

شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مغلقة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل
 إلى حضرات السادة المساهمين
 شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مغلقة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة منافع القابضة ش.م.ك. (مغلقة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الدخل 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 2019 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير 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 للمطالبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات 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 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، تتحمّل 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 المحاسبى ما لم تعتزم الإدارة تصفيّة 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 بكل 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 للمعايير 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 مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقدمة) (٢٠١٩)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تمة)

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اخذنا أحكاماً مهنيةً 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 إيداع 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 المتعذر أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إيداع الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
 - 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 شكًا 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 توقيف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكלה 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 الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المختلط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرياً في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مفلحة) (تنمية)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحفظ 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، وأننا 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، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتذرنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

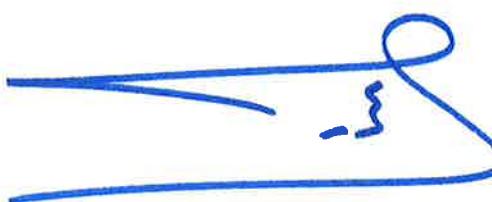
وليد عبدالله العصيمي
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة A
إرنست و يونغ
العيان والعصيمي وشركاه

3 مايو 2020
الكويت

<i>2018</i> دينار كويتي	<i>2019</i> دينار كويتي	إيضاح	
7,232	1,054		الإيرادات
(279,209)	(126,489)	4	إيرادات فوائد
<hr/>	<hr/>		حصة في نتائج شركة زميلة
(271,977)	(125,435)		
			المصروفات
(22,666)	(51,715)		مصاريف عمومية وإدارية
(346)	(43)		خسائر تحويل عملات أجنبية
(15,100)	(6,811)		خسارة محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(11,097)	(150,011)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<hr/>	<hr/>		
(49,209)	(208,580)		
<hr/>	<hr/>		
(321,186)	(334,015)		الخسارة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<hr/>	<hr/>		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,000)	-		
<hr/>	<hr/>		
(326,186)	(334,015)		خسارة السنة
<hr/>	<hr/>		

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاح	خسارة السنة
(326,186)	(334,015)		
			إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
			بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
			أرباح (خسائر) غير محققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
(40,083)	149,587	الشاملة الأخرى	
-	(93,616)	3	حصة في صافي الخسائر غير المحققة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
			خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة
(40,083)	55,971		
			بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
27,501	(11,484)	3	فروق التحويل الناتجة من تحويل عملية أجنبية
(12,582)	44,487		اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(338,768)	(289,528)		اجمالي الخسائر الشاملة للسنة

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	الإيضاحات	
8,260,111	8,028,522	3	موجودات غير متداولة
839,882	601,570	4	استثمار في شركة زميلة
294,725	444,312	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
9,394,718	9,074,404		
			موجودات متداولة
165,109	216,499		مدينون وموجودات أخرى
448,245	405,191		أرصدة لدى البنوك
613,354	621,690		
10,008,072	9,696,094		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
10,000,000	10,000,000	6	حقوق الملكية
180,153	180,153	6	رأس المال
180,153	180,153	6	احتياطي إجباري
11,459	11,459		احتياطي اختياري
(40,673)	15,298		احتياطي خيارات الأسهم للموظفين
78,215	66,731		احتياطي القيمة العادلة
(445,763)	(779,778)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
9,963,544	9,674,016		خسائر متراكمة
			إجمالي حقوق الملكية
44,528	22,078		مطلوبات متداولة
10,008,072	9,696,094		دائنون ومطلوبات أخرى
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



محمد عبدالله الحبيل
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



شركة منافع القابضة ش.م.م. (مغلقة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل	احتياطي خوارط القيمية العادلة	احتياطي خوارط المعنظين	احتياطي إيجاري	رأس المال
دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية
9,963,544	(445,763)	78,215	(40,673)	11,459	180,153	10,000,000
(334,015)	(334,015)	-	-	-	-	-
44,487	-	(11,484)	55,971	-	-	-
(289,528)	(334,015)	(11,484)	55,971	-	-	-
9,674,016	(779,778)	66,731	15,298	11,459	180,153	10,000,000
11,340,202	1,030,193	50,714	(112,470)	11,459	180,153	10,000,000
(37,890)	(149,770)	-	111,880	-	-	-
11,302,312	880,423	50,714	(590)	11,459	180,153	10,000,000
(326,186)	(326,186)	-	-	-	-	-
(12,582)	-	27,501	(40,083)	-	-	-
(338,768)	(326,186)	27,501	(40,083)	-	-	-
(1,000,000)	(1,000,000)	-	-	-	-	-
9,963,544	(445,763)	78,215	(40,673)	11,459	180,153	10,000,000

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاح	
(326,186)	(334,015)		أنشطة التشغيل
15,100	6,811		خسارة السنة
11,097	150,011		تعديلات لمطابقة خسارة السنة بباقي التدفقات النقدية:
279,209	126,489	3	خسارة محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(20,780)	(50,704)		خسارة غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(134,913)	(51,390)		حصة في نتائج شركة زميلة
17,029	(22,450)		
(138,664)	(124,544)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
68,750	-		محصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
65,776	81,490		محصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
134,526	81,490		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(1,000,000)	-		أنشطة التمويل
(1,000,000)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(1,004,138)	(43,054)		صافي النقص في الأرصدة لدى البنوك
1,452,383	448,245		الأرصدة لدى البنوك في 1 يناير
448,245	405,191		الأرصدة لدى البنوك في 31 ديسمبر

معلومات حول الشركة

- 1

تم التصريح بإصدار البيانات المالية لشركة منافع القابضة ش.م.ك. (مفلحة) ("الشركة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 3 مايو 2020، وتخضع لموافقة مساهمي الشركة في الجمعية العمومية السنوية. إن مساهمي الشركة لديهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية في الجمعية العمومية بعد إصدارها.

يقع مكتب الشركة الرئيسي المسجل في الشرق، شارع خالد بن الوليد، برج الشهيد، الطابق رقم 11 ص.ب. 3132. الصفا، الكويت.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي كما يلي:

- 1- تملك أسهم في الشركات المساهمة الكويتية أو الأجنبية وتملك حصص في الشركات الكويتية أو الأجنبية ذات المسؤولية المحدودة وكفالتها لدى الغير.
- 2- إقراض الشركات التي تمتلك الشركة فيها أسهم وكفالتها لدى الغير وفي تلك الحالة، ينبغي الا نقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس المال الشركة المقترضة عن 20%.
- 3- تملك حقوق الملكية الصناعية مثل حقوق براءات الاختراع أو العلامات التجارية الصناعية أو حقوق الامتياز أو أي حقوق أخرى متعلقة بها وتأجرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- 4- تملك الأسهم والعقارات اللازمة لتنفيذ أنشطة أعمال الشركة في إطار الحدود المسموح بها بموجب القانون.
- 5- استغلال الفوائض المالية المتاحة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات ومؤسسات متخصصة.

يشترط تنفيذ هذه الأغراض طبقاً ل تعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء. ولا يجوز في أية حالة كانت تفسير الأغراض السابقة بأية طريقة تسمح للشركة بمارسة أي أعمال ربوية سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما يتعارض مع الأحكام المنظمة للمعاملات طبقاً للشريعة الإسلامية.

يجوز للشركة تنفيذ أنشطة الأعمال سالف الذكر داخل الكويت وخارجها بنفسها أو بالاشتراك مع شركات أخرى. يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الشركات التي تزاول أعمالاً شبهاً بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تقيم مثل هذه الشركات أو تشارك فيها أو أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

أساس الإعداد

2.1

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة.

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

2.2

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء التغيرات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2019.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وللجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي-الحوافز، وللجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويطلب من المستأجر المحاسبة عن معظم عقود التأجير في نموذج موازنة.

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة) 2.2

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير باستخدام نفس المبادئ الموضحة في معيار المحاسبة الدولي 17 إما إلى عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها الشركة كمؤجر.

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي، فلم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. اختارت الشركة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها عقود تأجير تقوم بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت الشركة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف بعقود التأجير التي تمت مدتها التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

استناداً إلى التقييم الذي أجرته الشركة، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية 16 أي تأثير جوهرى على البيانات المالية للشركة كما في 1 يناير 2019 و31 ديسمبر 2019.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد 2.3

لم يتم التطبيق المبكر لعدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020 عند إعداد البيانات المالية للشركة. وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهرى على البيانات المالية للشركة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة 2.4

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الشركة في إعداد البيانات المالية هي كما يلي:

الإيرادات

تسجل الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء عند نقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تلك البضاعة أو الخدمات.

تقوم الشركة بتقدير ترتيباتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت الشركة إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية فيما يتعلق بجميع ترتيباتها وإيراداتها.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري يجب استثناؤها من أرباح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2017.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي استناداً إلى تصنيفها إلى بنود متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع تتحققه أو توجد نية لبيعه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية
- يكون محتظاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تتحققه خلال اثنى عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية أو
- يكون في صورة نقد أو نقد معادل ما لم يكن مقيداً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة (تتمة)
يكون الالتزام متداولاً عندما:**

- يكون من المتوقع سداده في دورة تشغيل عادية
- يكون محتفظاً به بشكل أساسى بغرض المتاجرة
- يكون مستحق السداد خلال اثنى عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية
- عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام اثنى عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كغير متداولة.

الأدوات المالية**الموجودات المالية****الاعتراف المبدئي والقياس**

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي وتقاس لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي وإلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارته من قبل الشركة. باستثناء الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت الشركة بتطبيق المبرر العملي لها، تقسّم الشركة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زائداً تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالنسبة للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت الشركة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

للغرض تصنّف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل " مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم. يشار إلى هذا التقييم باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنّيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تدرج ضمن مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال الشركة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة الشركة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلّيهما.

يتم الاحتفاظ بال الموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بال الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بال موجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلاً على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

**القياس اللاحق
لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنّيف الموجودات المالية إلى 4 فئات:**

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض هذه الموجودات لانخفاض القيمة. وتسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك وبعض الارصدة المدينة والموجودات الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لقيمة العادلة. وتسجل التغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند عدم الاعتراف ولا يتم تسجيلها في بيان الدخل.

كما تسجل إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الدخل عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد الشركة من مثل هذه الم Hutchslات لأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة معاً، في حالة توافر دليل على وجود نمط حدوث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحافظ عليها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً لقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

يتم إدراج بعض الصناديق المداراة والمحافظ المداراة في هذا التصنيف.

إلغاء الاعتراف

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) بصورة رئيسية (أي يتم استبعاده من بيان المركز المالي للشركة) عندما:

▪ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو

▪ تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما إما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) إلا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تدخل في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يسجل الأصل بمقدار استمرار سيطرة الشركة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذاك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من الشركة أيهما أقل.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

بالنسبة للمدينين التجاريين، قامت الشركة بتطبيق طريقة مبسطة واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصوصة متعلقة بالآرصدة والبيئة الاقتصادية للشركة. خسائر الائتمان ويتم تعديلاً لها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالآرصدة والبيئة الاقتصادية للشركة.

وتعامل الإدارة الأصل المالي كأصول متغير في حالة التأخير في سداد المدفوّعات التعاقدية لمدة 365 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصول متغير في بعض الحالات، عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام الشركة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تنضم المطلوبات المالية على الشركة الدائنين والمطلوبات الأخرى.

تسجل المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف والدائنين.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

لم تقم الشركة بتصنيف أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتعتبر المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأكثر ارتباطاً بالشركة.

دائنون ومطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم الاعتراف بالالتزام الأصلي وتسجيل الالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

مقاصة الأدوات المالية

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها 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 على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

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

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 المثلث.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل باعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل باعلى وأفضل مستوى له.

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

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الاصح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي لقيمة 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؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة 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 التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية.

لغرض إيضاحات القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي لقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

استثمار في شركة زميلة

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

يتم المحاسبة عن استثمار الشركة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تسجيل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائدًا تغيرات ما بعد الحيازة في حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار، لذلك لا يتم إطفاؤها أو اختبارها بشكل فردي بغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل حصة الشركة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير مسجل في بيان الدخل الشامل أو مباشرةً في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، والإيضاح عنها في بيان الدخل الشامل. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة الشركة في الشركة الزميلة.

يتم عرض حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل.

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد الشركة ما إذا كان من الضروري إدراج خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار الشركة في شركتها الزميلة. تحدد الشركة في تاريخ كل بيانات مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحسب الشركة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتعمل على تحقق المبلغ في بيان الدخل.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقاً لقيمه العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من البيع في بيان الدخل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري الشركة تقديرها بتقييم كل بيانات مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد انخفض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم الشركة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل ما أو وحدة إنتاج النقد المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويختفي إلى مبلغ الممكن استرداده من خلال الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

معاملات وأرصدة العملات الأجنبية

معاملات وأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بسعر صرف العملة الرئيسية ذي الصلة السادسة في تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السادسة بذلك التاريخ. ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل في بيان الدخل.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السادسة في تاريخ المعاملات المبدئية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المدرجة بعملات أجنبية والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السادسة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

في حالة الموجودات غير النقدية التي يتم تسجيل التغير في قيمتها العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرةً، تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة للموجودات غير النقدية التي يدرج التغير في قيمتها العادلة ضمن بيان الدخل، يتم إدراج الفروق ضمن بيان الدخل.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة 2.5

إن إعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات وال موجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. ولكن عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، اتخذت الإدارة الأحكام التالية التي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المسجلة في البيانات المالية:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد الشركة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقدير نموذج الأعمال الذي يتم ضمه الاحتفاظ بالموجودات وتقديرها ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوّعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم أم لا.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية والتي لها مخاطر جوهرياً تؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلى بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للأرصدة التجارية المدينة، تقوم الشركة بتطبيق طريقة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في تاريخ كل بيانات مالية.

قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصة تستند إلى خيرتها السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج الشركات الزميلة بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة الشركة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي خسائر لانخفاض في القيمة. يجب على الشركة في تاريخ البيانات المالية تقدير ما إذا وجدت أي مؤشرات على انخفاض القيمة.

وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرياً.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

استثمار في شركة زميلة

3

تحتفظ الشركة بملكية فعلية بنسبة 47.02% (2018: 47.02%) في شركة إن إس 88 ش.ش.و. وهي شركة فردية تم تأسيسها وتسجلها لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين.

إن حصة الشركة في خسارة شركة إن إس 88 ش.ش.و مسجلة كـ "حصة في نتائج شركة زميلة" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
8,511,819	8,260,111	كما في 1 يناير
(279,209)	(126,489)	حصة في نتائج شركة زميلة
-	(93,616)	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة
27,501	(11,484)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<hr/> 8,260,111	<hr/> 8,028,522	كما في 31 ديسمبر

يعرض الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن استثمار الشركة في الشركة الزميلة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
17,590,962	17,102,264	موجودات غير متداولة
(25,154)	(28,949)	مطلوبات متداولة
<hr/> 17,565,808	<hr/> 17,073,315	حقوق الملكية
<hr/> 47.02%	<hr/> 47.02%	نسبة ملكية الشركة
<hr/> 8,260,111	<hr/> 8,028,522	القيمة الدفترية لاستثمار الشركة
<hr/> (593,762)	<hr/> (268,990)	المصروفات
<hr/> (593,762)	<hr/> (268,990)	خسارة السنة
<hr/> (279,209)	<hr/> (126,489)	حصة الشركة في نتائج السنة

لا توجد شهرة تتعلق بحصة الشركة في شركة زميلة.

لا توجد مطلوبات محتملة تتعلق بحصة الشركة في شركة زميلة.

قامت الإدارة بتقييم ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن استثماراتها في الشركة الزميلة تعرض لانخفاض القيمة. ونتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم وجود ضرورة لاحتساب مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل للسنة الحالية (2018: لا شيء دينار كويتي).

لا يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة بصورة موثقة منها حيث أن الشركة الزميلة غير مسورة وليس لها أسعار معينة. وترى الإدارة أن القيمة العادلة لا تختلف بصورة مادية عن القيمة الدفترية للاستثمار.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

4

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
734,304	540,549	محافظ مدارة
105,578	61,021	الاستثمار في صناديق
<hr/> 839,882	<hr/> 601,570	

4 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 549,881 دينار كويتي محتفظ بها من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 7).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال آليات التقييم في الايضاح 8.

5 الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
294,725	443,889	أسهم غير مسورة
<hr/>	<hr/>	

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال آليات التقييم في الايضاح 8.

6 حقوق الملكية

أ) رأس المال يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في 31 ديسمبر 2019 من 100,000,000 من 100 سهم (2018: 100,000,000 فلس للسهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2018: 100 فلس للسهم) ومدفوع بالكامل نقداً.

ب) الاحتياطي الاجباري وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يقتطع سنوياً نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة أن تقرر وقف هذا التحويل 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 50% من رأس المال المصدر. لم يتم اجراء أي تحويلات خلال السنة نظراً لصافي الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة.

ج) الاحتياطي اختياري وفقاً لعقد تأسيس الشركة الام، يقتطع سنوياً نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي اختياري. يجوز للجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لم يتم اجراء أي تحويلات خلال السنة نظراً لصافي الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

7

يمثل الأطراف ذات علاقة المسامين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والشركة الزميلة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملماساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة:

مساهمين رئيسيين	أطراف أخرى ذات علاقة	موظفو الإدارة العليا	العام 2018	العام 2019	دinar كويتي
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	748,054	549,881	-
					549,881
					-
			157,812	203,543	-
					203,543
					-
			15,000	15,000	-
					15,000
					-
			(6,844)	(109,871)	-
					(109,871)
					-
			(11,693)	(6,811)	-
					(6,811)
					-
			-	(35,758)	-
					(35,758)
					-
			(5,000)	-	-
					-

بيان المركز المالي: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 4)

مدينون وموجودات أخرى

دائنون ومطلوبات أخرى

بيان الدخل: خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مصاريف عمومية وإدارية

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

شروط وبنود المعاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة وليس لها مواعيد سداد محددة. ولم يتم تقديم أو الحصول على ضمانات لاي ارصدة مدينة او دائنة لاي طرف ذي علاقة. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت الإدارة بتقدير مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة بصفتها ليست مادية (2018: لا شيء). تم اجراء هذا التقييم لكل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي علاقة والسوق الذي يعمل به الطرف ذي العلاقة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

ليس لدى الشركة موظفي الإدارة العليا باستثناء أعضاء مجلس الإدارة، ويتم تقديم خدمات الدعم من خلال طرف ذي علاقة دون أي رسوم مستحقة.

قياس القيمة العادلة

8

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية لدى الشركة:

المدخلات الجوهرية غير المحوظة (المستوى 3)		
2018	2019	
دinar كويتي	دinar كويتي	
734,304	540,549	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: محافظ مدارة
105,578	61,021	الاستثمار في صناديق
839,882	601,570	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
294,725	444,312	أسهم غير مسورة

يتم قياس الاستثمارات في الصناديق غير المسورة والمحافظ المدارة وفقاً لقيمة العادلة في نهاية كل فترة بيانات مالية. يتم تقييم الصناديق غير المسورة بطريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحد البيانات المالية المتاحة للشركات المستثمر فيها والتي يتم تقدير القيمة العادلة لموجوداتها الأساسية. ويتم خصم صافي القيمة الدفترية لعدة عوامل منها ضعف السيولة ويتبع ذلك بناء على الحقائق والظروف المتعلقة بكل شركة على حدة.

تستثمر الشركة في أسهم شركات غير مسورة في أسواق نشطة. إن المعاملات على هذه الاستثمارات لا تحدث بانتظام، وتستخدم الشركة طريقة التقييم بناء على السوق لهذه المراكز. تستند هذه الطريقة إلى مضاعفات السعر في القطاعات ذات الصلة. يتم تطبيق مضاعف على القياس المقابل ذي الصلة للشركة المستثمر فيها لغرض قياس القيمة العادلة. ثم يتم خصم مضاعف المتاجرة لعدة عوامل منها ضعف السيولة وفروق الحجم بين الشركات المقارنة بناء على الحقائق والظروف لكل شركة على حدة.

وصف المدخلات الجوهرية غير المحوظة للتقييم:

فيما يلي إن المدخلات الجوهرية غير المحوظة لقياسات القيمة العادلة للبنود ضمن الفئات 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة مع تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير المحوظة	النطاق	مضاعف PBV القطاعي
حساسية المدخلات للاقتصاد		
إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% في معامل PBV القطاعي سوف يؤدي إلى زيادة / (نقص) في القيمة العادلة بمبلغ 5,922 دينار كويتي (2018: 5,880 دينار كويتي)	(0.60: 2018) 0.67	
إن الزيادة / (النقص) بنسبة 10% (2018: 10%) في معدل الخصم سوف يؤدي إلى نقص (زيادة) في القيمة العادلة بمبلغ 2,538 دينار كويتي (2018: 1,470 دينار كويتي)	(%20: 2018) %30	الخصم لضعف التسويق

يمثل الخصم لضعف التسويق المبالغ التي حدّدت الشركة أن المشاركين في السوق سوف يأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات.

قياس القيمة العادلة (نهاية)

8

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

موارد مالية	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2019
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
839,882	294,725	149,587	كما في 1 يناير 2019
-	-	-	ربح إعادة القياس المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(150,011)	-	-	خسارة إعادة القياس المدرجة في بيان الدخل
(6,811)	-	-	خسارة من بيع مدرجة في بيان الدخل
(81,490)	-	-	المبيعات
601,570	444,312		كما في 31 ديسمبر 2019

موارد مالية	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موارد مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2018
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
931,855	403,558	(40,083)	كما في 1 يناير 2018
-	-	-	خسارة إعادة القياس المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(11,097)	-	-	خسارة إعادة القياس المدرجة في بيان الدخل
(15,100)	-	-	خسارة من بيع مدرجة في بيان الدخل
(65,776)	(68,750)		المبيعات
839,882	294,725		كما في 31 ديسمبر 2018

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي خلال عامي 2019 و 2018.
إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية، بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو التي لها فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 12 شهر)، فمن المفترض أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

9

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة الشركة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر الانتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تقتصر على مخاطر أسعار العملات الأجنبية حيث أن الشركة لا تتعرض لمخاطر أسعار الأسهم او مخاطر أسعار الفائدة حيث أنها ليس لديها أي أدوات حقوق ملكية مدرجة او أدوات تحمل أسعار فائدة متغيرة. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالشركة.

9 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

9.1 مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في مخاطر عجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسائر مالية.

تطبق الشركة مجموعة من السياسات والإجراءات للحد من المبالغ المعرضة لمخاطر الائتمان لدى أي طرف مقابل. تتضمن هذه الإجراءات عدم ترکز مخاطر الائتمان.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يتم مراقبة الأرصدة المدينة باستمرار ما يؤدي إلى التعرض غير الجوهرى للديون المعدومة.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للشركة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والمدينين والموجودات الأخرى، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ من تغير الطرف مقابل بحيث يساوي الحد الأقصى للتعرض القيمة الدفترية لهذه الأدوات المفصح عنها في بيان المركز المالى. وعند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالى للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض الذى قد ينشأ في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تشا التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف مقابلة في أنشطة مشابهة، أو في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

إن الموجودات المالية للشركة والمعرضة لمخاطر الائتمان قبل أخذ أي ضمانات أو تحسينات ائتمانية محفظظ بها في الاعتبار تقع بصورة رئيسية في دولة الكويت.

إن الموجودات المالية للشركة والمعرضة لمخاطر الائتمان قبل أخذ أي ضمانات أو تحسينات ائتمانية محفظظ بها في الاعتبار يمكن تحليلها وفقاً للقطاعات الاقتصادية كالتالي:

2018	2019	
دينار كويتى	دينار كويتى	
448,245	405,191	البنوك
165,109	216,499	أخرى
<hr/> <u>613,354</u>	<hr/> <u>621,690-</u>	

9.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبات في الوفاء بالالتزاماتها المرتبطة بأدوات مالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة. والإدارة هذه المخاطر، تقوم الشركة بتنقييم منتظم لكافية العملاء، والاستثمار في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يسهل تحويلها إلى نقد. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة لغرض التحقق من توافر السيولة الكافية.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الربح المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية.

أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة) 9

9.2 مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

المجموع	عند الطلب 6 الى 12 شهر	خلال 3 أشهر	3 الى 6 أشهر	شهر	دinar كويتي	اجمالي المطلوبات	2019				
22,078		3,172		156		3,750		15,000			
											2018
44,528		3,000		154		26,374		15,000			اجمالي المطلوبات

9.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل ما نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومخاطر المدفوعات مقدماً سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجرة بها في السوق.

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

9.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة العمليات بالشركة على أساس الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة وعلى أساس التقييم المستمر للمراكز القائمة للشركة والحركات الحالية والمتعلقة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكون خسائر جوهيرية نتيجة تقلب أسعار تحويل العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم الشركة بتحوط التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على الخسارة قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في سعر الصرف مقابل الدينار الكويتي بنسبة 5%， مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على خسارة السنة	2018	2019	دولار أمريكي
	دinar كويتي	دinar كويتي	
16,143		21,713	
			إدارة رأس المال

10

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطيات والخسائر المتراكمة ويقدر ذلك بمبلغ 9,493,440 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019 (2018: 9,783,391 دينار كويتي).

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، أدى تفشي فيروس كورونا (كوفيد 19) إلى توقف جوهري للأنشطة على مستوى العالم. إن التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد 19 على الاقتصاد العالمي وأسواق المال من المتوقع أن تستمر في التطور والتصاعد. ولا يمكن التأكيد من حجم ومدة تلك التطورات في هذه المرحلة. وفي ضوء عدم التيقن الحالي من الوضع الاقتصادي، فلا يمكن وضع تقدير موثوق فيه للتأثير في تاريخ التصريح بهذه البيانات المالية.