المتخذة بشأن الاستثمار في حقوق الملكية والموافقة عليها.

وفي تاريخ البيانات المالية، كان التعرض لمخاطر الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة وفقاً للقيمة العادلة بقيمة 7,581,121 دينار كويتي. يتضمن الإيضاح 21 تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات.

يتم تداول استثمارات الشركة في الأسهم علناً إما في سوق الكويت للأوراق المالية ("بورصة الكويت") أو في أسواق المال في دول الخليج أو في أسواق أخرى.

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

يلخص الجدول التالي تأثير زيادة/انخفاض مؤشرات السعر على حقوق الملكية لدى الشركة للفترة. يستند التحليل إلى افتراض أن مؤشرات الأسهم قد تعرضت للزيادة أو النقص بنسبة 5% و 5% على التوالي، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وأن أدوات حقوق الملكية لدى الشركة تتماشى مع المؤشرات.

2018		% التغير في سعر الأسهم	التأثير على حقوق الملكية
مؤشرات السوق	دينار كويتي		
بورصة الكويت		± 5	261,434
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي		± 5	278,264
أسواق أخرى		± 5	131,600

2017		% التغير في سعر الأسهم	المجموع
مؤشرات السوق	دينار كويتي		
بورصة الكويت		± 5	377,520
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي		± 5	131,454
أسواق أخرى		± 5	191,925

20.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن طرف مقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية من الأرصدة المدينة لإيرادات التأجير) بما في ذلك النقد لدى البنوك والأدوات المالية الأخرى.

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك محدودة نظرا لأن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات تصنيف ائتماني عالمية.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية:

2018	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,595,833	16,946,585	النقد والنقد المعادل
2,210,026	2,648,852	مدينون وموجودات أخرى
386,100	386,100	قروض ممنوحة إلى عملاء
4,485,261	4,700,000	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
20,677,220	24,681,537	التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

النقد والنقد المعادل

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة نظرا لأن الأطراف المقابلة تتمثل في مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات تصنيف ائتماني عالمية. بالإضافة إلى ذلك، إن المبالغ الأساسية للودائع لدى البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات التوفير والحسابات المتداولة) تكون مكفولة من قبل بنك الكويت المركزي طبقا للقانون رقم 30 لسنة 2008 فيما يتعلق بضمان الودائع لدى بنوك محلية في دولة الكويت والتي تسري اعتبارا من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس الانخفاض في القيمة بالنسبة للنقد والنقد المعادل على أساس الخسارة المتوقعة على مدى 12 شهرا ويعكس استحقاقات قصيرة الأجل للانكشافات. تراعي الشركة أن النقد والنقد المعادل لديها يتعرض لمخاطر ائتمان منخفضة استنادا إلى معدلات ائتمانية خارجية للأطراف المقابلة.

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

القروض المقدمة إلى العملاء

كان لدى الشركة ضمانات مقبولة على القروض المقدمة نظرا لطبيعة محفظة استثمارات الأطراف المقابلة. فيما يلي تفاصيل هذه الضمانات ذات تغطية على محفظة القروض:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
386,100	386,100	قروض ممنوحة إلى عملاء
4,443,859	1,270,576	ضمانات مستلمة
1,151 %	329%	تغطية

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

تستثمر الشركة فقط في السندات ذات مخاطر الائتمان المنخفضة بصورة جوهرية. ويتم إصدار الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى الشركة المكونة من السندات فقط من خلال بنوك محلية حسنة السمعة وتعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمان منخفضة.

قامت الشركة بتسجيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بأدوات الدين لديها بالتكلفة المطفأة بقيمة 10,239 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي).

20.3 تركز الموجودات المالية

يعرض الجدول التالي توزيع الموجودات المالية وفقاً للمنطقة الجغرافية لسنة 2018 و2017:

2018	دولة الكويت دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	دول الخليج دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	13,229,208	304,473	62,152	13,595,833
مدينون وموجودات أخرى	2,094,871	93,437	21,718	2,210,026
قروض ممنوحة إلى عملاء	386,100	-	-	386,100
موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة	4,485,261	-	-	4,485,261
التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات	20,195,440	397,910	83,870	20,677,220
2017	دولة الكويت دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	دول الخليج دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	15,663,633	1,151,719	131,233	16,946,585
مدينون وموجودات أخرى	2,428,495	53,831	166,526	2,648,852
قروض ممنوحة إلى عملاء	386,100	-	-	386,100
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	4,700,000	-	-	4,700,000
التعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات	23,178,228	1,205,550	297,759	24,681,537

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.4 مخاطر السيولة

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

تنشأ مخاطر السيولة من إدارة الشركة لرأس المال العامل وتكاليف التمويل ومدفوعات أصل المبالغ عن أدوات الدين. يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية للشركة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

2018	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة أخرى	398,759	963,667	1,362,426
مطلوبات محتملة	-	200,000	200,000

2017	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصروفات مستحقة أخرى	122,963	1,205,550	1,328,513
مطلوبات محتملة	-	200,000	200,000

يعرض الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2018:

2018	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	13,595,833	-	-	13,595,833
مدينون وموجودات أخرى	2,135,141	64,935	9,950	2,210,026
قروض ممنوحة إلى عملاء	-	386,100	-	386,100
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	29,733,751	-	29,733,751
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	21,641,001	21,641,001
موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة	-	-	4,485,261	4,485,261
	15,730,974	30,184,786	26,136,212	72,051,972
المطلوبات				
دائنون ومصروفات مستحقة أخرى	398,759	963,667	-	1,362,426
	398,759	963,667	-	1,362,426
صافي فجوة السيولة	15,332,215	29,221,119	26,136,212	70,689,546

20 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

20.4 مخاطر السيولة

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	2017
16,946,585	-	-	16,946,585	الموجودات
2,648,852	9,951	80,794	2,558,107	النقد والنقد المعادل
386,100	-	386,100	-	مدينون وموجودات أخرى
43,552,451	43,552,451	-	-	قروض ممنوحة إلى عملاء
4,700,000	3,600,000	1,100,000	-	موجودات مالية متاحة للبيع
68,233,988	47,162,402	1,566,894	19,504,692	استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
1,328,513	-	1,205,550	122,963	المطلوبات
1,328,513	-	1,205,550	122,963	دائنون ومصرفات مستحقة أخرى
66,905,475	47,162,402	361,344	19,381,729	صافي فجوة السيولة

21 قياس القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

إن تقييم أهمية المدخلات المحددة يتطلب إصدار الأحكام مع مراعاة العوامل المرتبطة بالأصل أو الالتزام.

21.1 الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة:

قياس القيمة العادلة بواسطة				2018
الإجمالي دينار كويتي	مدخلات جوهريه غير ملحوظة المستوى 3 دينار كويتي	مدخلات جوهريه ملحوظة المستوى 2 دينار كويتي	أسعار معلنة في أسواق نشطة المستوى 1 دينار كويتي	موجودات مقاسة بالقيمة العادلة:
29,733,751	-	29,733,751	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,059,880	-	-	14,059,880	أسهم غير مسعرة
7,581,121	7,581,121	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
51,374,752	7,581,121	29,733,751	14,059,880	أسهم مسعرة
				أسهم غير مسعرة

21 قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.1 الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
أسعار معلنة في أسواق نشطة المستوى 1	مخلات جوهريّة ملحوظة المستوى 2	مخلات جوهريّة غير ملحوظة المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2017			
موجودات مالية متاحة للبيع:			
14,984,344	-	5,371,525	20,355,869
-	23,196,582	-	23,196,582
14,984,344	23,196,582	5,371,525	43,552,451
أصنام صناديق مدارة			

خلال سنة 2018 أو 2017، لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

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

- ◀ نقد ونقد معادل
- ◀ مدينون وموجودات أخرى
- ◀ قروض ممنوحة إلى العملاء
- ◀ موجودات مالية أخرى مدرجة بالتكلفة المطفأة
- ◀ دائنون ومصرفات مستحقة أخرى

طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

الاستثمار في أسهم مدرجة

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

الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

لدى الشركة استثمارات في أسهم غير مسعرة في سوق نشط. تحدد الشركة شركات عامة مقارنة (أقران) استناداً إلى القطاع، والحجم، والرفع والاستراتيجية وتحتسب مضاعف مناسب للمتاجرة لكل شركة مقارنة محددة. يتم احتساب المضاعف باستخدام متوسط الأسعار المعلنة للشركات المقارنة مقابل الأرباح والقيمة الدفترية. يتم خصم مضاعف المتاجرة لعدة اعتبارات منها ضعف السيولة وفقدان السيطرة وفروق الحجم بين الأقران بناء على المعلومات والظروف الخاصة بكل شركة. يطبق المضاعف المخصص على قياس الأرباح ذات الصلة للشركة المستثمر فيها لقياس القيمة العادلة. كما تصنف الشركة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

الصناديق المشتركة غير المدرجة

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

21 قياس القيمة العادلة (تتمة)

21.1 الأدوات المالية (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

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

في 1 يناير دينار كويتي	9 دينار كويتي	إجمالي الأرباح المسجلة في الخسائر دينار كويتي	إجمالي المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي (المبيعات) والمشتريات دينار كويتي	في 31 ديسمبر دينار كويتي
31 ديسمبر 2018					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
5,371,525	951,860	-	(928,676)	2,186,412	7,581,121
31 ديسمبر 2017					
موجودات مالية متاحة للبيع أسهم					
1,186,931	-	(103,472)	(42,353)	4,330,419	5,371,525

* نظراً للتغير في السياسة المحاسبية، تم لأول مرة تسجيل الموجودات المالية المتاحة للبيع المقاسة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39) بمبلغ 43,552,451 دينار كويتي ضمن المستوى 3. راجع الإيضاح 2.2 لمزيد من المعلومات.

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

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

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	20% لا	إن الزيادة (النقص) بنسبة 10% (2017: 10%) في معدل الخصم سوف يؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 1,865,744 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي)

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

22 إدارة رأس المال

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتعلقة بإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017. يتكون رأس المال من بنود رأس المال وكافة احتياطيائهم الأسماء الأخرى ويقدر ذلك بمبلغ 71,583,244 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 68,183,265 دينار كويتي).