

20
18

التقرير
السنوي



نبذة عن الشركة

بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م (جلوبل)، شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.م (عامة)، هي شركة إقليمية تقدم خدمات إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية وتتخذ من الكويت مقراً لها وتتواجد في أسواق المال الرئيسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. تأسست جلوبل في العام 1998 وتخضع لرقابة هيئة أسواق المال فيما يخص أنشطة إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية والوساطة المالية كما تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي فيما يخص الأنشطة التمويلية.

تلعب جلوبل دوراً رئيسياً في اقتناص الفرص الاستثمارية المتوفرة في منطقة الخليج العربي وتقديمها إلى المجتمع المالي الدولي وبالعكس وذلك على أيدي خبراء ماليين متخصصين. وتعمل جلوبل على طرح وتسويق منتجات مالية ذات جودة عالية تتوافق مع متطلبات العملاء بالإضافة إلى تقديم العديد من الخدمات التي تفوق توقعاتهم. تستند الشركة في نشاطها إلى تقديم خدمات تناسب عملائها المحليين والدوليين، والارتقاء بصناعة خدمات الاستثمار في الكويت والمنطقة.

علاقات المساهمين

- للحصول على معلومات إضافية عن جلوبل، يمكنك:
- 1- زيارة موقعنا على شبكة الانترنت www.globalinv.net
- 2- الاتصال على الرقم 2295 1615 (965)
- 3- إرسال رسالة إلكترونية إلى investors@global.com.kw

العنوان

برج جلوبل، شارع الشهداء، شرق، الكويت،
ص.ب. 28807 الصفاة، 13149 الكويت
تلفون: 2295 1000 (965)، فاكس: 2295 1005 (965)

المحتويات

2

مجلس الإدارة

4

تقرير مجلس الإدارة

6

مبادئ الحوكمة

14

الإدارة التنفيذية

15

مناقشة وتحليل الإدارة التنفيذية

19

البيانات المالية المجمعة



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

مجلس الإدارة



مازن عصام حوا
عضو مجلس إدارة



محمد عبد الله الحبيب
عضو مجلس إدارة



خالد فؤاد
نائب رئيس مجلس الإدارة



فeyez منصور صرخوه
رئيس مجلس الإدارة

يشغل السيد/ حوا منصب نائب رئيس أول للمجموعة في شركة مشاريع الكويت ويتولى مسؤولية التمويل والعمليات في المجموعة، والتخطيط الاستراتيجي وتحسين العمليات والحوكمة وإدارة المخاطر. قبل التحق بالعمل لدى شركة مشاريع الكويت في عام 2001، عمل لدى أندرسون أند كو. يشغل حالياً منصب عضو في مجالس إدارات شركات عديدة كما يقوم بدور المستشار لعدد من الشركات العاملة التابعة للمجموعة.

يحمل السيد/ حوا شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة الدراسات العليا للإدارة باريس، فرنسا. وهو خريج الجامعة الأمريكية اللبنانية، ومحاسب عام مجاز، ومحاسب إداري دولي معتمد، ومحاسب إدارة مجاز من معاهد مرموقة في الولايات المتحدة.

يشغل السيد/ الحبيب حالياً منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في شركة كامكو للاستثمار. انضم إلى شركة كامكو في العام 2009 وشغل عدد من المناصب الإدارية. يمتلك سنوات طويلة من الخبرة العملية تصل إلى 23 سنة في مجال الموارد البشرية والإدارة وفي قطاع المحاسبة بشكل عام. وقيل التحاقه بشركة كامكو شغل السيد/ الحبيب عدة مناصب في شركة الهندسة والتقنيات الحديثة وشركة مشاريع الكويت الاستثمارية والشركة الكويتية للاستكشافات البترولية الخارجية. وهو أيضاً عضو في عدد من مجالس إدارات شركات عديدة في الكويت.

يتأخر السيد/ خالد فؤاد قسم الاستثمارات في شركة كامكو للاستثمار ويشرف على الخدمات المصرفية الاستثمارية للشركة وإدارة الصناديق على اختلاف تصنيفات أصولها. وهو عضو لجنة الاستثمار ولجنة الإدارة التنفيذية لشركة كامكو. انضم إلى كامكو في العام 2015 بعد اكتسابه 11 سنة من الخبرة في أهم البنوك الاستثمارية وشركات الملكية الخاصة في دولة الإمارات العربية المتحدة. قبل انضمامه إلى شركة كامكو تولى إدارة أحد أكبر الصناديق للمشاريع الصغيرة والمتوسطة في شركة «شل» في العراق وكذلك تسلم منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات والمؤسسات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

يحمل السيد/ خالد فؤاد شهادة البكالوريوس في هندسة الاتصالات من جامعة القاهرة وماجستير في إدارة الأعمال من كلية كرانفيلد للإدارة في المملكة المتحدة.

يشغل السيد/ صرخوه منصب الرئيس التنفيذي لشركة كامكو للاستثمار منذ العام 2014 وذلك بعد أن شغل عدد من المناصب الإدارية في الشركة منها رئيس إدارة تمويل الشركات ورئيس دائرة الخدمات المالية والاستثمار. بدأ حياته المهنية في أواخر التسعينيات عندما عمل لدى مكتب «كيه بي أم جي» في الكويت. يتمتع السيد/ صرخوه بأكثر من 19 سنة من الخبرة المهنية في مجال الاستثمارات المصرفية وإدارة الأصول والمنتجات الاستثمارية والتمويل وبشكل عام في قطاع الخدمات المالية. يشغل حالياً منصب عضو في مجالس إدارات شركات وصناديق استثمارية.

يحمل السيد/ صرخوه بكالوريوس مع مرتبة شرف في الاقتصاد من جامعة برمنغهام - المملكة المتحدة وماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال بتقدير امتياز من جامعة HEC في باريس، فرنسا.



خالد ناصر الشامسي
عضو مجلس إدارة مستقل

السيد / الشامسي بخبرة تفوق 19 عاماً في القطاع المالي يتمتع وبالأخص إدارة الصناديق الاستثمارية الخاصة والعامة والعقار. شغل منصب عضو في مجلس إدارة العديد من الشركات الإقليمية وتقلد العديد من المناصب العليا. يشغل حالياً منصب العضو المنتدب لإدارة الأصول في مجموعة دبي كابيتال.

السيد / الشامسي حاصل على شهادة البكالوريوس (مع مرتبة الشرف) في المحاسبة وإدارة الأعمال الدولية من جامعة لويسفيل، الولايات المتحدة الأمريكية، وشارك في العديد من الدورات الإدارية والمالية ذات الصلة في سنغافورة ولندن ونيويورك.



عبد الوهاب الحلبي
عضو مجلس إدارة

يتمتع السيد / الحلبي بخبرة تفوق 21 عاماً في مناصب تنفيذية وعمل في صناعة صناديق الاستثمار العقاري في المنطقة. وقبل ذلك، شغل منصب كبير مدراء الاستثمار في مجموعة مراس القابضة، وهي شركة رائدة في الإمارات العربية المتحدة، حيث كان مسؤولاً عن أسواق رأس المال للمجموعة والاستثمارات والتمويل والمهام المالية.

كما شغل منصب المدير التنفيذي لشركة دبي للعقارات بالإضافة إلى العديد من المناصب التنفيذية في مجموعة دبي القابضة مع التركيز على أعمال التطوير والترفيه. بدأ مسيرته المهنية في مجال الخدمات الاستشارية للديون وإعادة الهيكلة في «كي بي أم جي» في لندن ومن بعدها رئيس مشارك في إدارة الصفقات وإعادة الهيكلة في الإمارات وعمان في «كي بي أم جي» في دبي.

السيد / الحلبي حاصل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من كلية لندن للاقتصاد وهو زميل في معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز.



جو كوكباني
عضو مجلس إدارة

يشغل السيد / كوكباني منصب رئيس المبادرات الاستراتيجية في شركة مشاريع الكويت وهو يتمتع بحوالي 20 عاماً من الخبرة في الأسواق ما دون الناشئة. قبل انضمامه إلى شركة مشاريع الكويت في عام 2018، شغل عدد من المناصب حيث أسس وتولى منصب الرئيس التنفيذي لشركة سي بيه سي أفريقيا، وقبل ذلك كان أحد الشركاء المؤسسين لشركة ويلو إيمباكت إنفستمنت. كما تولى عدداً من المناصب في مؤسسات إقليمية ودولية رائدة بما في ذلك الرئيس التنفيذي للاستثمار في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في فرانكلين تيمبلتون، الشريك المؤسس والعضو المنتدب في شركة الجبرا كابيتال، ورئيس إدارة الأصول في شركة شعاع كابيتال.

يحمل السيد / كوكباني شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة القديس يوسف في بيروت.

تقرير مجلس الإدارة

الإخوة والأخوات مساهمي جلوبل الكرام،

على الرغم من البيئة الاقتصادية الصعبة والتوتر الجيوسياسي والتحديات التي شهدناها نتيجة المفاوضات التي أدت إلى التغيير في هيكل مساهمي الشركة، واصلت جلوبل تحقيق أرباح للسنة السادسة على التوالي من خلال تنفيذ استراتيجية ذات مخاطر متدنية تهدف إلى النمو وتركز على خدمة العملاء.

العام 2018 يصادف ذكرى مرور عشرين عاماً على تأسيس الشركة كما يعتبر نقطة تحول رئيسية في مستقبلها من خلال استحواذ مساهم استراتيجي على حصة الأغلبية في رأس المال. وقد كان للمركز المالي والأداء المتميز للشركة بالإضافة إلى الموارد البشرية الفضل في اهتمام العديد من الأطراف المحلية والإقليمية للحصول على حصة الأغلبية فيها. وبعد مفاوضات ومناقشات مع عدد من المستثمرين المحتملين، تم في مايو 2018 توقيع اتفاقية شراء بين شركة أن سي أنش فنتشرز التي تمثل مصالح أكثر من 50 مؤسسة مالية وشركة كامكو للاستثمار.

وفي سبتمبر 2018، أنهت شركة كامكو للاستثمار الاستحواذ على حصة الأغلبية في جلوبل لتصبح بذلك أكبر مساهم بامتلاكها حوالي 70 في المائة من رأس مال الشركة بهدف دمج كل من الكيانين، لإنشاء واحداً من أكبر وأقوى وأكثر الكيانات فاعلية في قطاع خدمات الاستثمار الإقليمية وهي إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية والوساطة المالية، بحيث ستكون كامكو الشركة الدامجة وجلوبل الشركة المندمجة.

ومنذ ذلك الحين، تعمل فرق من كلا الشركتين بشكل وثيق لخلق قيمة لجميع أصحاب المصلحة مع التركيز على المساهمين والعملاء. وبالإضافة إلى ذلك، تقدمنا مع كامكو بطلب مشترك إلى هيئة أسواق المال بنية الدمج وتم تعيين مستشار مالي لتقييم الشركة كما تم انتخاب مجلس إدارة جديد في ديسمبر 2018 ليعكس التغييرات في هيكل المساهمين.

وقد حققت الشركة خلال عام 2018 أرباحاً صافية بلغت 4.6 مليون دينار كويتي، مقارنة بمبلغ 2.5 مليون دينار كويتي في عام 2017. وبلغ إجمالي الإيرادات 14.2 مليون دينار كويتي وبلغت الإيرادات من الأعمال المدرة للرسوم (إدارة الأصول، والاستثمارات المصرفية والوساطة المالية) 11 مليون دينار كويتي ما يمثل 77.4 في المائة من إجمالي الإيرادات.

وقد أدت الجهود المتواصلة التي بذلتها الشركة للحد والترشيد من التكاليف التشغيلية إلى انخفاضها 2.5 مليون دينار كويتي أو بنسبة 20.6 في المائة لتصل إلى 9.6 مليون دينار كويتي.

وتتمتع الشركة بمركز مالي قوي خال من الديون وبحقوق مساهمين تبلغ 64.4 مليون دينار كويتي. وتتضمن الالتزامات الأخرى التي تبلغ 12.4 مليون دينار كويتي بشكل أساسي التزامات تجارية والتزامات خاصة بالموظفين مغطاة بأرصدة نقدية بواقع 2.3 مرة قيمة تلك الالتزامات. ويتم توظيف رأس مال الشركة بشكل متحفظ في أصول سائلة وأصول تشغيلية وفي المنتجات التي تديرها الشركة.

خلال عام 2018، وبعد حصولنا على موافقة المساهمين والجهات الرقابية، أنهينا عملية توزيع 7.5 مليون دينار كويتي نقداً للمساهمين من خلال تخفيض رأس مال الشركة من 57.017 مليون دينار كويتي إلى 49.517 مليون دينار كويتي مع الاحتفاظ بسيولة كافية لتمويل أعمال الشركة الأساسية.

وقد اقترح مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العامة الاحتفاظ بالسيولة وعدم توزيع أرباح نقدية وتحويل 10 في المائة من الأرباح، قبل خصم مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، للاحتياطي القانوني ومبلغ مماثل إلى الاحتياطي العام.

كما اقترح مجلس الإدارة مكافآت بقيمة 163,151 دينار كويتي (متضمنة مكافأة عضو مجلس الإدارة المستقل) لعام 2018 لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة القادم. بالإضافة إلى ذلك، فقد تم دفع بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة وتسديد تكاليف السفر وغيرها من المصروفات الناتجة عن حضور مثل هذه الاجتماعات.



يسر مجلس إدارة بيت
الاستثمار العالمي (جلوبل)
أن يضع بين أيديكم التقرير
السنوي العشرون للشركة،
متضمناً البيانات المالية
للسنة المالية المنتهية في
31 ديسمبر 2018.

وبلغ إجمالي المبالغ التي تقاضاها موظفو الإدارة التنفيذية عن عام 2018 مبلغ 1.1 مليون دينار كويتي والذي يشمل المدفوعات الثابتة (الرواتب والأجور والمزايا) والمدفوعات المتغيرة (الحوافز قصيرة المدى). وتضم الإدارة التنفيذية كل من الرئيس التنفيذي بالوكالة ورئيس قطاع العمليات المساندة ومجموعة من أعضاء الإدارة التنفيذيين .

وخلال العام المنصرم، حافظت جلويل على التزامها التام بنص وروح الأنظمة واللوائح المعمول بها، وكانت على اطلاع دائم بالتطورات التنظيمية الجديدة.

نتطلع إلى إنهاء عملية الاندماج بنجاح، وبالتالي الاستمرار في خدمة عملائنا بشكل أكثر فعالية وتقديم منتجات وحلول مالية متنوعة تساهم في حماية وتنمية ثروات عملائنا في بيئة اقتصادية متقلبة ومليئة بالتحديات.

في الختام، نتوجه بوافر الشكر والامتنان لعملاء ومساهمي وموظفي الشركة على دعمهم المتواصل واللامحدود وثقتهم على قدرتنا في تحقيق القيمة الأفضل لهم. ونود أيضا أن نتوجه بجزيل الشكر والتقدير إلى وزارة التجارة والصناعة وهيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي والهيئات التنظيمية الأخرى في المنطقة على تعاونهم البناء.

نيابة عن مجلس الإدارة،



فيصل منصور صرخوه

رئيس مجلس الإدارة

21 فبراير 2019

مبادئ الحوكمة

يؤمن مجلس إدارة جلوبل بضروة إضفاء الطابع المؤسسي بإطار حوكمة فعال في جميع أنحاء الشركة. ويهدف مجلس الإدارة إلى تحقيق التوازن بين الالتزام بأعلى معايير الحوكمة والأخلاقيات وأداء الشركة. يطبق مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين هذه الفلسفة في الوفاء بالتزاماتهم وحرصهم على تعزيز الثقة بين جميع أصحاب العلاقة.

تم تنفيذ إطار الحوكمة بما يتناسب مع حجم وتعقيد واحتياجات الشركة، مع التقيد بأفضل المعايير لمختلف الممارسات المتبعة دولياً ومتطلبات هيئة أسواق المال في الكويت.

وقد امتثلت الشركة امتثالاً كاملاً بجميع قواعد الحوكمة بموجب المادة 15 من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، والقواعد الأخرى التي تنطبق على الشركة.

وعليه، فإن مجلس الإدارة على ثقة بأن جلوبل تعمل في بيئة تتميز بدرجة عالية من ممارسات الحوكمة.

مسؤوليات مجلس الإدارة

يشرف مجلس الإدارة على أعمال الشركة ويحدد الأولويات الاستراتيجية الشاملة والخطط والأهداف والسياسات والبرامج. وتحرص الإدارة التنفيذية على تنفيذ مناسب لمتطلبات مجلس الإدارة وإدارة الشركة وفقاً لتوجيهاته. وقد اتخذ مجلس الإدارة الخطوات اللازمة لتحديد أدوار ومسؤوليات وصلاحيات الإدارة التنفيذية، مع الاحتفاظ بالمسؤوليات والصلاحيات المناسبة.

ومن الصلاحيات الرئيسية التي خصصها المجلس لنفسه هي:

- تحديد أهداف الشركة وإستراتيجياتها والخطط الرامية لتحقيق تلك الأهداف،
- تقييم عملية حوكمة الشركة وتقييم الإنجازات ومقارنتها بالأهداف،
- تقييم ومراقبة أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية،
- الموافقة على الإقتراض ومتطلبات المديونية،
- الموافقة على الميزانيات السنوية وقياس أداء الشركة مقارنة بتلك الميزانيات والخطط المعدة،
- التوصية لموافقة المساهمين على عمليات الاستحواذ، والاندماج، والتخارج من الشركات العاملة متى وكيفما تتطلب القوانين المحلية،
- الموافقة على القوائم المالية السنوية، والقوائم المالية المرحلية، والإعلان عن توزيعات الأرباح، والإخطارات المرسلة للمساهمين والمصادقة عليها وفقاً لتوصيات لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة،
- الإشراف على أنظمة المراقبة المالية والتشغيلية والداخلية،
- الالتزام بالقوانين واللوائح وتحمل مسؤولية ذلك،
- التأكد من أن التقارير المرفوعة إلى المساهمين شاملة وواقعية.

تشكيل مجلس الإدارة

كما في 31 ديسمبر 2018، ضم مجلس إدارة الشركة سبعة أعضاء جميعهم غير تنفيذيين وعضو مستقل. كما أن العوامل التي تحدد استقلالية العضو تتماشى مع قرارات هيئة أسواق المال ذات الصلة.

المهارات والمعرفة والخبرات والصفات الواجب توافرها في أعضاء مجلس الإدارة

يؤمن مجلس الإدارة بأن المهارات والخبرات والمعرفة التي يتمتع بها أعضاء المجلس تساهم في تحقيق الإنجازات المتعلقة بدورهم ومسؤولياتهم. ويقدر مجلس الإدارة أهمية تعدد الآراء التي تنعكس من خلال الصفات العديدة التي يتمتع بها من ضمنها:

- العلاقات الدولية
- الخبرة التشغيلية
- الخبرة التقنية للأعمال والبيئة التنظيمية والاقتصادية التي تعمل بها جلوبل
- الخبرة والمعرفة في القطاع المالي

اجتماعات مجلس الإدارة وحضور الأعضاء

ينبغي من جميع الأعضاء أن يحضروا اجتماعات مجلس الإدارة، وكذلك اجتماعات لجان مجلس الإدارة التي يعملون فيها، وينبغي عليهم أيضاً الاستعداد والتحضير لكل اجتماع من اجتماعات المجلس مسبقاً، وتكريس الوقت الكافي في كل اجتماع من أجل القيام بمسؤولياتهم تجاه الشركة والمساهمين على النحو الملائم.

تحدد اجتماعات المجلس واللجان المنبثقة عن المجلس في بداية كل سنة مالية وتكون على الأقل مرة كل ثلاثة أشهر، ويُقدّم للأعضاء مستندات متكاملة وواقعية تمكنهم من الاطلاع مسبقاً على المسائل التي سيطلب منهم اتخاذ القرارات بشأنها.

حضور اجتماعات المجلس عام 2018

عقد مجلس الإدارة ثمان اجتماعات خلال عام 2018، وفيما يلي جدول حضور الأعضاء لإجتماعات مجلس الإدارة:

اسم العضو	21 فبراير 2018	2 مايو 2018	13 يونيو 2018	11 يوليو 2018	24 يوليو 2018	20 سبتمبر 2018	11 أكتوبر 2018	5 نوفمبر 2018	5 ديسمبر 2018
مها خالد الغنيم	✓	✓	لم تحضر	لم تكن عضواً					
حمد طارق الحميضي	✓	✓	✓	✓	✓	لم يحضر	✓	✓	
بسام يمين	✓	✓	✓	✓	✓	لم يكن عضواً			
عبدالوهاب الحلبي	✓	✓	✓	✓	✓				
علي العجة	✓	✓	✓	✓	✓				
حارب مسعود الدرمني	✓	✓	✓	✓	✓				
بدر عبدالله السمييط	✓	✓	✓	لم يكن عضواً					
خالد الشامسي	لم يكن عضواً					✓	✓	✓	✓
فيصل منصور صرخوه	لم يكن عضواً								
خالد فؤاد									
مازن حوا									
محمد الحبيب									
جو كوكباني	لم يكن عضواً								

لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتفويض الصلاحيات لثلاث لجان منبثقة عن مجلس الإدارة بالإختصاصات المحددة كالرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والتعيينات والمكافآت لضمان مراجعتها بطريقة شاملة، ويتم توزيع هذه الصلاحيات في موافق اللجان وتشمل المسؤوليات المنصوص عليها في القوانين واللوائح المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة

تستوفي لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة المسؤوليات الإشرافية لمجلس الإدارة المتعلقة بسلامة القوائم المالية للشركة، وأداء المدققين الخارجيين، ومراقبة الأداء الوظيفي للتدقيق الداخلي، وغيرها.

تشكيل اللجنة (كما في 31 ديسمبر 2018)

- مازن حوا، رئيس اللجنة
- عبدالوهاب الحلبي، عضو
- خالد الشامسي، عضو
- بدر الكظماوي، نائب رئيس أول - التدقيق الداخلي (سكرتير اللجنة)

اجتماعات اللجنة

اجتمعت اللجنة أربع مرات خلال عام 2018؛ وقد حضر اجتماعات اللجنة الأعضاء التالية أسمائهم:

اسم العضو	21 فبراير 2018	1 مايو 2018	5 نوفمبر 2018	5 نوفمبر 2018
مازن حوا	لم يكن عضواً		✓	
خالد الشامسي	لم يكن عضواً		✓	
بدر عبدالله السميح	✓	✓	لم يكن عضواً	
حمد طارق الحميضي	✓	✓	✓	✓
بسام يمين	✓	✓	لم يكن عضواً	

لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة

مبادئ الحوكمة

تقدّم لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة توصيات فيما يتعلق بالمكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تماشياً مع أدائهم ومؤهلاتهم ومستوى الخبرات، كما تقوم اللجنة بمسؤوليات إضافية خاصة بالترشيحات كما تنص عليه أحكام وقوانين هيئة أسواق المال.

تشكيل اللجنة (كما في 31 ديسمبر 2018)

- فيصل منصور صرخوه، رئيس اللجنة
- محمد الحبيب، عضو
- خالد الشامسي، عضو
- محمد الوهيبي، مساعد نائب رئيس إدارة الموارد البشرية والإدارية (سكرتير اللجنة)

إجتماعات اللجنة

اجتمعت اللجنة مرتين خلال السنة، وكان الحضور كالتالي:

اسم العضو	19 فبراير 2018	21 نوفمبر 2018
علي العجة	√	لم يكن عضواً
مها خالد الغنيم	√	لم تكن عضواً
بسام يمين	√	لم يكن عضواً
فيصل منصور صرخوه	لم يكن عضواً	√
محمد الحبيب	لم يكن عضواً	√
خالد الشامسي	لم يكن عضواً	√

لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة

إن الغرض من لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة هو تقديم المشورة لمجلس الإدارة بشأن المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر في الشركة، وتتولى اللجنة مسؤولية تحديد مستوى تقبل الشركة للمخاطرة وكذلك التشجيع على اتباع النهج القائم على المخاطر في الإدارة والرقابة الداخلية للشركة، وكذلك مراجعة التعرض الأساسي للمخاطر في الشركة وأي تغيرات في نهجها للمخاطر.

تشكيل اللجنة (كما في 31 ديسمبر 2018)

- خالد فؤاد، رئيس اللجنة
- جو كوكباني، عضو
- خالد الشامسي، عضو
- كيتان كابور، مدير إدارة المخاطر (سكرتير اللجنة)

إجتماعات اللجنة

اجتمعت لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة ثلاث مرات خلال السنة، وكان الحضور كالتالي:

اسم العضو	1 مايو 2018	4 نوفمبر 2018	4 نوفمبر 2018
علي العجة	√	لم يكن عضواً	
بدر عبدالله السميط	√	لم يكن عضواً	
حمد طارق الحميضي	√	√	√
خالد فؤاد	لم يكن عضواً	√	√
خالد الشامسي	لم يكن عضواً	√	√

لجان الإدارة

تتابع وتراقب لجان الإدارة العمليات الرئيسية للشركة وتقوم بمسؤولياتها من خلال الصلاحيات والاختصاصات التي أقرها مجلس الإدارة تماشياً مع متطلبات الجهات الرقابية.

اللجنة التنفيذية

تقوم اللجنة بالإشراف الاستراتيجي على إدارات الشركة ومراجعة أداء الشركة بشكل عام.

لجنة إدارة الأصول

تقوم اللجنة بالإشراف ومتابعة أعمال إدارة الأصول لدى الشركة.

لجنة المنتجات الجديدة

تقوم اللجنة بتوفير النصع والتوجيه لإدارات الشركة المختلفة لطرح منتجاتهم.

لجنة الموارد البشرية

تقدم اللجنة نظرة عامة عن هيكل المكافآت بما في ذلك المكافآت طويلة الأجل وبرامج الإمتيازات، لاستعراض وتوفير الإرشاد بشأن برامج الموارد البشرية في الشركة وبرامج القوى العاملة ومراجعة الكفاءات وتنمية المهارات القيادية والمبادرات المتعلقة في جعل الشركة مكاناً أفضل للعمل.

لجنة الائتمان

تلتزم لجنة الائتمان بالعناية المهنية الواجبة، وعمليات الفحص النافي للجهالة، والمراجعة والإشراف على عملية إدارة مخاطر الائتمان في محفظة قروض الشركة حسب الصلاحيات المعتمدة.

لجنة المخصصات

توافق لجنة المخصصات على الأحكام المتعلقة بحسابات القروض الفردية والموافقة على المخصصات المتعلقة بمجمل محفظة القروض لتعكس إمكانية استردادها في المستقبل.

لجنة شطب القروض

توافق لجنة شطب القروض على شطب القروض حسب القوانين الخاضعة لبنك الكويت المركزي والمعايير المحاسبية الدولية المعمول بها.

إدارة المخاطر

يعتمد مجلس الإدارة سياسة المخاطر في جلوسب والتي تؤكد أن أخذ المخاطر وفرضية وقوعها هي عمليات محسوبة وواضحة. وبناء على ذلك، وضعت جلوسب ثلاثة خطوط دفاعية لإدارة المخاطر الناتجة عن الإدارات المسؤولة عن الأنشطة الأساسية؛ إدارة مخاطر مستقلة تتحدى الإدارات المسؤولة عن أخذ المخاطر وفرضية وقوعها مع ضمان وجود ضوابط وسياسات وعمليات مناسبة للتحكم في أخذ المخاطر وفرضية وقوعها؛ تكملها وظيفة مراجعة داخلية مستقلة تحقق في فاعلية الضوابط والسياسات والعمليات.

تقوم إدارة المخاطر بتقديم تقارير مباشرة إلى مجلس الإدارة ومعلومات منتظمة إلى لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة فيما يتعلق بسلامة إطار إدارة المخاطر وملخص عن الوضع العام للشركة.

التدقيق الداخلي

يتبع التدقيق الداخلي في أعماله أسلوباً مستنداً إلى المخاطر، وتتولى لجنة التدقيق اعتماد خطط التدقيق الداخلي السنوية، يتمثل نطاق عمل إدارة التدقيق الداخلي في تحديد ما إذا كانت شبكة جلوسب لإدارة المخاطر، وعمليات الرقابة والحوكمة، على النحو الذي وضعته وشكلته إدارة الشركة ملائمة وتؤدي مهامها.

وتضطلع إدارة التدقيق الداخلي بالتحقق من مدى ملاءمة وفعالية الرقابة الداخلية، من ناحية العمليات التشغيلية، والالتزام القانوني، ترفع الإدارة إلى لجنة التدقيق الداخلي المنبثقة عن مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر موجزاً يتضمن أهم ملاحظاتها مشفوعة بخطة العمل التي حددتها الإدارة بغرض المراجعة والتوجيه. وتتبع إدارة التدقيق الداخلي لجنة التدقيق الداخلي المنبثقة عن مجلس الإدارة.

الالتزام

جلوسب مخصصة من قبل هيئة أسواق المال في دولة الكويت، ويخضع نشاط الائتمان للشركة لرقابة بنك الكويت المركزي، أما الشركات التابعة لها خارج دولة الكويت فتخضع للجهات الرقابية المختصة في تلك البلدان.

لدى جلوسب إدارة الالتزام الرقابي وهي إدارة مستقلة وهي تُحدد، وتُقيّم، وترصد مخاطر التزامها والتي تشمل الجزاءات الرقابية، أو الخسارة المالية، أو فقدان السمعة والتي قد تتجم عن القصور في الالتزام بالقوانين، واللوائح، ومدونات قواعد السلوك الوظيفي، ومعايير الممارسات الجيدة الواجبة التطبيق، وقد استحدثت إدارة الالتزام الرقابي برنامجاً شاملاً بهدف توفير ضمانات معقولة بأن الشركة تلتزم بالقوانين واللوائح المعمول بها.

أرست جلوسب سياسة لمكافحة غسيل الأموال مُعتمدة من مجلس إدارة الشركة لضمان الالتزام بالمعايير العالمية المقررة لمكافحة غسيل الأموال، والممارسات التمويلية للإرهاب، وتطبق هذه السياسة على الكويت مثلما تطبق على البلدان الأخرى التي تتواجد فيها جلوسب.

مبادئ الحوكمة

يتمثل دور ومسؤولية إدارة الالتزام الرقابي على القيام بدور مركز التنسيق للمجلس في الاطلاع بمسؤوليات الالتزام والتأكد من توافر برنامج للالتزام في كل قسم/فرع من أقسام وفروع الشركة، وتقديم ضمان معقول بأن النشاط التجاري للشركة يلتزم بالقوانين واللوائح المحلية.

التقارير المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن مراقبة ومراجعة مدى مصداقية كشوف البيانات المالية والسياسات المحاسبية والمعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة، وفي أدائهم لهذه المسؤولية، يلقي أعضاء مجلس الإدارة الدعم اللازم لتحديد وتقييم وإدارة المخاطر التي نواجهها في جلوبل حيث تقوم إدارة الشركة بتنفيذ هذه العمليات بينما تتم مراقبتها بصورة مستقلة لضمان فاعليتها من قبل إدارة التدقيق الداخلي، وإدارة المخاطر واللجان الفرعية الأخرى لمجلس إدارة الشركة.

التدقيق الخارجي

مدققو حسابات جلوبل الخارجيين خلال السنة هم السادة/ العياني والعصيمي وشركاهم - آرنست ويونغ ، علماً بأن استقلالية المدققين الخارجيين هي أمر معترف به وتتم مراجعته من قبل لجنة التدقيق مع المدققين الخارجيين على أساس سنوي، أما الخدمات الخارجة عن نطاق التدقيق والتي يقدمها لنا مدققونا الخارجيين، فيتم التعامل معها كالاتي:

- أن يكون لدى مكاتب التدقيق الخارجي معايير وعمليات داخلية لمراقبة استقلاليتهم والحفاظ عليها.
- يجب توافر الضوابط لضمان عدم وجود تهديد لموضوعية واستقلالية المدققين في إجراءاتهم لعملية التدقيق، وذلك فيما يخص الأمور الناجمة عن قيام المدققين الخارجيين بتقديم خدمات للشركة خارج نطاق مهام التدقيق.

المعلومات الخاصة بالمساهمين

عقدت الجمعية العامة العادية للشركة للسنة المالية المنتهية في تاريخ 31 ديسمبر 2017 بتاريخ 22 إبريل 2018.

كما عقدت الشركة جمعية عامة غير عادية بتاريخ 6 سبتمبر 2018 للموافقة على بند تخفيض رأس المال وجمعية عامة عادية بتاريخ 18 ديسمبر 2018 لانتخاب مجلس إدارة جديد.

وقد عقدت جميع الجمعيات العامة في المقر الرئيسي للشركة في برج جلوبل، شارع الشهداء، شرق، مدينة الكويت.

الإدارة التنفيذية

في 31 ديسمبر 2018، ضمت الإدارة التنفيذية كل من:

- رئيس تنفيذي بالتكليف
- رئيس قطاع العمليات المساندة
- نائب رئيس تنفيذي، إدارة أصول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
- نائب رئيس تنفيذي إدارة أصول الحالات الخاصة

التقويم المالي

تبدأ السنة المالية في جلوبل في 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل سنة.

سجل الأسهم ووكلاء التحويل

الشركة الكويتية للمقاصة

ص.ب. 22077

الصفاء 13081 - الكويت

البريد الإلكتروني: info@maqasa.com

الموقع الإلكتروني: www.maqasa.com

نظام تحويل الأسهم

يتم تحويل أسهم الشركة من خلال نظام إيداع الأوراق المالية.

لمحة عن مساهمي جلوبل كما في 31 ديسمبر 2018

مساهمو جلوبل الذين يملكون أكثر من 5% (حسب سجل المساهمين):

نسبة الملكية %	اسم المساهم
69.28%	شركة كامكو للاستثمار

نسب الملكيات كما في 31 ديسمبر 2018 (حسب سجل المساهمين)

عدد الأسهم		عدد المساهمين		Range
النسبة المئوية	العدد	النسبة المئوية	العدد	
3.33	16,472,943	93.94	1,908	1 - 99,999
3.16	15,633,603	3.99	81	100,000 - 499,999
2.24	11,090,732	0.79	16	500,000 - 999,999
8.40	41,574,661	0.94	19	1,000,000 - 4,999,999
2.58	12,771,528	0.10	2	5,000,000 - 9,999,999
11.02	54,581,882	0.20	4	10,000,000 - 24,999,999
0.00	0	0.00	0	25,000,000 - 49,999,999
69.28	343,043,631	0.05	1	50,000,000 وأكبر
100	495,168,980	100	2,031	المجموع

قواعد حوكمة الشركات لأعضاء مجلس الإدارة، والإدارة العليا والموظفين

تعتمد جلويل قواعد شاملة لحوكمة الشركات تسري على مجلس الإدارة والإدارة العليا وجميع الموظفين، وتضع السياسة الضوابط المناسبة لـ:

- تعزيز قواعد السلوك المهني وأخلاقيات العمل لدى الشركة، والتي تغطي القضايا الرئيسية، على سبيل المثال لا الحصر:
 - o الامتثال للقانون / السياسات
 - o السلوك المتعلق بواجبات جلويل تجاه العملاء
 - o السلوك المتعلق بتحليل الاستثمار والتوصيات والإجراءات
 - o السلوك المتعلق بالواجبات تجاه الشركة
 - o سرية المعلومات
 - o العناية بأصول الشركات
 - o المسؤولية المالية
 - o الضوابط الداخلية وحفظ السجلات
 - o حدود السلطة
 - o الرشاوى
 - o الالتزام بالإبلاغ عن الانتهاكات
- إدارة معاملات الأطراف ذات العلاقة
- الحد من تضارب المصالح وإدارتها
- حماية حقوق أصحاب المصالح
- ضمان الإفصاح والشفافية المناسبة

الإبلاغ والإخطار

قد قامت الشركة بتطبيق آلية للإبلاغ عن المخالفات للأطراف الداخلية لتسليط الضوء على القضايا في حال وجود أي خرق أو مخالفة لبعض سياسات أو ممارسات أو أنشطة الشركة للقوانين والمتطلبات التنظيمية، وتقدم الشركة حماية كاملة لأي شخص يبلغ عن المخالفات، وتضمن عدم اتخاذ أي إجراء لمقدم البلاغ، طالما أن البلاغ المقدم عن المخالفة قد تم بحسن نية، وتخضع آلية الشركة لتقديم البلاغ إلى سياساتها الداخلية الخاصة بالإبلاغ عن المخالفات، وهي متاحة أيضا على الموقع الإلكتروني للشركة على الرابط التالي: <https://www.globalinv.net/content/whistle-blowing>

العناوين الخاصة بمراسلات الشركة

لمراسلة الشركة، يمكن للمساهمين، ومالكي الحصص في الشركة والأطراف الأخرى الاتصال بالشركة، أو إرسال أو تسليم مستنداتهم ومراسلاتهم على العنوان التالي:

مبادئ الحوكمة

بيت الاستثمار العالمي (جلوبل)

برج جلوبل،
شرق، شارع الشهداء،
ص.ب. 28807 الصفاة 13149 الكويت
هاتف: 2295 1000 (965)
فاكس: 2295 1005 (965)،
البريد الإلكتروني: global@global.com.kw

وحدة علاقات المستثمرين

تشكيل الوحدة والغرض منها

وحدة علاقات المستثمرين هي جزء من إدارة التسويق وعلاقات المساهمين في الشركة وتختص بتطوير العلاقة مع مساهمي الشركة وتحسين سبل التواصل والشفافية بالإضافة إلى معالجة شكاوى المساهمين. وتختص الوحدة بـ:

- الإشراف على أداء سجل الأسهم في الشركة.
- التوصية باتخاذ التدابير اللازمة لإجراء تحسين شامل في نوعية الخدمات المقدمة إلى المستثمرين.
- النظر في الشكاوى التي تتلقاها من مساهمي الشركة.

التعامل مع أطراف ذات صلة

خلال العام 2018، دخلت الشركة في العديد من المعاملات مع أطراف ذات صلة، ويمكن الإطلاع على تفاصيل هذه المعاملات الواردة في الإيضاح رقم 17 في شأن المعاملات مع أطراف ذات صلة وأرصدة البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2018

خلق القيمة لأصحاب المصلحة

المساهمين

نجح مجلس الإدارة في استمرار الشركة في تحقيق أرباح للسنة الخامسة على التوالي على الرغم من التحديات في البيئة الاقتصادية الكلية والتوترات الجيوسياسية. وقد قامت الإدارة التنفيذية، بتوجيه من مجلس الإدارة، بتنفيذ استراتيجية ذات مخاطر متدنية تهدف إلى النمو وتركز على خدمة العملاء. كما أبقى مجلس الإدارة الشركة على المسار الصحيح فيما يتعلق بالتركيز على الأعمال الأساسية المدرة للرسوم، والتي ساهمت بنسبة 77 في المائة من إجمالي إيرادات الشركة. وتوجيه من مجلس الإدارة، قامت الشركة بالتأكد من الالتزام الكامل بنص وروح القوانين واللوائح المعمول بها ومواكبة التطورات التنظيمية الجديدة.

لا تزال الشركة ملتزمة بخلق القيمة لجميع الأطراف من خلال نموذج أعمالها القوي القائم على الرسوم، والاستراتيجيات المبتكرة والقدرات التنفيذية. وخلال العام 2018، حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 4.6 مليون دينار كويتي (2.5 مليون دينار كويتي العام 2017). وتتمتع الشركة بمركز مالي قوي خال من الديون وبحقوق مساهمين تبلغ 64.4 مليون دينار كويتي. وتتضمن الالتزامات الأخرى التي تبلغ 12.4 مليون دينار كويتي بشكل أساسي إلتزامات تجارية وخاصة بالموظفين مغطاة بأرصدة نقدية تفوق ثلاث مرات قيمة تلك الإلتزامات. ويتم توظيف رأس مال الشركة بشكل متحفظ في أصول سائلة وأصول تشغيلية وفي المنتجات التي تديرها الشركة.

عملاء الشركة

- صندوق جلوبل للأسهم السعودية يتفوق على أداء مؤشر السوق ليكون بين أفضل خمس صناديق أسهم تقليدية أداء في السوق السعودية بنهاية العام 2018
- حصلت جلوبل على جائزتين من مينا فند مانجر كأفضل مدير أصول في الكويت وأفضل صندوق أسهم في السوق سعودي
- أنهت الشركة بنجاح عملية التخارج من عقار في المملكة المتحدة محققة عوائد بنسبة 23.6 في المائة، معدل عائد داخلي 10.55 في المائة.

موظفي الشركة

تتمثل إستراتيجية جلوبل في التركيز على الأعمال الأساسية المدرة للرسوم، ومن أهم دعائم هذه الاستراتيجية تشجيع ثقافة التحدي والالتزام وحب العمل لدى موظفي الشركة، وتقوم الإدارة التنفيذية في الشركة بدعم من الموظفين الأكفاء بالإدارة والإشراف على استراتيجية الشركة وتطوير وتعزيز مهارات الكوادر لديها.

التواجد الجغرافي

المملكة العربية السعودية

تمارس جلوبل نشاطها في المملكة العربية السعودية من خلال بيت الاستثمار العالمي - السعودية، وهي شركة سعودية مقفلة (جلوبل - السعودية)، تعمل بموجب ترخيص من وزارة التجارة والصناعة السعودية وتخضع لإشراف هيئة السوق المالية السعودية.

وقد تم تسجيل شركة جلوبل السعودية في عام 2007، وتلقت الشركة إخطاراً من هيئة السوق المالية السعودية ببدء ممارسة نشاطها في نفس العام، تضطلع الشركة بتأسيس وإدارة صناديق الاستثمار ومحافظة الاستثمار، والأسهم، والطرح الخاص والعام لصفقات الاستثمار، والاكتتاب في الأسهم، وتقديم الخدمات الاستشارية، وإجراء المعاملات الاستثمارية بصفتها طرفاً أساسياً فيها أو وكيل أو تقديم حفظ الأصول للعملاء.

الإمارات العربية المتحدة

تعمل جلوبل في مركز دبي المالي العالمي (DIFC) من خلال بيت الاستثمار العالمي (مركز دبي المالي العالمي) المحدودة، وهي شركة من الفئة 4 مرخصة وتخضع لنظم سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA)، وقد تم ترخيص الشركة بتاريخ 18 أبريل 2013 لتقديم خدمات استثمارية أو صفقات استثمارية بالإضافة إلى تقديم الإستشارات بشأن المنتجات المالية أو الائتمانية.

البحرين

تمارس جلوبل نشاطها في مملكة البحرين من خلال بيت الاستثمار العالمي - البحرين (ش.م.ب) أو جلوبل البحرين. تعتبر جلوبل البحرين إحدى الشركات الفرعية المملوكة ملكية كاملة لشركة بيت الاستثمار العالمي في الكويت، وبدأت جلوبل البحرين بمزاولة عملها في مايو من العام 2004 وهي تخضع لإشراف مصرف البحرين المركزي، والذي يمثل الجهة الرقابية المنظمة لسوق رأس المال في البحرين، وتقدم الشركة خدمات الوساطة المالية في بورصة البحرين وتقوم بتسويق الخدمات والمنتجات نيابة عن الشركة الأم.

الأردن

تمارس جلوبل نشاطها في الأردن من خلال بيت الاستثمار العالمي - الأردن (جلوبل الأردن) وتخضع لإشراف هيئة الأوراق المالية الأردنية. بدأت جلوبل الأردن في مزاولة نشاطها في يوليو 2005 وتقدم خدمات إدارة الأصول، والاستثمارات البنكية، تأسيس وإدارة صناديق الاستثمار بالإضافة إلى خدمات الوساطة المالية. وقد تم الاستحواذ على شركة جلوبل الأردن من قبل شركة الأولى للوساطة المالية في الكويت (إحدى الشركات التابعة لبيت الاستثمار العالمي).

تركيا

تمارس جلوبل نشاطها في تركيا من خلال مكتب تمثيلي، والمسجلة لدى وزارة الاقتصاد، ويقوم المكتب بنشاطات متعلقة بالأسهم الخاصة مثل إنشاء الصفقات ورصد الاستثمارات.

الإدارة التنفيذية



عبد الحميد محرز، CFA, MBA
نائب رئيس تنفيذي
إدارة أصول الحالات الخاصة



بدر غانم الغانم
نائب رئيس تنفيذي
إدارة الأصول في منطقة الشرق الأوسط
وشمال إفريقيا



نوال ملا حسين
رئيس قطاع العمليات المساندة



سليمان محمد شاهين الربيع
الرئيس التنفيذي بالتكليف

يتمتع السيد / محرز بخبرة تزيد عن 17 عاماً في مجال إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية وإعادة هيكلة وتطوير استراتيجيات التخارج. لعب دوراً نشطاً في إعادة هيكلة ديون الشركة بقيمة 1.7 مليار دولار أمريكي كما نجح في تحويل قسم الاستثمارات الرئيسية إلى ركيزة لأعمال إدارة الأصول. يرأس إدارة أصول الحالات الخاصة التي تدير حالياً محفظة أصول بقيمة 350 مليون دولار أمريكي وقاد على مدى الأربع سنوات الماضية عمليات تخارج من أصول تفوق قيمتها 400 مليون دولار أمريكي في عدة قطاعات. بدأ حياته المهنية في مجال إدارة الأصول حيث كان عضواً في فريق إدارة الصناديق التي تدير صندوق استثمار مشترك وشارك خلال مسيرته المهنية في قيادة عدد من الصفقات الاستثمارية بقيمة 700 مليون دولار أمريكي تغطي التقييمات والاستشارات المالية وعمليات الدمج والاستحواذ ورفع رأس المال وإصدار السندات وإعادة الهيكلة المالية والإدراج في الأسواق المالية. يشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة في عدد من الشركات الإقليمية والدولية في قطاعات العقارات والتأمين والغذاء والصناعة والخدمات المالية.

السيد / محرز محلل مالي معتمد (CFA) منذ عام 2005، وحاصل على ماجستير في إدارة الأعمال (تخصص تمويل) من الجامعة اللبنانية الأمريكية وبكالوريوس في العلوم من الجامعة الأمريكية في بيروت.

يتمتع السيد / الغانم بخبرة تفوق 18 عاماً في مجال الاستشارات الإستثمارية والمشتقات المالية وإدارة الأصول. وبالأخص إدارة المحافظ الإستثمارية وإدارة الصناديق مع التركيز على الأسهم وأدوات الدخل الثابت في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. قبل إنضمامه إلى جلوبل في العام 2010، شغل مناصب قيادية في شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي والمركز المالي الكويتي.

السيد / الغانم حاصل على بكالوريوس في الهندسة الكهربائية والاقتصاد من جامعة بوسطن.

تتمتع السيدة / ملا حسين بخبرة تمتد لأكثر من 29 عاماً. بدأت حياتها المهنية في العام 1989 في قسم الشؤون القانونية في شركة البترول الوطنية الكويتية لمدة خمس سنوات لتتبع بعدها منصب المستشار القانوني في الهيئة العامة للاستثمار وكانت جزءاً من الفريق المكلف بتأسيس شركة المشاريع الصغيرة الكويتية، وهي أول مبادرة حكومية تهدف إلى دعم المشاريع الصغيرة والمتوسطة في السوق المحلية. إنضمت السيدة / ملا حسين إلى جلوبل في العام 2004 لتتولى رئاسة قسم الشؤون القانونية وتمت ترقيتها في العام 2010 إلى منصب نائب رئيس تنفيذي للشؤون القانونية والالتزام حيث لعبت دوراً حيوياً في تطوير وإعادة هيكلة الشركة. وفي العام 2017 تمت ترقيتها إلى رئيس قطاع العمليات المساندة.

السيدة / ملا حسين حاصلة على بكالوريوس في الحقوق من جامعة الكويت.

يتمتع السيد / الربيع بخبرة تفوق 18 عاماً في مجال تمويل الشركات والاستثمارات الخاصة وفي العديد من المجالات بما في ذلك الاستشارات المالية وعمليات الدمج والاستحواذ وأسواق الأسهم والدين وإعادة الهيكلة. بدأ مسيرته المهنية مع بنك استثماري، براسك وشركاه، في إدارة الإكتابات وفي وقت لاحق في إدارة الدمج والاستحواذ قبل إنضمامه إلى فريق الاستثمارات المصرفية في جلوبل. ثم انضم إلى مجموعة إستجيت كابيتال في دبي، ذراع الملكية الخاصة للبنك الأهلي التجاري السعودي، وكان عضواً في إدارة الصفقات. انضم إلى جلوبل مجدداً في عام 2010 كنائب للرئيس في مجموعة إدارة الأصول البديلة وتمكن من إعادة الهيكلة الشاملة لقسم الملكية الخاصة وعدد من الصناديق الاستثمارية. تمت ترقيته ليصبح نائب رئيس تنفيذي لإدارة الأصول البديلة في عام 2015 ونائب الرئيس التنفيذي في أبريل 2017 والرئيس التنفيذي بالتكليف في إبريل 2018 وضمن الفريق المسؤول عن بيع حصة الأغلبية في الشركة.

السيد / الربيع حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال وبكالوريوس العلوم في بحوث العمليات والهندسة الصناعية من جامعة كورنيل في نيويورك.

مناقشة وتحليل الإدارة التنفيذية للأداء المالي ونتائج عمليات الشركة

نظرة عامة

بيت الاستثمار العالمي ("جلوبل" أو "الشركة")، شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.م. (عامة)، هي شركة إقليمية تقدم خدمات إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية متخذة من الكويت مقراً لها ومتواجدة في أسواق المال الرئيسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا تقدم لعملائها حلولاً استثمارية متكاملة. تأسست الشركة في عام 1998 من قبل فريق من خبراء الاستثمار بهدف أن تكون "البنك الاستثماري المفضل في الشرق الأوسط".

تخضع جلوبل لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي. كما تخضع عملياتها الخارجية (فروعها / شركاتها التابعة، الخ) لرقابة الجهات المعنية في الأسواق المالية.

واصلت الشركة خلال عام 2018 بتحقيق الأرباح للعام السادس على التوالي من خلال تنفيذ استراتيجية تهدف لنمو الأعمال الأساسية التي تركز على خدمة العملاء وفي نفس الوقت ذات مخاطر متدنية. فمن خلال سياسة ترشيد التكاليف والتركيز على الإيرادات، تمكن فريق الإدارة من تحقيق إنجاز آخر هذا العام على الرغم من التحديات العديدة التي شهدتها وبالأخص تلك المتعلقة بعملية بيع المساهم الرئيسي في الشركة حصته إلى مساهم استراتيجي جديد وما تطلبه هذا من وقت وجهد كبير لتسهيل العملية.

الأداء المالي

المؤشرات المالية الرئيسية:

- بلغت الأرباح الصافية الخاصة بمساهمي الشركة الأم: 4.6 مليون دينار كويتي (مقابل 2.5 مليون دينار كويتي في عام 2017)
- بلغ إجمالي الدخل (الإيرادات): 14.2 مليون دينار كويتي (مقابل 14.1 مليون دينار كويتي في عام 2017)
- بلغ إجمالي الأصول المدارة لصالح العملاء 863 مليون دينار كويتي (مقابل 910 مليون دينار كويتي في عام 2017)
- تم توزيع 7.5 مليون دينار كويتي في أكتوبر 2018 على المساهمين من خلال تخفيض رأس المال من 57 مليون دينار كويتي إلى 49.5 مليون دينار كويتي.
- بلغ إجمالي الأصول (الميزانية العمومية) 78.3 مليون دينار كويتي (مقابل 81.3 مليون دينار كويتي في عام 2017)
- بلغ صافي حقوق المساهمين: 64.4 مليون دينار كويتي (مقابل 69.9 مليون دينار كويتي في عام 2017).

الإستراتيجية ونموذج العمل والعمليات

تركز استراتيجية الشركة على تطوير الأعمال الأساسية المدرة للرسوم مع المحافظة على هيكل متحفّظ لرأس المال والاستمرار بترشيد التكاليف.

تقسم الأعمال الأساسية للشركة إلى ثلاث قطاعات:

1. إدارة الأصول
2. الاستثمارات المصرفية
3. الوساطة المالية

إدارة الأصول

نظرة عامة

تعد جلوبل إحدى أكبر شركات إدارة الأصول في المنطقة من حيث حجم الأصول المدارة لصالح العملاء. ويعمل قسم إدارة الأصول في جلوبل على توفير خدمات إدارة الصناديق والمحافظة للعملاء، ويدير الفريق صناديق استثمار تقليدية وإسلامية في الكويت وغيرها من أسواق دول مجلس التعاون الخليجي بالإضافة إلى منتجات الاستثمارات البديلة والتي تضم صناديق الملكيات الخاصة والعقارات الدولية. كما يقدم فريق إدارة الأصول أيضاً خدمات إدارة المحافظ الاستثمارية المخصصة لتلبية الأهداف الاستثمارية للعميل ومدى قابليته للمخاطرة، وخدمات إدارة أصول الحالات الخاصة. وتتكون قاعدة عملائنا من حوالي 2000 عميل من الأفراد ذوي الملاة المالية والمؤسسات والشركات العائلية.

تقدم إدارة أصول الحالات الخاصة حلولاً مصممة خصيصاً بما يتفق مع أهداف العملاء الذين يبحثون عن تعزيز قيمة محفظة أصولهم غير الاستراتيجية والتي يصعب عليهم إدارتها والتخارج منها بأفضل العوائد. وتغطي الخدمات مجموعة واسعة من الأصول بما في ذلك الأسهم المدرجة وغير المدرجة والاستثمارات البديلة، من بين أنواع الأصول الأخرى، في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

وتتمثل استراتيجية إدارة أصول الأسهم المدرجة في طرح وإدارة مجموعة متنوعة من الصناديق التي تستثمر في منطقة الخليج العربي وتقديم حلول استثمارية مبتكرة للعملاء من خلال خدمات إدارة المحافظ.

وتركز إستراتيجية إدارة أصول الملكيات الخاصة على خلق القيمة وتطوير الاستثمارات واكتشاف فرص مناسبة لتوظيف الأموال المتاحة للاستثمار وتنفيذ عمليات التخارج بالإضافة إلى استقطاب رؤوس أموال جديدة للفرص الاستثمارية المحددة سلفاً. أما فريق إدارة الأصول العقارية فيركز جهوده على استقطاب رؤوس أموال جديدة لفرص استثمارية مدرة للدخل.

الأداء خلال عام 2018

في 31 ديسمبر 2018، بلغ إجمالي الأصول المدارة لصالح العملاء 863 مليون دينار كويتي من خلال صناديق ومحافظ استثمارية باستراتيجيات متنوعة. وقد بلغت الإيرادات من هذا القطاع 9.2 مليون دينار كويتي.

واصلت إدارة الأصول في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تحقيق أداء تنافسياً للصناديق والمحافظ التي تديرها في أسواق الأسهم الإقليمية وحصلت على تقدير عدد من الجهات المختصة. كما تفوق أداء العديد من هذه الصناديق على أداء مؤشرات القياس والصناديق المماثلة وفازت بعدد من الجوائز العالمية منها ليبر ومينا فند مانجر.

ركز فريق إدارة صناديق الملكية الخاصة جهوده خلال العام بشكل أساسي على تعظيم قيم الشركات التي يستثمر بها وتطويرها استعداداً للتخارج منها. وعلى الرغم من التحديات الجيوسياسية التي تشهدها المنطقة والبيئة الاقتصادية الصعبة، فقد نجح الفريق من التخارج من ثلاث شركات واستمر في توفير السيولة لعملائه، فقد شهد العام تخارج صندوق جلويل للاستحواذ الكامل من شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش.م.ع. وصندوق جي أم أف إي من شركة السور للتمويل والإجارة وشركة الإمارات لإعادة التأمين التكافلي. وبتام هذه التخارجات الثلاث بنجاح واستلام توزيعات نقدية من الشركات التي تستثمر فيها الصناديق، تمكن الفريق من توزيع 132.6 مليون دولار أمريكي في عام 2018 منها 67 مليون دولار أمريكي من صندوق جلويل للاستحواذ الكامل و 65.6 مليون دولار أمريكي من صندوق جي أم أف إي، مما يجعل جلويل إحدى أكبر شركات الملكية الخاصة التي وزعت مبالغ نقدية لعملائها في المنطقة عام 2018. ومع ذلك، فقد شهدت بعض أصول الصناديق بيئة تشغيلية صعبة بسبب عوامل الاقتصاد الخارجية منها تراجع سعر الليرة التركية والصعوبات التي يواجهها قطاع التجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي وزيادة المخاطر الجيوسياسية في المنطقة. ويقوم فريق الملكية الخاصة بمراقبة هذه المتغيرات عن كثب وكذلك الشركات التي يستثمر بها لمواصلة تعظيم قيمها في مثل هذه البيئة الاستثمارية المتغيرة.

كما أتم فريق إدارة الأصول العقارية خلال العام بنجاح عملية استحواذ على عقار وعمليتي تخارج إحداها تخارجاً كاملاً لأحد العقارات والآخر تخارجاً جزئياً. وقد تم التخارج الكامل من العقار الذي تشغله شركة خدمات الملاحة الجوية الوطنية خلال الربع الأول (تم الاستحواذ عليه في سبتمبر 2015) محققاً معدل عائد داخلي بلغ 12 في المائة على الأصول و 10.3 في المائة على حقوق المساهمين. وعلى الرغم من حالة عدم اليقين التي هيمنت على معنويات السوق وشبهة الاستثمار في بريطانيا بسبب خروج بريطانيا من الاتحاد الأوروبي، إلا أن نتائج البيع والعائد المحقق انعكست بشكل إيجابي على أساس معدل المخاطر، وكانت النتيجة مواتية لعملائنا وأظهرت أن جلويل قادرة على اتمام دورة استثمارية كاملة بنجاح، من بداية الاستثمار إلى التخارج. أما التخارج الجزئي من صفقة مانشستر (الذي تم الاستحواذ عليه في أبريل 2017) فقد تم في نهاية نوفمبر 2018 نتيجة لبيع أحد العقارات في منطة بوري محققاً معدل عائد داخلي بلغ 12.5 في المائة على الأصول و 11 في المائة على حقوق المساهمين.

في شهر مايو، تم الانتهاء من الاستحواذ على عقار يضم مخازن تقع في منطقة ويرل في ألمانيا مؤجر بالكامل إلى شركة آي تي يو، وهو أول عقار يتم الاستحواذ عليه في أوروبا. تستخدم شركة آي تي يو هذه المخازن كمركزاً للتوزيع والخدمات اللوجستية وكذلك مستودعاً لإعادة التدوير مما يجعله مركزاً حيويًا لعمليات الشركة ولنموها الاستراتيجي.

في بداية العام 2018، وقع فريق إدارة أصول الحالات الخاصة عقد إدارة محفظة بقيمة 90 مليون دولار أمريكي لمجموعة إقليمية ليرفع إجمالي حجم الأصول الموكل إدارتها له منذ طرح هذه الخدمة في عام 2013 إلى 690 مليون دولار أمريكي. علاوة على ذلك، فقد نفذ الفريق بنجاح استراتيجيات المحافظ نتج عنها تدفقات نقدية بقيمة 116 مليون دولار أمريكي ليرتفع إجمالي التدفقات النقدية إلى 548 مليون دولار أمريكي.

الاستثمارات المصرفية

نظرة عامة

يقدم قسم الاستثمارات المصرفية خدمات الاكتتابات الخاصة والعامة في الأسهم وسندات الدين في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالإضافة إلى خدمات الاستشارات المالية المتعلقة بعمليات الاندماج والاستحواذ والإدراج وإعادة هيكلة الديون. ومن جهة القطاعات، يمتلك قسم الاستثمارات المصرفية خبرات في قطاعات متعددة تشمل الخدمات المالية، التأمين، أعمال التجزئة، الاتصالات، الرعاية الصحية، الصناعة والعقار.

وقد ساهم هذا القطاع في بناء قاعدة العملاء والتي تضم المؤسسات المالية المحلية والإقليمية وصناديق التقاعد وعملاء من الشركات والأفراد من أصحاب الثروات في جميع أنحاء مناطق الخليج والشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

وتركز استراتيجية النمو المستقبلية لهذا القطاع على أسواق الكويت والسعودية وتقديم خدمات استشارية تركز على بعض المجالات مثل عمليات الاندماج والاستحواذ والاستشارات المالية للشركات وإعادة هيكلتها بما يتماشى مع ظروف السوق الحالية.

الأداء خلال عام 2018

شهد فريق الاستثمارات المصرفية عاماً جيداً على الرغم من الاضطرابات الإقليمية والتحديات الاقتصادية وحقق إيرادات بلغت 0.4 مليون دينار كويتي، بارتفاع هامشي مقارنة بعام 2017. قدم الفريق استشارات للعديد من الصفقات في المنطقة، ومن أبرز عمليات الاندماج والاستحواذ التي قام بها بيع حصة الأغلبية في شركة صناعية مدرجة في سلطنة عمان والاستحواذ على مؤسسة مالية غير

مصرفية في الكويت. وفي حين شهدت أسواق رأس المال في المنطقة تباطؤاً في الإصدارات الجديدة ، فقد شاركت جلوبل في طرح العام الأولي لشركة نقل وإمداد كبرى في بورصة البحرين.

كما واصل الفريق في تطوير سجل صفقات الاستثمارات المصرفية ونجح في استقطاب عدد من الصفقات في أسواق رأس المال بالإضافة إلى مهام استشارية في أنحاء المنطقة في مختلف القطاعات، بما في ذلك الرعاية الصحية والخدمات المالية والعقارات والأغذية والإعلام والتكنولوجيا والخدمات اللوجستية والبناء.

الوساطة المالية

نظرة عامة

يقدم هذا القطاع مجموعة متنوعة من خدمات تداول الأوراق المالية والتداول بالهامش وترتيب خدمات حفظ للأوراق المالية. ويقدم قسم الوساطة المالية في جلوبل تداول الأسهم والأدوات المالية ذات الدخل الثابت.

الأداء خلال عام 2018

بذل فريق الوساطة المالية جهوداً كبيرة لتطوير أعمال الوساطة الموجهة للمؤسسات مما أدى إلى ارتفاع حصة الشركة السوقية في الأسواق التي تعمل بها. وساهم قطاع الوساطة بمبلغ 1.3 مليون دينار كويتي في الإيرادات.

التواجد الإقليمي

على مدى السنوات الخمس الأولى من عملياتنا، ركزنا في المقام الأول على المنتجات الاستثمارية في الكويت وتقديم منتجات إقليمية وعالمية في سوق الكويت. بعد تعزيز مركزنا في الكويت، بدأنا في استراتيجية التوسع الجغرافي من خلال إنشاء فروع وشركات تابعة في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتمتلك جلوبل حالياً تواجداً محلياً في خمسة أسواق رأسمالية رئيسية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتواصل العمليات الإقليمية مساهمتها في أعمال الشركة من خلال تعزيز قاعدة عملائنا واستقطاب رؤوس أموال جديدة. وقد استطعنا بناء تواجدنا في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا مع التركيز الاستراتيجي على أن نصبح لاعب رئيسي محلي في كل سوق. وتهدف جلوبل إلى زيادة إيرادات خدمات إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية من عملياتها الإقليمية وبالأخص في المملكة العربية السعودية.

إدارة المخاطر

إن التعرف على المخاطر وإدارتها تعد عنصراً أساسياً في استراتيجية المجموعة للمخاطر. وقد قام مجلس الإدارة، كونه الذي يتحمل المسؤولية النهائية عن إدارة المخاطر المرتبطة بأنشطة المجموعة، بوضع إطار من لجان مجلس الإدارة، وسياسات وضوابط لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر. ويتم اعتماد استراتيجيات وسياسات المخاطر من قبل مجلس الإدارة. ويتولى رئيس إدارة المخاطر بالمجموعة رفع تقاريره مباشرة إلى رئيس مجلس الإدارة وله اتصال مع أعضاء مجلس الإدارة. في سياق العمل الاعتيادي، فإن الشركة تقتصر مخاطر ائتمانية وسوقية وتشغيلية ومخاطر في السيولة. ويقدم الايضاح رقم 21 من البيانات المالية الموحدة معلومات عن المخاطر المالية الهامة ونهج الشركة لقياس ومراقبة وإدارة تلك المخاطر.

يعتبر الهيكل الرأسمالي وتوزيع الأصول في الشركة متحفظاً. ويتكون الهيكل الرأسمالي للشركة من حقوق مساهمين بقيمة 64.4 مليون دينار كويتي وخال من الديون. وتشمل الالتزامات الحالية والبالغة 12.4 مليون دينار كويتي بشكل رئيسي على الذمم التجارية الدائنة والمخصصات والمستحقات المتعلقة بالموظفين. ويتم استخدام رأس مال الشركة بصورة متحفظة حسبما يتضح من تخصيص إجمالي أصولها البالغ 78.3 مليون دينار كويتي كما يلي:

النقد والنقد المعادل	36%
استثمارات في صناديق مدارة بواسطة الشركة	19%
قروض إلى العملاء	8%
أصول ثابتة	9%
الاستثمارات المتبقية	13%
ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى	14%

ويهدف نموذج أعمال الشركة المدر للرسوم إلى النمو باستخدام اقل قدر ممكن من الميزانية العمومية والديون.

الموارد البشرية والتكاليف التشغيلية

لا نزال ندين بنجاحنا لموظفي الشركة الذين يتمتعون بالخبرات والمهارات الفنية والمؤهلات المهنية والشهادات اللازمة والقيم الأخلاقية العالية. وقد تمكنا من الحفاظ على جو داخلي إيجابي من خلال مشاركة الموظفين والتواصل الدائم معهم.

وقد أدت الجهود المتواصلة التي تبذلها الشركة في مراقبة وترشيد التكاليف إلى خفض قاعدة التكاليف التشغيلية بنسبة 20 في المائة، من 12 مليون دينار كويتي في عام 2017 إلى 9.6 مليون دينار كويتي في عام 2018.

مسئولية مجلس الإدارة

بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م

مسئوليات أعضاء مجلس الإدارة الخاصة بالبيانات المالية المجمعة ومناقشة وتحليل الإدارة التنفيذية للأداء المالي

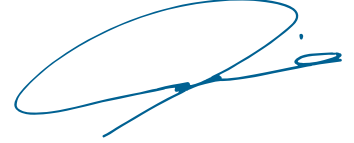
استناداً إلى المعلومات لدينا، نؤكد ما يلي:-

(أ) إن البيانات المالية المجمعة، والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في دولة الكويت للشركات المالية المرخصة من قبل هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي، يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من خلال الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2018 والأداء المالي للعام.

(ب) تقرير الإدارة - أو مناقشة وتحليل الإدارة التنفيذية للأداء المالي ونتائج عمليات الشركة - يتضمن مراجعة عادلة للتطورات وأداء الأنشطة ومركز الشركة بالإضافة إلى وصف المخاطر الرئيسية وحالات التقلب التي تواجهها.



سليمان محمد الربيع
الرئيس التنفيذي بالتكليف



فيصل منصور صرخوه
رئيس مجلس الإدارة

21 فبراير، 2018

البيانات المالية المجمعة

20

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

22

بيان الدخل المجمع

23

بيان الدخل الشامل المجمع

24

بيان المركز المالي المجمع

25

بيان التدفقات النقدية المجمع

26

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

27

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى حضرات السادة مساهمي بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م.

العيان والعصبي وشركاهم
إرنست ويونغ

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

محاسبون قانونيون
صندوق: رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر

EY
نبنني عالماً
أفضل للعمل

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

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 المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي

دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية 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 تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

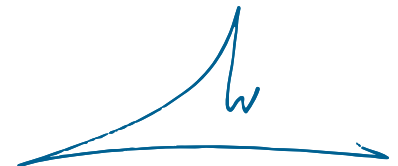
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات 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، والتعديلات اللاحقة له بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبد الجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العبان والعصيمي وشركاهم

21 فبراير 2019

الكويت

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			إيرادات
10,303	9,574	4	إيرادات أتعاب و عمولات
1,310	1,344	5	فوائد وإيرادات مماثلة
			صافي (الخسارة) الربح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
1,274	(80)	6	الأرباح أو الخسائر
(7)	(124)		صافي خسارة عقارات استثمارية
(277)	113		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
1,540	3,341	7	إيرادات تشغيل أخرى
<u>14,143</u>	<u>14,168</u>		
			المصروفات
8,376	6,405		مصروفات موظفين
2,724	2,509		مصروفات تشغيل أخرى
939	647	12	استهلاك ممتلكات ومعدات
51	125	8	صافي المحمل من خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية أخرى
(669)	(329)	10	صافي استرداد مخصص لقاء خسائر الائتمان
<u>11,421</u>	<u>9,357</u>		
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,722	4,811		
(25)	(43)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(25)	(44)		زكاة
(147)	(115)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>2,525</u>	<u>4,609</u>		
			ربح السنة
			الخاص بـ :
2,512	4,603		مساهمي الشركة الأم
13	6		الحصص غير المسيطرة
<u>2,525</u>	<u>4,609</u>		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
2,525	4,609	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		بنود إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
		صافي التغير في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	224	بنود إيرادات (خسائر) شاملة أخرى يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
42	-	صافي أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
7	-	خسائر انخفاض قيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع من موجودات مالية متاحة للبيع
(283)	59	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(234)	283	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
2,291	4,892	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
2,297	4,881	مساهمي الشركة الأم
(6)	11	الحصص غير المسيطرة
2,291	4,892	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2018

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	إيضاحات
31,883	28,159	9
4,682	6,000	10
27,200	25,411	11
134	124	
1,404	657	
7,985	7,397	12
8,032	10,590	13
81,320	78,338	
57,017	49,517	14
8,796	8,796	14
(8,796)	(8,780)	14
2,173	2,654	15
2,173	2,654	15
3	271	
1,171	1,220	
7,313	8,116	
69,850	64,448	
1,494	1,505	
71,344	65,953	
9,976	12,385	16
9,976	12,385	
81,320	78,338	

الموجودات

أرصدة لدى البنوك وودائع
قروض وسلف
استثمار في أوراق مالية
استثمار في شركات زميلة
عقارات استثمارية
ممتلكات ومعدات
موجودات أخرى

مجموع الموجودات

حقوق الملكية والمطلوبات

حقوق الملكية

رأس المال
علاوة إصدار أسهم
أسهم خزينة
احتياطي إجباري
احتياطي عام
احتياطي القيمة العادلة
احتياطي تحويل عملات أجنبية
أرباح مرحلة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

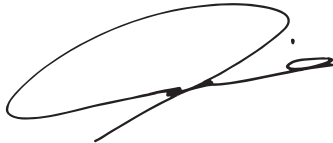
إجمالي حقوق الملكية

المطلوبات

مطلوبات أخرى

إجمالي المطلوبات

مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



سليمان محمد الربيع
الرئيس التنفيذي بالتكليف



فيصل صرخوه
رئيس مجلس الإدارة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
2,525	4,609		ربح السنة تعديلات لـ:
939	647	12	استهلاك ممتلكات ومعدات
(669)	(329)	10	صافي استرداد مخصص لقاء خسائر الائتمان
51	125	8	صافي المحمل من خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات مالية أخرى
(1,310)	(1,344)	5	فوائد وإيرادات مماثلة
(754)	(1,342)	7	إيرادات توزيعات أرباح
7	124		صافي خسارة عقارات استثمارية
789	2,490		
162	2,012		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(21)	(985)		موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,018)	-		قروض وسلف
-	62		موجودات مالية متاحة للبيع
1,375	(2,693)		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
(1,180)	2,471		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
(893)	3,357		التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات
1,511	1,355		فوائد وإيرادات مماثلة مستلمة
754	1,342		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,372	6,054		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	626		أنشطة الاستثمار
(44)	(59)	12	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
25,123	(1,768)		شراء ممتلكات ومعدات
			(استثمار في) متحصلات من ودائع
25,079	(1,201)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(178)	(2,755)	14	أنشطة التمويل
(22,268)	(7,590)	14	توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
			مبلغ تخفيض رأس مال مدفوع إلى مساهمي الشركة الأم
(22,446)	(10,345)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
4,005	(5,492)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
24,936	28,941		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
28,941	23,449	9	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م. وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
الحصص	غير المسيطر	الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العائلة	احتياطي عام	احتياطي إجمالي	أسم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	كما في 1 يناير 2018
دينار كويتي	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	كما في 1 يناير 2018
71,344	1,494	69,850	7,313	1,171	3	2,173	2,173	(8,796)	8,796	57,017	كما في 1 يناير 2018 تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 3)
-	-	-	(39)	-	39	-	-	-	-	-	
71,344	1,494	69,850	7,274	1,171	42	2,173	2,173	(8,796)	8,796	57,017	كما في 1 يناير 2018 (معد إدراجه)
4,609	6	4,603	4,603	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
283	5	278	-	49	229	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
4,892	11	4,881	4,603	49	229	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(2,785)	-	(2,785)	(962)	-	-	481	481	-	-	-	المحول إلى الاحتياطات
(7,498)	-	(7,498)	(2,785)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 14)
-	-	-	(14)	-	-	-	-	16	-	(7,500)	تخفيض رأس مال (إيضاح 14)
65,953	1,505	64,448	8,116	1,220	271	2,654	2,654	(8,780)	8,796	49,517	كما في 31 ديسمبر 2018
91,959	1,500	90,459	5,343	1,434	(45)	1,902	1,902	(8,796)	8,796	79,923	كما في 1 يناير 2017
2,525	13	2,512	2,512	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(234)	(19)	(215)	-	(263)	48	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
2,291	(6)	2,297	2,512	(263)	48	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
-	-	-	(542)	-	-	271	271	-	-	-	المحول إلى الاحتياطات
(22,906)	-	(22,906)	-	-	-	-	-	-	-	(22,906)	تخفيض رأس مال
71,344	1,494	69,850	7,313	1,171	3	2,173	2,173	(8,796)	8,796	57,017	كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

1. معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك.م (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 21 فبراير 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية (مقفلة) تأسست بتاريخ 16 يونيو 1998 بموجب قوانين دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال الكويتية كشركة استثمار وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في تقديم خدمات إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية وأنشطة الوساطة. وعنوان مكتبها المسجل هو برج جلوبال، شرق، شارع الشهداء، ص.ب. 28807، الصفاة 13149، الكويت. وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، فإن الأنشطة التي أسست من أجلها الشركة هي:

- القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية لحساب الشركة ولحساب الغير بم لا يتعارض مع أحكام القانون.
- الاقتراض والاقتراض وإصدار السندات طبقاً لأحكام القانون وتميل عمليات التجارة الخارجية.
- القيام بأعمال الوساطة المالية وإدارة الاستثمارات لحساب الغير وتأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي.
- عمل الدراسات وتقديم الاستشارات المتعلقة بالأمور المالية وتقديم الخدمات الفنية والإدارية للمشاريع وإعداد دراسات الجدوى الاقتصادية (على أن تتوفر الشروط المطلوبة فيمن يزاول تقديم هذه الخدمات).
- تأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- إدارة المحافظ المالية والعقارية لحساب الشركة وللغير واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً أو عالمياً.
- إدارة عقارات الغير في الكويت والخارج.
- عمليات الاستثمار العقاري المحلي والخارجي والهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفتها أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمال أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى. خلال السنة، قامت شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("كامكو") ("المشتري") بإبرام اتفاقية شراء أسهم ("الاتفاقية") لشراء الشركة الأم من الشركة الأم الكبرى السابقة ("شركة NCH Ventures S.P.C - البحرين"). إن الشركة الأم الكبرى الحالية للمجموعة هي شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وهما شركتين مدرجتين في سوق الكويت للأوراق المالية.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمار أسهم والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، وقد تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بخلاف ذلك.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.2 أساس التجميع

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

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

بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة غير الخاصة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاص بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات ذات الصلة والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. ويتم الاعتراف بأي استثمار بالقيمة العادلة.

استناداً إلى المعايير أعلاه، فيما يلي الشركات التابعة التشغيلية الرئيسية للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	حصة الملكية الفعلية		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017		
شركات تابعة محتفظ بها مباشرة: الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) بيت الاستثمار العالمي – السعودية ("العالمي-السعودية")	93.23%	93.23%	خدمات الوساطة المالية	الكويت
	99.86%	99.86%		المملكة العربية السعودية
شركة تابعة محتفظ بها بشكل غير مباشر من خلال الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) بيت الاستثمار العالمي – محدودة المسؤولية – الأردن ("العالمي-الأردن")	93.23%	93.23%	خدمات الوساطة المالية	الأردن

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.2 أساس التجميع (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس تواريخ التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية بما في ذلك الأرباح فيما بين شركات المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة وتوزيعات الأرباح.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15/الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء والذين يسريان اعتباراً من 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 في تاريخ التطبيق المبدئي اعتباراً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية وفقاً لما ورد في الإيضاح 2.5. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة لسنة 2017 طبقاً لما هو مسموح في الأحكام الانتقالية للمعيار وبالتالي، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018. تم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018 وتم الإفصاح عنها بالإيضاح 3.

فيما يلي ملخص التغييرات الأساسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية:

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى الجمع بين نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. تم استبدال فئات قياس الأدوات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بالتصنيف الجديد للأدوات المالية كدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لم يطرأ أي تغيير على السياسات المحاسبية للمطلوبات المالية بصورة كبيرة عنها ضمن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39.

تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الإيضاح 2.5.

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 كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. تستند خسائر الائتمان إلى خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة باحتمالات التعثر خلال فترة 12 شهر التالية ما لم تكن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاستحداث. وفي حالة استيفاء الأصل المالي لتعريف الانخفاض في القيمة الائتمانية للموجودات المشتراة أو المستحقة، تستند خسائر الائتمان إلى التغيير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل. كما يجب على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي. ويسجل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية مقابل خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصص المحتسب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية ضمن الإيضاح 2.5. وتم الإفصاح عن الأثر الكمي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 ضمن الإيضاح 3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تتمة)

محاسبة التحوط:

إن المتطلبات العامة لمحاسبة التحوط تهدف إلى تبسيط محاسبة التحوط وإيجاد علاقة قوية مع استراتيجية إدارة المخاطر والسماح بتطبيق محاسبة التحوط على مجموعة كبيرة من أدوات التحوط والمخاطر. قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المحاسبة الواردة ضمن متطلبات محاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولا تتوقع أي تأثير جوهري على مركزها المالي المجموع.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من عقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء". تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014، ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً موحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء ويحل محل الإرشادات المتعلقة بالإيرادات والواردة حالياً في كافة المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. يطرح المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تدرج الإيرادات بالقيمة التي تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو تقديم خدمات إلى العميل. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2016 المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" الذي يسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين المحاسبة عن أغلب عقود التأجير في نطاق المعيار بطريقة مماثلة للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي وفقاً لنطاق معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود التأجير". حيث يقوم المستأجرون بتسجيل الأصل "المرتبط بحق الاستخدام" والالتزام المالي المقابل في الموزنة. وسيتم إطفاء الأصل على مدار مدة الإيجار وقياس الالتزام المالي بالتكلفة المطفأة. تظل محاسبة المؤجر كما هي إلى حد كبير كما في معيار المحاسبة الدولي 17. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة، ولكن لا تتوقع أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

(أ) دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة عما إذا كانت ستقوم بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروفات وتسجل في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وإنما يتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية والذي يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي حصص سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

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

عند توزيع الشهرة إلى وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

(ب) النقد والنقد المعادل لغرض التدفقات النقدية

يتضمن النقد والنقد المعادل النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات درجة السيولة العالية والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ محددة من النقد وذات فترة استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة والتي تخضع لمخاطر غير كبيرة بالنسبة للتغير في القيمة.

(ج) الأدوات المالية

(1) الاعتراف

يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي الأصل المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية في تاريخ التسوية، أي تاريخ قيام المجموعة باستلام أو تسليم الأصل. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجموع أو ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجموع طبقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يحدد وفقاً للوائح أو للأعراف السائدة في الأسواق.

(2) التصنيف والقياس

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

اعتباراً من 1 يناير 2018، تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم لإدارة الموجودات وسمات التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف التزامات القروض والضمانات المالية وفقاً للتكلفة المطفأة أو وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة وتكون في صورة أدوات مشتقة أو عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(2) التصنيف والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمعة ويستند إلى العوامل الملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية رفع التقارير حول أدائها إلى موظفي الإدارة العليا للمجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على أساس التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها تعتبر أيضاً من الجوانب الهامة في التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل المجموعة.

اختبار الاعتراف بمدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

في الخطوة الثانية من عملية التصنيف، تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كأن يتم سداد المبلغ الأساسي أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض تتمثل بشكل عام في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار الاعتراف بمدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة الاعتراف بمعدل الفائدة عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تتجاوز الحد الأدنى من الانكشافات للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فحسب على المبلغ القائم. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال المختص بإدارة هذه الموجودات. تبدأ إعادة التصنيف اعتباراً من فترة البيانات المالية الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات محدودة للغاية وغير متكررة.

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

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل عند الاستبعاد
- أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل عند الاستبعاد
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

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

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتتعرض للانخفاض في القيمة. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر ضمن بيان الدخل عند عدم الاعتراف بالأصل.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والودائع والقروض والسلف والموجودات المالية المصنفة كمدرجة بالتكلفة المطفأة وبعض الموجودات الأخرى المصنفة كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(2) التصنيف والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

أدوات حقوق الملكية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

ولا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تصنيف بعض أدوات حقوق الملكية المسعرة وغير المسعرة المدرجة ضمن الاستثمارات في أسهم في بيان المركز المالي المجمع كأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة؛ والموجودات المالية المصنفة، عند الاعتراف المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المالية المطلوب قياسها على نحو الزامي بالقيمة العادلة. ويتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية التي تحتوي على تدفقات نقدية لا تمثل مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بغض النظر عن نموذج الأعمال. وبالرغم من المعايير الخاصة بتصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً لما هو مبين أعلاه، قد يتم تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي عندما يؤدي ذلك إلى التخلص من الأخطاء المحاسبية أو الحد منها بشكل جوهري.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

يتضمن هذا التصنيف بعض الأسهم المسعرة وغير المسعرة والصناديق المدارة غير المصنفة كأدوات تحوط في علاقة تحوط فعالة، وتم شراؤها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض ومدينين" أو "استثمارات متاحة للبيع". وتقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لكل أداة مالية في تاريخ الحيازة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تمثل موجودات مالية مصنفة عند الاعتراف المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف الموجودات المالية عند التسجيل المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كانت مدارة ويمكن تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بصورة موثوقة وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثوقة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(2) التصنيف والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة لتحديدتها وغير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية.

إن القروض والسلف هي موجودات مالية تنشئها المجموعة عن طريق توفير الأموال مباشرةً للمقترض والتي يتوفر لها دفعات ثابتة أو قابلة لتحديدتها ولا يتم تسعيرها في سوق نشط. يتم إدراج القروض والسلف بالتكلفة المطفأة بالصافي بعد مخصص لقاء خسائر الانخفاض في القيمة.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين.

بعد القياس المبدئي تقاس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار، وعندئذ تدرج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع، أو حتى يتحدد بأن الاستثمار قد انخفضت قيمته وعندئذ تسجل الأرباح والخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع. تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الخسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك لديها نية وقدرة لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للأسواق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموح به عندما تقي الموجودات المالية بتعريف القروض والمدينين ويكون هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة الموجودات المحتفظ بها حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المجموعة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف يصبح التكلفة المطفأة الجديدة مع إطفاء أي أرباح أو خسائر سابقة على الأصل مدرجة ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعال"، متى كان ذلك مناسباً.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف والدائنين، تدرج بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة) (3) انخفاض القيمة

السياسة المطبقة بعد 1 يناير 2018

لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبدة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بطريقة خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة الموجودات المالية المدينة غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة المدرجة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتطبيق الانخفاض في القيمة وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة التي يتم احتسابها استناداً إلى تعليمات بنك الكويت المركزي لقياس خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أو المخصص المطلوب وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن القروض والسلف، أيهما أعلى.

قامت المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة ضمن المعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة. وقامت المجموعة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان وقامت بتعديلها لكي تعكس العوامل المستقبلية المرتبطة بالموجودات المالية والبيئة الاقتصادية للمجموعة.

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلف. يتم تحويل الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ أي تغيير بشكل كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

تحديد مرحلة خسائر الائتمان المتوقعة

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة مع مخاطر التعثر في تاريخ الاعتراف المبدئي. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية.

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم. تصنف كافة الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية ضمن المرحلة 3 لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز مقابل معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. وتأخذ المجموعة في اعتبارها تعثر الأصل المالي عندما يتأخر السداد عن 90 يوم وفقاً لشروط العقد. على الرغم من ذلك، وفي حالات معينة، يجوز أن تأخذ المجموعة في اعتبارها تعثر الأصل المالي عندما تظهر معلومات داخلية وخارجية تشير إلى تراجع احتمالات استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل احتساب أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(3) انخفاض القيمة (تتمة)

السياسة المطبقة بعد 1 يناير 2018 (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي الناتج المخصوم لتقدير احتمالية التعثر، وقيمة التعرض عند التعثر، ومعدل الخسارة عند التعثر. إن احتمالية التعثر تمثل احتمالات تعثر المقترض في الوفاء بالتزامه المالي سواء على مدى 12 شهراً (احتمالية التعثر على مدى 12 شهر) أو على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للالتزام (احتمالية التعثر على مدى عمر الأداة). إن قيمة التعرض عند التعثر تمثل الانكشافات المتوقعة في حالة التعثر. تقوم المجموعة باحتساب قيمة التعرض عند التعثر، من الانكشافات الحالية المرتبطة بالأدوات المالية والتغيرات المحتملة في المبالغ الحالية وفقاً للعقد بما في ذلك الإطفاء. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي تمثل مجمل قيمته الدفترية. ويمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسائر المتوقعة نتيجة التعثر وقيمتها المتوقعة عند الاعتراف والقيمة الزمنية للأموال.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كنتيجة لحدث أو مجموعة أحداث وقعت بعد الاعتراف المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث (أو لأحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو عدم الالتزام بالفائدة أو المدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات التأخير. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

يحدد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. و
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة الفعلية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

بالنسبة للموجودات المالية في غير الأسهم، يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص مع إدراج مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجموع. وإذا زاد أو نقص مبلغ خسارة انخفاض القيمة المقدرة، في سنة لاحقة، بسبب وقوع حدث بعد تسجيل انخفاض القيمة، يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص.

قروض وسلف

تقوم المجموعة بتقدير وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة على أساس فردي لكل قرض جوهري وعلى أساس مجمع للقروض الأخرى. تتضمن المعايير الرئيسية التي تستخدمها المجموعة لتحديد وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة المقابل ما إذا كان سداد المبلغ الأصلي أو الفائدة متأخر الدفع بما يزيد عن 90 يوماً أو في حالة وجود أية صعوبات معروفة في التدفقات النقدية بما في ذلك استمرار برنامج عمل الطرف المقابل وهبوط التصنيفات الائتمانية ومخالفة بنود العقد الأصلية والقدرة على تحسين الأداء عند ظهور الصعوبات المالية وهبوط قيمة الضمانات وغير ذلك. يتم تقدير خسائر الانخفاض في القيمة في تاريخ التقارير المالية إلا إذا تطلبت الظروف غير المتوقعة العناية بشكل أكبر. إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد فئات ضمانات معينة) التي لم يتم احتساب مخصصات محددة.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بعمل تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن الأصل المالي متاح للبيع أو مجموعة من الموجودات المالية المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها.

في حالة استثمارات الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم بما يقل عن التكلفة. ويتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المترتبة - التي يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة على هذه الاستثمارات المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع - يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج في بيان الدخل المجموع. ولا يتم رد خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم من خلال بيان الدخل المجموع. وتدرج الزيادة في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الأدوات المالية (تتمة)

(4) عدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

لا يتم الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة متى كان ذلك ملائماً) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "الدفع والقبض" وإما:
 - (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل، أو
 - (ب) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بالمخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. وعندما لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بما يتناسب مع استمرار المجموعة في السيطرة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

لا يتم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم اعتراف للالتزام الأصلي واعتراف للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

(د) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

(هـ) قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على 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 المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

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

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتاجر بها في أسواق نشطة إلى أسعار الشراء عند الإقفال. بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، بما في ذلك الأدوات المالية التي لها سوق غير نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن أساليب التقييم القيمة العادلة المشتقة من معاملة ذات شروط تجارية بحتة، بالمقارنة بأدوات مماثلة ذات أسعار سوقية ملحوظة، أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المستخدمة بصفة عامة من قبل المشاركين في السوق. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة في حالة تعذر إجراء تقدير معقول للقيمة العادلة.

يتضمن الإيضاح 23 بياناً لكافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة وتصنف ضمن الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة استناداً إلى المستوى الأدنى من المدخلات التي تكون جوهرياً بالنسبة للقيمة العادلة ككل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(هـ) قياس القيمة العادلة (تتمة)

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة عن طريق خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وفقاً لمعدلات السوق الحالية للفائدة لأدوات مالية مماثلة.

(و) استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها لتحديد انخفاض القيمة.

تقيد المجموعة في بيان الدخل المجمع حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة من تاريخ ممارسة التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى التاريخ الفعلي لانتهاء ممارسة التأثير أو الملكية. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية. تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركة زميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

إن الفرق بين تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقارير المالية للمجموعة، ويتم إجراء تعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة الزميلة تتوافق مع تلك التي تطبقها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في ظروف مشابهة.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

(ز) عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج كافة العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها استناداً إلى تقييمات مقيم مستقل في نهاية كل سنة باستخدام طرق تقييم تتوافق مع ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تستبعد العقارات الاستثمارية عند بيعها أو عند سحب العقار الاستثماري نهائياً من الاستخدام وليس من المتوقع الحصول على مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع واعتراف بالقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل الدخل لسنة عدم الاعتراف.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار للاستثمار إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. تتم التحويلات من العقارات قيد التطوير عند استكمال العمل وتصبح العقارات جاهزة للاستخدام المزمع لها بالقيمة الدفترية وبعد ذلك يتم تقييمها وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ التقارير المالية.

(ح) ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. عند بيع الموجودات أو سحبها من الاستخدام، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن البيع في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ح) ممتلكات ومعدات (تتمة)

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. وفي حالة توفر مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم احتساب مخصص الاستهلاك لكافة بنود الممتلكات والمعدات باستثناء الأرض والأعمال قيد التنفيذ وفقاً لمعدلات محتسبة لشطب تكلفة كل أصل على أساس القسط الثابت إلى قيمتها التخريدية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع والذي يتراوح من 3 إلى 5 سنوات لكافة الممتلكات والمعدات باستثناء بعض تركيبات وتجهيزات المباني التي تستهلك على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها والمقدر بعشر سنوات والهيكل المدني للمباني والذي يستهلك على مدى العمر الإنتاجي المتوقع له والمقدر بفترة 20 سنة.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

(ط) موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتظهر المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي فيها تكبد المصروفات.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة إلى قيمتها التخريدية على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع ضمن المصروفات الأخرى. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل يتم اختبارها لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية سواء بصورة فردية أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد على أساس سنوي وذلك لتحديد ما إذا كان سيتم الاستمرار بتقدير العمر كغير محدد. في حالة عدم الاستمرار في تقدير العمر على هذا النحو، يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر الإنتاجي غير المحدد إلى العمر الإنتاجي المحدد على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من عدم الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم الاعتراف بالأصل.

(ي) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة 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 فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ي) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تتم مراعاة المعاملات الحديثة في السوق، إن وجدت. في حالة عدم تحديد أي معاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة سبع سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة السابعة.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مقيد بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن المبلغ الممكن استرداده أو قيمته الدفترية التي تم تحديد انخفاض قيمتها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع ما لم يتم إدراج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، في هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة لتحديد أي انخفاض في القيمة سنوياً (كما في 31 ديسمبر) وعندما تشير الظروف إلى إمكانية انخفاض قيمة القيمة الدفترية.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها في فترات مستقبلية.

(ك) المخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث وقع في الماضي، ويكون من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها.

(ل) مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقانون العمل في البلاد التي تزاو الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ التقارير المالية.

(م) أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم الخاصة المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة دون أن يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة، حيث يتم تحميل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية ("احتياطي أسهم الخزينة") والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن. ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. لا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم. كما أن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بالتناسب ويقلل من متوسط التكلفة لكل سهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

(ن) تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ن) تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملات الرئيسية بأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ التقارير المالية. تسجل كافة الفروق في بيان الدخل المجموع.

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. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل البنود غير النقدية بطريقة تتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق التحويل على البنود التي يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجموع على التوالي).

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال السنة حيث يتم تمثيل هذه المتوسطات تقريب معقول للمعدلات الفعلية. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

(س) الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها، بغض النظر عن موعد السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في معظم ترتيبات الإيرادات. يجب الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات أتعاب وعمولات

تكتسب المجموعة إيرادات أتعاب وعمولات من مجموعة متنوعة من الأنشطة التي تتمثل في إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية وخدمات الأمانة والوساطة التي تقدمها لعملائها. يمكن تقسيم إيرادات الأتعاب إلى الفئتين التاليتين:

إيرادات أتعاب مكتسبة من خدمات تم تقديمها على مدى فترة زمنية محددة

إن الأتعاب المكتسبة لقاء تقديم خدمات على مدى فترة زمنية تتحقق على مدى فترة تقديم هذه الخدمات للعملاء. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب إدارة من أنشطة إدارة الأصول وأتعاب خدمات الأمانة وأتعاب والمصروفات المتكررة وأتعاب الخدمات الاستشارية.

إيرادات أتعاب من تقديم خدمات معاملات

يتم الاعتراف بالأتعاب الناتجة من تقديم خدمات استشارية معينة وخدمات الوساطة وأتعاب الاكتتاب وأتعاب تشجيعية ومعاملات اكتتابات الأسهم وأوراق الدين لصالح طرف آخر أو الناتجة من التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة لصالح طرف آخر عند إتمام المعاملة ذات الصلة.

الفوائد والإيرادات المماثلة

تعتبر الفوائد والإيرادات المماثلة جزءاً مكماً للعائد الفعلي للقرض المدين وتتحقق باستخدام طريقة العائد الفعلي الذي يمثل المعدل الذي يتم به خصم المدفوعات أو المحصلات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار الأعمار المقدرة للأداة المالية أو فترة أقصر، متى كان ذلك مناسباً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي.

توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ع) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة والضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من أرباح المجموعة الخاضعة للضرائب وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استبعادها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

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

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة والمبينة وفقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السائدة في الدول التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة.

ف) الموجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع ذات الصلة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع.

ص) المطلوبات المحتملة

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

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد لمنافع اقتصادية مرجحاً.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة التقارير المالية. ولكن، عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

تصنيف الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018
تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فحسب على أصل المبلغ القائم.

تصنيف الموجودات المالية – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018
تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعال، حسبما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع – السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018
تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في أسهم متاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً جوهرية. عند إصدار هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم عدة عوامل منها الحركة التاريخية لسعر السهم، ومدة وحجم انخفاض القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفته.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار محتفظ به لغرض التطوير أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة. بالنسبة للعقار الذي يشغله مالك المؤجر بشكل جزئي، تستخدم الإدارة تقديراتها للتأكيد على تصنيفات العقار استناداً إلى طول مدة الاستخدام ولا تقوم المجموعة بتغيير التصنيف نتيجة للتغير قصير الأجل في الاستخدام.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية لها ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في الحسبان ما إذا كانت المجموعة لها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها عن نفسها لإنتاج إيرادات للمجموعة. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سيطرتها للتأثير على العائدات المتغيرة يتطلب أحكام هامة.

منشآت مهيكلية

تستخدم المجموعة الأحكام في تحديد المنشآت التي تعتبر كمنشآت مهيكلية. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل المهيمن في تحديد الشركة التي تسيطر على المنشأة وكانت حقوق التصويت تتعلق بالمهام الإدارية فقط بالإضافة إلى اعتماد الأنشطة ذات الصلة على أشكال من الترتيبات التعاقدية، تحدد المجموعة مثل هذه المنشآت كمنشآت مهيكلية. وبعد تحديد ما إذا كانت المنشأة عبارة عن منشأة مهيكلية، تحدد الشركة الأم ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. وحددت إدارة الشركة الأم أنه ليس لديها أي منشآت مهيكلية مطلوب تجميعها.

حددت الإدارة أن الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة ليست منشآت مهيكلية بالأخذ في الحسبان حقوق التصويت والحقوق المماثلة المتاحة لحاملي وحدات الصندوق الاستثماري. ويتم تصنيف حصة الشركة الأم في هذه الصناديق الاستثمارية (إن وجدت) كموجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن الشركة الأم مساهم رئيسي في بعض المنشآت إما للتوجيهات المصرفية الاستثمارية للشركة الأم أو لأنشطة إدارة الموجودات لدى الشركة الأم. لا تمتلك الشركة الأم حصص فعلية بشكل مباشر في هذه المنشآت، وبالتالي لم يتم تجميعها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إضافةً إلى ذلك، لم تكتسب الشركة الأم بشكل مباشر أي إيرادات من هذه المنشآت أو لم تقم بتحويل أي موجودات إلى هذه المنشآت خلال السنة.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة: تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الأدوات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

إن قياس خسائر انخفاض القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 لكافة فئات الموجودات المالية يتطلب إصدار الأحكام وخصوصاً فيما يتعلق بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الازدياد الملحوظ في خسائر الائتمان. ويتم استنباط هذه التقديرات من خلال عدة عوامل والتي يمكن أن تؤدي أي تغييرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند عادةً تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- السعر إلى القيمة الدفترية أو نموذج الربحية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، و
- نماذج تقييم أخرى.

الأعمار الانتاجية للموجودات المستهلكة

تراجع الإدارة تقديراتها للأعمار الانتاجية للموجودات المستهلكة بتاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. تتعلق حالات عدم التأكد في هذه التقديرات بالتقدم الفني الذي قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

انخفاض قيمة القروض إلى عملاء-السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

يتم تقدير المبالغ الممكن تحصيلها من القروض إلى عملاء عندما يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. ويتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعداً استحقاقها دون تحصيلها، يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3 إ فصاحات الانتقال

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تمثل أثر هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 في انخفاض الأرباح المرحلة بمبلغ 39 ألف دينار كويتي، وارتفاع احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 39 ألف دينار كويتي كما يلي:

أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة ألف دينار كويتي
7,313	3
الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)	
التأثير على إعادة التصنيف:	
(37)	37
إعادة تصنيف استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من متاح للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
(2)	2
إعادة تصنيف استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
7,274	42
الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

3 إفصاحات الانتقال (تتمة)

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

التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الأصلية الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الجديدة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الموجودات المالية			
استثمارات في أوراق مالية - دين	متاح للبيع	212	212
استثمارات في أوراق مالية - أسهم	متاح للبيع	384	384
استثمارات في أوراق مالية - أسهم وصناديق مدارة	متاح للبيع	2,692	2,692
استثمارات في أوراق مالية - أسهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	17,606	17,606
استثمارات في أوراق مالية - أسهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6,306	6,306
ارصدة لدى البنوك وودائع	قروض ومدينون	31,883	31,883
قروض وسلف إلى العملاء	قروض ومدينون	4,682	4,682
موجودات أخرى	قروض ومدينون	8,032	8,032
اجمالي الموجودات المالية		71,797	71,797

3.2 مطابقة القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 - بالقيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

يطابق الجدول التالي القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017	إعادة التصنيف	القيمة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع		
الرصيد الافتتاحي	-	3,288
إلى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أسهم	(384)	(384)
إلى التكلفة المطفأة	(212)	(212)
إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(2,692)	(2,692)
الرصيد الختامي	(3,288)	-
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أسهم	-	-
الرصيد الافتتاحي	-	384
من المتاح للبيع	384	384
من القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6,306	6,306
الرصيد الختامي	6,690	6,690
القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-
الرصيد الافتتاحي	-	23,912
إلى القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - أسهم	(6,306)	(6,306)
من المتاح للبيع	2,692	2,692
الرصيد الختامي	(3,614)	20,298
التكلفة المطفأة	-	-
الرصيد الافتتاحي	-	212
من المتاح للبيع	212	212
الرصيد الختامي	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4. إيرادات أتعاب وعمولات

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	
8,778	7,295	أتعاب إدارة من موجودات تحت الإدارة
57	701	أتعاب تشجيعية من موجودات تحت الإدارة
249	352	أتعاب اكتتاب/ أتعاب استرداد – صناديق مدارة
428	441	أتعاب استثمارات بنكية واستشارات
791	785	أتعاب وساطة
<u>10,303</u>	<u>9,574</u>	

5. فوائد وإيرادات مماثلة

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	
576	525	فوائد على الأرصدة لدى البنوك والودائع
505	498	إيرادات فوائد – المتاجرة على المكشوف
229	321	فوائد على قروض وسلف
<u>1,310</u>	<u>1,344</u>	

6. صافي (الخسارة) الربح من الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	
318	65	صافي الربح (المستوى 1)
956	(145)	صافي (الخسارة) الربح (المستوى 2 والمستوى 3)
<u>1,274</u>	<u>(80)</u>	صافي (الخسائر) الأرباح المحققة وغير المحققة المدرجة في بيان الدخل المجموع

7. إيرادات تشغيل أخرى

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	
754	1,342	إيرادات توزيعات أرباح
624	726	إيرادات إيجار
162	1,273	إيرادات أخرى
<u>1,540</u>	<u>3,341</u>	

تتضمن إيرادات التشغيل الأخرى للسنة الحالية مبلغ 1,037 ألف دينار كويتي (2017: لا شيء) الذي يمثل الاسترداد من عملاء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8. صافي التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية الأخرى

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
44	125	انخفاض قيمة موجودات أخرى (إيضاح 13)
7	-	انخفاض قيمة استثمارات مالية متاحة للبيع
<u>51</u>	<u>125</u>	

9. الأرصدة لدى البنوك والودائع

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
4,485	2,938	أرصدة لدى البنوك ونقد
3,481	4,001	أرصدة لدى البنوك ونقد ناتج عن التجميع
5,459	5,954	ودائع لدى البنوك ناتجة عن التجميع
18,458	15,266	ودائع لدى البنوك
<u>31,883</u>	<u>28,159</u>	
(2,942)	(4,710)	يخصم: ودائع لدى بنوك ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر
<u>28,941</u>	<u>23,449</u>	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع

يتم إيداع ودائع لفترات مختلفة تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر استناداً إلى المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة وتحقق فائدة بمعدل يتراوح من 2.3% إلى 3.25% (2017: 1% إلى 5%) سنوياً.

10. قروض وسلف

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
8,273	9,252	المبلغ الإجمالي
(3,591)	(3,252)	ناقصاً : مخصص لقاء خسائر الائتمان
<u>4,682</u>	<u>6,000</u>	

إن القروض ممنوحة لشركات وأفراد في دول مجلس التعاون الخليجي وهي مضمونة لقاء استثمارات في صناديق وأوراق مالية تحتفظ بها المجموعة في محافظ بصفة الأمانة نيابة عن المقترضين.

تتفق سياسة المجموعة لاحتساب مخصص خسائر الائتمان للقروض والسلف من كافة النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات العامة. وفي هذا الشأن، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 1% على الأقل على كافة التسهيلات الائتمانية التي لا تخضع لمخصص محدد. تسجل المجموعة مخصصاً محدداً طبقاً للوائح بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية.

إن الحركة في المخصص لقاء خسائر الائتمان المتعلقة بالقروض والسلف خلال السنة هي كما يلي:

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
4,260	3,591	في 1 يناير
-	(10)	مشطوبات
(686)	(361)	استرداد مخصص*
17	32	تحميل مخصص
<u>3,591</u>	<u>3,252</u>	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

10. قروض وسلف (تتمة)

* إن استرداد مخصص خسائر الائتمان للسنة يشمل مبلغ 115 ألف دينار كويتي (2017: 49 ألف دينار كويتي) تم استرداده كنتيجة لاتفاق التسوية مع المقترضين.

إن خسائر الائتمان المتوقعة التي تم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 المطبق من قبل بنك الكويت المركزي لأرصدة التمويل المدينة كما في 31 ديسمبر 2018 تقدر بمبلغ 3,244 ألف دينار كويتي وهو أقل من المخصص المحتسب لخسائر الائتمان التي يتم احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

11. استثمار في أوراق مالية

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
-	18,286	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	6,975	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	150	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
23,912	-	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
3,288	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		موجودات مالية متاحة للبيع
<u>27,200</u>	<u>25,411</u>	

12. ممتلكات ومعدات

أرض ألف دينار كويتي	مبنى ألف دينار كويتي	أثاث وتركيبات ألف دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر وسيارات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
3,248	14,740	4,528	3,253	25,769	التكلفة:
-	-	37	18	55	كما في 1 يناير 2018
-	-	(332)	(81)	(413)	إضافات
2	3	6	-	11	استبعادات
<u>3,250</u>	<u>14,743</u>	<u>4,239</u>	<u>3,190</u>	<u>25,422</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2018
-	(10,116)	(4,447)	(3,221)	(17,784)	الاستهلاك المتراكم:
-	(592)	(41)	(14)	(647)	كما في 1 يناير 2018
-	-	332	81	413	الاستهلاك للسنة
-	-	(5)	(2)	(7)	استبعادات
<u>-</u>	<u>(10,708)</u>	<u>(4,161)</u>	<u>(3,156)</u>	<u>(18,025)</u>	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2018
3,250	4,035	78	34	7,397	صافي القيمة الدفترية:
<u>3,250</u>	<u>4,035</u>	<u>78</u>	<u>34</u>	<u>7,397</u>	كما في 31 ديسمبر 2018

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

12. ممتلكات ومعدات (تتمة)

التكلفة:	أرض ألف دينار كويتي	مبنى ألف دينار كويتي	أثاث وتركيبات ألف دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر وسيارات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2017	3,214	14,772	4,632	3,242	25,860
إضافات	-	-	33	26	59
فروق تحويل عملات أجنبية	34	(32)	(137)	(15)	(150)
كما في 31 ديسمبر 2017	3,248	14,740	4,528	3,253	25,769
الاستهلاك المتراكم:	-	(9,269)	(4,558)	(3,153)	(16,980)
كما في 1 يناير 2017	-	(869)	(27)	(43)	(939)
الاستهلاك المحمل للسنة	-	22	138	(25)	135
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	-	-
كما في 31 ديسمبر 2017	-	(10,116)	(4,447)	(3,221)	(17,784)
صافي القيمة الدفترية:	3,248	4,624	81	32	7,985
كما في 31 ديسمبر 2017	3,248	4,624	81	32	7,985

13. موجودات أخرى

إيرادات مستحقة	مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
2,122	2,204	
9,049	11,638	
11,171	13,842	
(3,139)	(3,252)	
8,032	10,590	

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الموجودات الأخرى كانت كما يلي:

كما في 1 يناير	المحمل للسنة (إيضاح 8)	مشطوبات
2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
3,260	3,139	
44	125	
(165)	(12)	
3,139	3,252	

تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,500 ألف دينار كويتي (2017: لا شيء) مودع لدى بنك بناء على ترتيبات الضمان بناء على رأي المستشار القانوني للشركة الام لبعض المطالبات القانونية. استناداً الى هذه الاستشارة، فإن ترتيبات الضمان لا تمثل تدهور في الموقف القانوني للشركة الام ولا توجد ضرورة لاحتساب مخصص لهذه المطالبات القانونية كما في 31 ديسمبر 2018.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

14. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال:

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به		
2017	2018	2017	2018	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
57,017	49,517	57,017	49,517	أسهم بقيمة 0.100 دينار كويتي لكل سهم

اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 22 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما وافقوا على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 5 فلس للسهم بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة الأم خلال الاجتماع.

اعتمدت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 6 سبتمبر 2018 تخفيض رأس المال للشركة الأم بمبلغ 7,500 ألف دينار كويتي (2017: 22,907 ألف دينار كويتي). وقد أدى ذلك إلى تخفيض رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من مبلغ 57,017 ألف دينار كويتي إلى 49,517 ألف دينار كويتي (2017: 79,923 ألف دينار كويتي إلى 57,017 ألف دينار كويتي) وتخفيض عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل من 570,168,980 سهم إلى 495,168,980 سهم (2017: 799,233,980 سهم إلى 570,168,980 سهم). يحق للمساهمين مبلغ 0.100 دينار كويتي عن كل سهم تم إلغاؤه. وتم سداد مبلغ تخفيض رأس المال لاحقاً بعد الموافقة

(ب) أسهم خزينة

2017	2018	
13,254	13,248	عدد الأسهم (ألف)
2.32%	2.68%	نسبة الملكية
8,796	8,780	تكلفة أسهم الخزينة (ألف دينار كويتي)

لم يمكن تحديد القيمة السوقية لأسهم الخزينة حيث تم استبعاد أسهم الشركة الأم (إيضاح 1).

إن مبلغ يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تحديدها كغير قابلة للتوزيع من الاحتياطي العام والاحتياطي القانوني والأرباح المحتفظ بها وعلاوة إصدار الأسهم على مدار فترة ملكية أسهم الخزينة.

15. الاحتياطات

(1) الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، فإنه يجب تحويل ما لا يقل نسبته عن 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الإجمالي (استناداً إلى توصية أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم). يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو لدفع توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد بسبب غياب احتياطات قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن يعاد تحويلها عندما تكون الأرباح في السنوات القادمة كافية، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

(2) الاحتياطي العام

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، فإنه يجب تحويل نسبة 10% كحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

16. مطلوبات أخرى

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
4,850	4,402	مصرفات مستحقة متعلقة بالموظفين
3,497	6,321	دائنون
1,629	1,662	أخرى
<u>9,976</u>	<u>12,385</u>	

17. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

دخلت المجموعة، ضمن سياق الأعمال الطبيعي، في معاملات مختلفة مع أطراف ذات علاقة (أي الشركات الزميلة والمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين للشركة الأم) تتعلق بالتمويل والخدمات الأخرى ذات الصلة. يتم الموافقة على تسعير وشروط سداد هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن شروط هذه المعاملات تخضع لنفس الأساس التجاري طبقاً لما اعتمدته إدارة المجموعة، بما في ذلك، الضمان. إن المعاملات والأرصدة الجوهرية للطرف ذي علاقة هي كما يلي:

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
89	-	بيان المركز المالي المجموع:
1,785	-	موجودات أخرى
-	1,500	مطلوبات أخرى – إيرادات مؤجلة
		أرصدة لدى البنوك وودائع
		المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع
1,201	539	إيرادات أتعاب وعمولات
-	41	فوائد وإيرادات مماثلة
		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين (2018): تخضع هذه الأتعاب لموافقة الجمعية العمومية السنوية
25	48	أتعاب اجتماعات مجلس الإدارة ولجانه ونفقات السفر
40	34	والمصروفات المحتملة الأخرى
-	115	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة التي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2017 المعتمدة من قبل الجمعية العمومية السنوية
147	-	المنعقدة في 22 أبريل 2018
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2016 المعتمدة من قبل الجمعية العمومية السنوية
131	-	المنعقدة في 22 يونيو 2017
		مكافآت موظفي الإدارة العليا
1,389	1,065	مزاي قصيرة الأجل للموظفين
67	68	مكافأة نهاية الخدمة
<u>1,456</u>	<u>1,133</u>	

تتضمن مكافأة موظفي الإدارة العليا مدفوعات ثابتة (الراتب والمكافآت والمزايا) ومدفوعات متغيرة (الحوافز قصيرة الأجل والحوافز طويلة الأجل) التي يتم سدادها لكافة المسؤولين التنفيذيين بالمجموعة. تخضع سياسات المكافآت إلى رقابة لجنة المكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة ومجلس الإدارة.

يتم دفع أتعاب جلسات لأعضاء مجلس الإدارة لحضور اجتماعات مجلس الإدارة ومختلف اجتماعات اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة كما يتم منحهم نفقات السفر والمصروفات المحتملة الأخرى لحضور الاجتماعات وفقاً للسياسات المعتمدة من مجلس الإدارة. إن المكافأة السنوية لأعضاء مجلس الإدارة مقابل خدماتهم تخضع لموافقة المساهمين وتتوافق مع أحكام النظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات الكويتية.

إن الموجودات الأخرى المستحقة من أطراف ذات علاقة لا تحمل أية فائدة وتستحق السداد عند الطلب.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، يتم تنظيم العمليات المستمرة بالمجموعة في أربعة قطاعات رئيسية للأعمال:

- إدارة الأصول: إدارة الصناديق المدارة في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والصناديق العالمية وإدارة المحافظ لصالح الشركة ولصالح الغير، وخدمات الأمانة والاستثمارات المشتركة في منتجات إدارة الأصول لدى المجموعة.
- الاستثمارات البنكية والاستشارات: الاكتتابات الخاصة في الأسهم والدين والاستشارات وإدارة عمليات الإدراج ونشرات الاكتتاب المبدئية العامة وترتيب الاستشارات المتعلقة بالديون الإسلامية والتقليدية والاستشارات الخاصة ببيع وشراء الأسهم والأوراق المالية والاستشارات حول الاستراتيجية والتخصيص وعمليات الدمج وعمليات الدمج العكسية وعمليات الحيازة وإعادة جدولة الديون.
- الوساطة: أنشطة الوساطة في الأسهم المسعرة وغير المسعرة وأدوات الدين والتمويل على المكشوف.
- خزينة المجموعة والإيرادات القائمة على الموجودات: إدارة متطلبات السيولة والعملاء الأجنبية لدى الشركة الأم، وإقراض العملاء من الشركات والأفراد، وأنشطة الاستثمار المحدودة والاختيارية.

إدارة أصول ألف دينار كويتي	استثمارات بنكية واستشارات ألف دينار كويتي	وساطة ألف دينار كويتي	المجموعة وإيرادات قائمة على الموجودات ألف دينار كويتي	خزينة المجموعة وإيرادات قائمة على الموجودات ألف دينار كويتي
8,348	441	785	-	9,574
895	-	498	3,201	4,594
9,243	441	1,283	3,201	14,168
1,291	(410)	(155)	-	726
895	-	36	2,952	3,883
2,186	(410)	(119)	2,952	4,609
-	159	91	(454)	(204)

2018

الإيرادات - على أساس الأتعاب

الإيرادات - على أساس الموجودات

إجمالي إيرادات القطاع

نتائج القطاع - على أساس الأتعاب

نتائج القطاع - على أساس الموجودات

إجمالي نتائج القطاع

خسائر انخفاض القيمة ومخصص

(عكس) خسائر الائتمان

إدارة أصول ألف دينار كويتي	استثمارات بنكية واستشارات ألف دينار كويتي	وساطة ألف دينار كويتي	المجموعة وإيرادات قائمة على الأصول ألف دينار كويتي	خزينة المجموعة وإيرادات قائمة على الأصول ألف دينار كويتي
9,084	428	791	-	10,303
1,110	-	505	2,225	3,840
10,194	428	1,296	2,225	14,143
125	(488)	(440)	-	(803)
1,110	-	167	2,051	3,328
1,235	(488)	(273)	2,051	2,525
27	-	16	(660)	(618)

2017

الإيرادات - على أساس الأتعاب

الإيرادات - على أساس الموجودات

إجمالي إيرادات القطاع

نتائج القطاع - على أساس الأتعاب

نتائج القطاع - على أساس الموجودات

إجمالي نتائج القطاع

خسائر انخفاض القيمة ومخصص

(عكس) خسائر الائتمان

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. معلومات القطاعات (تتمة)

إدارة أصول ألف دينار كويتي	استثمارات بنكية واستثمارات ألف دينار كويتي	وساطة ألف دينار كويتي	خزينة المجموعة وايرادات قائمة على الأصل ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
21,945	91	19,693	36,609	78,338
2,585	-	764	9,036	12,385

2018

إجمالي موجودات القطاع

إجمالي مطلوبات القطاع

إدارة أصول ألف دينار كويتي	استثمارات بنكية واستثمارات ألف دينار كويتي	وساطة ألف دينار كويتي	خزينة المجموعة وايرادات قائمة على الأصل ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
22,495	258	17,492	41,075	81,320
2,482	-	718	6,776	9,976

2017

إجمالي موجودات القطاع

إجمالي مطلوبات القطاع

المعلومات الجغرافية
الإيرادات

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
4,444	5,859	الكويت
9,699	8,309	أخرى
14,143	14,168	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى الموقع الذي يتم فيه إنتاج الإيرادات. إضافةً على ذلك، ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

إن المعلومات حول الموقع الجغرافي للموجودات والمطلوبات مبينة في إيضاح 21.3.

19. حسابات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن آخرين وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

في 31 ديسمبر 2018، بلغت قيمة إجمالي الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة 863 مليون دينار كويتي (2017: 910 مليون دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

20. مطلوبات محتملة والتزامات

إن إجمالي المطلوبات المحتملة والالتزامات القائمة هو كما يلي:

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	التزامات
513	516	التزامات للاستثمار في صناديق أسهم خاصة
89	75	رأس مال غير مستدعي
		التزام محتمل
608	611	كفالة بنكية غير قابلة للإلغاء وغير مشروطة

التزامات للاستثمار في صناديق أسهم خاصة

تمثل الالتزامات للاستثمار في صناديق أسهم خاصة رأس المال غير المستدعي من قبل مديري الاستثمار (شركاء عامون) لصناديق أسهم خاصة مختلفة تستثمر فيها المجموعة. يمكن استدعاء رأس المال وفقاً لتقدير مدير الاستثمار.

إن الشركة الأم بصفتها مدير الاستثمار لصندوق قد قدمت ضمان لبنك أجنبي مقابل التزامات استثمار مستقبلية تتعلق بمعاملة عقارية للصندوق غير مرجح إلى حد كبير استخدام الضمان في الاستثمار الإضافي وفي حالة استخدامه يقدر بمبلغ 2,000 ألف دينار كويتي تقريباً (2017: لا شيء).

دخلت المجموعة في دعاوى قضائية تتضمن مطالبات تم إجرائها من قبل المجموعة وضدها والتي نشأت في سياق العمل الطبيعي. وقد توصلت إدارة المجموعة، بعد مراجعة المطالبات المنظورة أمام المحاكم ضد الشركة الأم وشركات المجموعة واستناداً إلى استشارة مستشار قانوني مهني ذي صلة، إلى قناعة بأن هذه نتائج هذه المطالبات لن يكون لها أي تأثير مادي عكسي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

يعتبر تحقق وإدارة المخاطر من البنود الجوهرية في استراتيجية إدارة المخاطر للمجموعة. قام مجلس الإدارة، بصفته المسؤول بشكل كامل عن إدارة المخاطر المرتبطة بأنشطة المجموعة، بوضع إطار العمل للجان مجلس الإدارة، والسياسات والأدوات الرقابية لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر.

يتم الموافقة على استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة من قبل مجلس الإدارة. ويقوم رئيس إدارة المخاطر برفع التقارير إلى لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة وله حق الوصول إلى رئيس اللجنة.

تهدف سياسات وإجراءات المخاطر للمجموعة إلى حماية قيمة الموجودات والإيرادات بما يحمي مصالح المساهمين والممولين الخارجيين وزيادة العائد للمساهمين.

إن سياسات المخاطر الرئيسية الكمية لدى المجموعة تتمثل في:

- أن يقتصر الانكشاف للمدينين الفرديين على النسب المئوية المحددة لحقوق ملكية المساهمين؛
- أن يرتبط الحد الأقصى للقيمة الدفترية لمنتجات الإقراض بحقوق ملكية المساهمين؛ و
- حدود الاستحقاق لمنتجات الائتمان.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إرساء العملية الشاملة والهيكل المرتبط بحوكمة الشركات. يحقق مجلس الإدارة الالتزام بتعليمات حوكمة الشركات من خلال لجان مختلفة (راجع أدناه). وترى الإدارة أن ثقافة حوكمة الشركات لدى المجموعة تتوافق مع شركات الخدمات المالية الدولية الرائدة الأخرى.

لدى لجان مجلس الإدارة صلاحيات محددة، وعضوية مديرين غير تنفيذيين مستقلين ومشاركة للإدارة العليا والحق في الحصول على الاستشارة المتخصصة عند الحاجة. يوجد لدى المجموعة حالياً اللجان التالية المنبثقة عن مجلس الإدارة:

• لجنة المخاطر:

تقوم لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة بإفادة أعضاء مجلس الإدارة حول الأمور المتعلقة بسياسات وممارسات إدارة المخاطر. تتحمل هذه اللجنة مسؤولية تحديد مدى تعرض الشركة الأم للمخاطر وتطوير أسلوب يستند إلى المخاطر للإدارة وأدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة الأم.

• لجنة التدقيق:

إن لجنة التدقيق هي المسؤولة عن دراسة البيانات المالية المجمعة للموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة، والإشراف على عمليات التدقيق الخارجي والداخلي، والتركيز على الالتزام بالمتطلبات القانونية والمعايير المحاسبية ومتطلبات الإدراج وتطبيق أنظمة فعالة للرقابة الداخلية. تجتمع لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة على الأقل أربع مرات كل سنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

• لجنة المكافآت:

تقوم لجنة المكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة بتقديم التوصيات حول مكافآت رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة وأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، ومراجعة مكافآت المدراء التنفيذيين الآخرين.

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

21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم.

أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعمل المجموعة بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي وبعض دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني والدينار الأردني والدينار البحريني والريال القطري والدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال العماني. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المحققة وصافي الاستثمارات في الشركات الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بغير العملة الرئيسية. وبشكل عام، تعمل الإجراءات المتبعة لدى المجموعة في إدارة المخاطر على التمييز بين التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) والتدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن يتم مقاصة المبالغ المستحق دفعها واستلامها بعملة محددة بمبالغ أخرى، لا يتم اتخاذ أي إجراءات تحوط إضافية.

فيما يلي التأثير على الربح نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية نتيجة للتغير في سعر الصرف بنسبة 5% مع الاحتفاظ بكافة الأرصدة المدينة الأخرى ثابتة:

بنود حقوق الملكية الأخرى		التأثير على نتائج السنة		
2017	2018	2017	2018	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	1,565	1,135	دولار أمريكي
-	-	182	125	جنيه استرليني
-	-	17	34	درهم إماراتي
495	503	1	22	دينار أردني
216	235	1	3	دينار بحريني
-	-	3	4	ريال قطري
209	226	3	8	ريال سعودي
91	80	-	-	ريال عماني

ب) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

إن معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) على الأدوات المالية النقدية هو ذلك المعدل الذي تنتج عنه القيمة الدفترية للأداة عند استخدامه في احتساب القيمة الحالية للأداة المالية. ويعتبر هذا المعدل معدلاً تاريخياً بالنسبة لأداة مالية ذات معدل فائدة ثابت ومدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي بالنسبة لأداة مالية ذات معدل فائدة متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الرصيد لدى البنك والودائع والقروض والسلف.

يوضح الجدول التالي درجات حساسية بيان الدخل للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

الزيادة بمقدار 25 نقطة أساسية	
التأثير على الربح	
2017	2018
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي

73

68

دينار كويتي

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للاستثمار في أسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار السهم منفردة. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم لغير المتاجرة من محفظة الاستثمار لدى المجموعة.

تقوم المجموعة بتنويع محفظتها لإدارة مخاطر أسعار الأسهم الناتجة من استثماراتها في الأسهم. ويتم تنويع المحفظة وفقاً للحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) بسبب التغير المقدر بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2017		2018	
التأثير على	التأثير على	التأثير على	التأثير على
الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات
الشاملة الأخرى	الشاملة الأخرى	الشاملة الأخرى	الشاملة الأخرى
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
688	35	656	204

مؤشرات السوق

مؤشرات السوق

21.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزامه مسبباً بذلك للطرف الآخر خسارة مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة وتعرضها لمخاطر الائتمان بشكل مستمر. تسعى المجموعة لتجنب تركيزات المخاطر لدى أفراد أو مجموعة من العملاء في مواقع أو أنشطة محددة من خلال تنويع أنشطتها. كما يتم الحصول على ضمان، متى كان ذلك مناسباً.

يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على القيمة الدفترية للموجودات المالية المحققة كما في تاريخ التقارير المالية كما هو موضح أدناه:

2017	2018
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
31,883	28,159
4,682	6,000
8,032	10,590
212	150
44,809	44,899

الأرصدة لدى البنوك

قروض وسلف

موجودات أخرى

استثمار في أسهم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تبين الأرقام أعلاه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة الأساسية والضمانات، إن وجدت.

إن المعلومات حول التركزات الهامة الأخرى لمخاطر الائتمان مبينة في الإيضاح 22.3.

21.2.1 مخاطر الائتمان من أنشطة الإقراض

تقدم المجموعة بشكل انتقائي تسهيلات ائتمان في شكل قروض وسلف قصيرة الأجل (يستحق السداد حتى 12 شهراً) مضمونة بالكامل إلى عملاء إدارة الأصول والمنتجات المصرفية الاستثمارية. تتضمن عملية منح الائتمان للعملاء بصورة نموذجية التقييم الائتماني للعملاء وفقاً لسياسات الائتمان لدى المجموعة.

إن إدارة مخاطر الائتمان لدى المجموعة والمرتبطة بأنشطة الإقراض يتم مراقبتها من قبل سياسات الائتمان لدى المجموعة. تغطي سياسات ائتمان المجموعة معايير أهلية العميل للائتمان والانكشافات الكبيرة وحدود تركيزات الائتمان والضمان المؤهل ومنهجية تقييم الضمانات والحد الأدنى لمتطلبات الضمانات وإجراءات مراقبة الجودة الائتمانية وإجراءات التصعيد والحجز القضائي في حالة التعثر.

وفقاً لسياسات الائتمان لدى المجموعة، تعتبر كل القروض والسلف التي لها فوائد مستحقة متأخرة أو التزامات أساسية كقروض وسلف متأخرة وغير منتظمة وتخضع لمخصصات محددة لخسائر الائتمان على أساس مبلغ انخفاض القيمة المحدد.

21.2.2 الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

وفقاً لسياسات إدارة مخاطر الائتمان التي تتبعها المجموعة يتم تصنيف كافة أشكال الائتمان المنتظمة كما يلي: فئة مرتفعة أو متوسطة. يتم تصنيف مخاطر الائتمان ضمن "الفئة المرتفعة" عندما تنشأ المخاطر الأساسية لتكبد خسائر مالية نتيجة لإخفاق الملتزم في الوفاء بالتزامه وفي هذه الحالة يتم تقييمه كمستبعد للغاية إلى منخفض. بينما يتم تصنيف مخاطر الائتمان ضمن "الفئة المتوسطة" عندما تنشأ المخاطر الأساسية لتكبد خسائر مالية نتيجة لإخفاق الملتزم في الوفاء بالتزامه ويتم تقييم المخاطر في هذه الحالة ضمن فئة "المخاطر المتوسطة". في حين أن مخاطر الائتمان المنتظمة التي يتم فيها تصنيف المخاطر الأساسية لتكبد خسائر مالية نتيجة لإخفاق الملتزم في الوفاء بالتزامه كمخاطر مرتفعة يتم تقييمها ضمن فئة المخاطر "المنخفضة". إن المجموعة ليس لديها أي موجودات مالية منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تصنيف مخاطر الائتمان غير المنتظمة ضمن فئة القروض المتأخرة أو منخفضة القيمة.

يبين الجدول التالي الجدارة الائتمانية لإجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر قبل مخصص خسائر الائتمان حسب فئة الموجودات المتعلقة ببنود بيان المركز المالي المجموع، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان الداخلي للمجموعة.

غير متأخرة أو منخفضة القيمة					2018
فئة مرتفعة	فئة متوسطة	فئة غير منخفضة	متأخرة ولكن غير منخفضة	منخفضة القيمة	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
28,159	-	-	-	-	28,159
-	6,000	-	-	3,252	9,252
2,949	7,641	-	-	3,252	13,842
150	-	-	-	-	150
31,258	13,641	-	-	6,504	51,403

أرصدة لدى البنوك وودائع

قروض وسلف

موجودات أخرى

استثمار في أوراق مالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

21.2.2 الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تتمة)

2017	غير متأخرة أو منخفضة القيمة				المجموع ألف دينار كويتي
	فئة مرتفعة ألف دينار كويتي	فئة متوسطة ألف دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	
أرصدة لدى البنوك وودائع	31,883	-	-	-	31,883
قروض وسلف	-	4,581	101	3,591	8,273
موجودات أخرى	1,447	6,585	-	3,139	11,171
استثمار في أوراق مالية	212	-	-	-	212
	<u>33,542</u>	<u>11,166</u>	<u>101</u>	<u>6,730</u>	<u>51,539</u>

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم الموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة والمتأخرة وغير منخفضة القيمة كما يلي:

2018	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة أو منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك وودائع قروض وسلف موجودات أخرى
	أقل من 30 يوماً ألف دينار كويتي	31-60 يوماً ألف دينار كويتي	61-90 يوماً ألف دينار كويتي	91-180 يوماً ألف دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً ألف دينار كويتي		
	-	-	-	-	-	28,159	أرصدة لدى البنوك وودائع
	-	-	-	-	-	6,000	قروض وسلف
	-	-	-	-	-	10,590	موجودات أخرى

2017	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة أو منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك وودائع قروض وسلف موجودات أخرى
	أقل من 30 يوماً ألف دينار كويتي	31-60 يوماً ألف دينار كويتي	61-90 يوماً ألف دينار كويتي	91-180 يوماً ألف دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً ألف دينار كويتي		
	-	-	-	-	-	31,883	أرصدة لدى البنوك وودائع
	2	8	-	-	91	4,581	قروض وسلف
	-	-	-	-	-	8,032	موجودات أخرى

إن القيمة العادلة لإجمالي الضمان لقاء القروض والسلف تقدر بمبلغ 19.6 مليون دينار كويتي (2017: 21.3 مليون دينار كويتي). يشمل الضمان بصورة نموذجية أسهم مدرجة وغير مدرجة ووحدات في صناديق مدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 تركيز الموجودات

إن توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية وقطاع الأعمال كان كما يلي:

	الكويت ألف دينار كويتي	الخليجي ألف دينار كويتي	آسيا وأفريقيا ألف دينار كويتي	أوروبا ألف دينار كويتي	الأمريكتان ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2018						
المنطقة الجغرافية:						
	41,718	17,113	11,614	5,861	2,032	78,338
قطاع الأعمال:						
بنوك ومؤسسات مالية	36,193	13,316	3,281	2,816	1,879	57,485
عقارات	331	-	659	365	-	1,355
أخرى	5,194	3,797	7,674	2,680	153	19,498
	41,718	17,113	11,614	5,861	2,032	78,338
2017						
المنطقة الجغرافية:						
	39,297	15,651	15,959	7,276	3,137	81,320
قطاع الأعمال:						
بنوك ومؤسسات مالية	35,898	12,656	7,691	3,697	2,973	62,915
عقارات	242	-	1,412	1,149	-	2,803
أخرى	3,157	2,995	6,856	2,430	164	15,602
	39,297	15,651	15,959	7,276	3,137	81,320

21.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاق الأرصدة لدى البنوك والودائع والقروض والسلف على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقارير المالية إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات في أسهم والاستثمارات في شركات زميلة والعقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات والموجودات الأخرى استناداً إلى تقدير الإدارة حول تسهيل تلك الاستثمارات. إن الاستحقاقات الفعلية قد تختلف عن الاستحقاقات المبينة أدناه حيث إن المقترضين قد يحق لهم سداد الالتزامات مشتملة أو غير مشتملة على غرامات السلف.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.4 مخاطر السيولة (تتمة)

2018					
أكثر من شهر واحد ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهر ألف دينار كويتي	ما يزيد عن سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
12,898	12,586	2,675	-	28,159	الموجودات
-	-	-	18,286	18,286	الأرصدة لدى البنوك والودائع
551	-	5,449	-	6,000	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	6,975	6,975	قروض وسلف
-	-	-	150	150	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	124	124	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المضافة
-	-	-	657	657	استثمارات في شركات زميلة
-	-	-	7,397	7,397	عقارات استثمارية
-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
-	-	10,590	-	10,590	موجودات أخرى
13,449	12,586	18,714	33,589	78,338	
-	-	9,855	2,530	12,385	المطلوبات
-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
2017					
أكثر من شهر واحد ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3 إلى 12 شهر ألف دينار كويتي	ما يزيد عن سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي	
20,446	9,494	1,943	-	31,883	الموجودات
-	-	-	23,912	23,912	أرصدة لدى البنوك وودائع
246	64	4,372	-	4,682	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	3,288	3,288	قروض وسلف
-	-	-	134	134	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	1,404	1,404	استثمارات في شركات زميلة
-	-	-	7,985	7,985	عقارات استثمارية
-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
-	-	8,032	-	8,032	موجودات أخرى
20,692	9,558	14,347	36,723	81,320	
-	-	7,036	2,940	9,976	المطلوبات
-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى

ليس هناك مطلوبات تحمل فائدة، إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة هي كما هو مفصّل عنه بالجدول

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان التأكد من استمرار المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية وتقديم عائد كافٍ لمساهميها من خلال أفضل استخدام لهيكل رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيض المطلوبات.

يتكون هيكل رأسمال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية ويقدر ذلك بمبلغ 65,953 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 71,344 ألف دينار كويتي). قرر مجلس الإدارة في بداية سنة 2018، بعد تقييم المتطلبات الرأسمالية للشركة الأم، أن رأس مال الشركة الأم يتجاوز احتياجاتها. وبالتالي، اقترح مجلس الإدارة تخفيض رأس مال الشركة الأم بمبلغ 7,500 ألف دينار كويتي والذي تم الموافقة عليه في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 6 سبتمبر 2018 (إيضاح 14).

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس متطلبات رأس المال الرقابي بقانون الشركات رقم 1 لسنة 2018 ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الموضوع من قبل هيئة أسواق المال بالنسبة للشركات الاستثمارية.

23. قياس القيمة العادلة

1) الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والودائع والموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومديني المراجعة والقروض والسلف والموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الملموس على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر
المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير ملموس على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات معروضة في السوق.

2018

المجموع ألف دينار كويتي	مستوى: 3 ألف دينار كويتي	مستوى: 2 ألف دينار كويتي	مستوى: 1 ألف دينار كويتي
85	85	-	-
424	-	-	424
17,777	4,830	12,947	-

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر:

أوراق مالية غير مسعرة

أوراق مالية مسعرة

صناديق ومحافظ مدارة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال

الإيرادات الشاملة الأخرى:

أوراق مالية غير مسعرة

أوراق مالية مسعرة

2,897	2,897	-	-
4,078	-	-	4,078

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

23. قياس القيمة العادلة (تتمة)

(1) الأدوات المالية (تتمة)

2017	مستوى: 1 ألف دينار كويتي	مستوى: 2 ألف دينار كويتي	مستوى: 3 ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	2,984	2,984
أوراق مالية مسعرة	4,087	-	-	4,087
صناديق ومحافظ مدارة	-	9,852	6,989	16,841
موجودات مالية متاحة للبيع:				
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	551	551
أوراق مالية مسعرة	297	-	-	297
صناديق ومحافظ مدارة	-	2,440	-	2,440

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، لم يكن هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

(2) الموجودات غير المالية

تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من العقارات الاستثمارية. وتصنف تلك الموجودات ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبالغ الافتتاحية والختامية للموجودات المالية وغير المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

كما في 1 يناير 2018 ألف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	صافي المشتريات (والمبيعات والتسويات) ألف دينار كويتي	التحويل (من) إلى وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ألف دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018 ألف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أوراق مالية غير مسعرة	2,984	(312)	(2,668)	-	85
صناديق ومحافظ مدارة	6,989	(939)	-	-	4,830
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	3,007	(193)	2,897
موجودات غير مالية عقارات استثمارية	1,404	(124)	(626)	3	657

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

23. قياس القيمة العادلة (تتمة)

كما في 1 يناير 2017 ألف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	صافي المشتريات (والمبيعات والتسويات) ألف دينار كويتي	التحويل من المستوى 2 ألف دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
4,615	178	(1,809)	-	-	2,984
6,078	(131)	894	148	-	6,989
موجودات مالية متاحة للبيع:					
571	-	(20)	-	-	551
موجودات غير مالية عقارات استثمارية					
853	-	574	-	(23)	1,404

سجلت المجموعة صافي خسارة بقيمة 858 ألف دينار كويتي (2017: ربح بقيمة 47 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع فيما يتعلق بالموجودات المصنفة ضمن المستوى 3.

وصف المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقدير القيمة العادلة للموجودات المالية:

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة على أساس القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركات المستثمر فيها ويتم تعديلها لكي تعكس الافتقار إلى خصم قابلية التسويق يتراوح ما بين نسبة 25% ونسبة 50% (2017: 25% ونسبة 50%) وقدّرت المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذون في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

تم تقييم الصناديق والمحفظة المدارة على أساس صافي قيمة الموجودات للصندوق والمقدم من أمين الصندوق أو المحفظة وتم تعديل بعض الصناديق المدارة لكي تعكس الافتقار إلى خصم قابلية التسويق بنسبة 15% إلى 20% (2017: 15% إلى 20%).

إن التغيير في الافتراضات المستخدمة لتقييم الأدوات المالية بالمستوى 3 عن طريق الاستخدام المحتمل لمعدلات بديلة للسيولة ومعدل الخصم في السوق بنسبة $\pm 5\%$ أقل أو أعلى كان ليؤدي إلى زيادة أو نقص في النتائج بمبلغ 246 ألف دينار كويتي (2017: 498 ألف دينار كويتي) وزيادة أو نقص في الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة 145 ألف دينار كويتي (2017: 28 ألف دينار كويتي).

وصف المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها بناءً على التقييمات التي قام بها مقيمين مستقلين معتمدين. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المستخدمة بطريقة المقارنة بأسعار السوق التي يعتمد عليها خبراء التقييم اخذاً في الاعتبار أسعار المعاملات العقارية والمعاملات الخاصة بعقارات مماثلة. تتمثل مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لغرض التقييم في أسعار السوق للقدم/ المتر المربع، وتباين من عقار إلى آخر. قد تؤدي التغييرات المعقولة في هذه المدخلات إلى مبلغ مماثل للتغير في القيمة العادلة.

تم إدراج الموجودات أو المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن القيم الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيم العادلة حيث إن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في معدلات الفائدة. يتم تقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن بعض الافتراضات مثل الفروق بين معدلات العائد المعلنة للأوراق المالية الملائمة للظروف.

www.globalinv.net