



KUWAITI INDIAN

Holding Company k.s.c.c

الشركة الكويتية الهندية المملوكة
شركة مساهمة كويتية (مفصلة)

اجتماع الجمعية العامة العادية
للسنة المالية المنتهية في 31/12/2018 م

**جدول أعمال الجمعية العامة العادية
للشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفلتة)**

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
2. سماع تقرير مراقب حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
3. سماع تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمصادقة عليه.
4. مناقشة البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وإعتادها.
5. سماع تقرير المخالفات والجزاءات الصادرة من الجهات الرقابية.
6. سماع تقرير التعاملات التي تمت أو ستم مع الأطراف ذات الصلة.
7. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة على تحويل كامل الأرباح إلى الاحتياطي القانوني لتغطية جزء من المبلغ المستخدم من الرصيد في توزيع الأرباح النقدية عن السنة المنتهية في 2017/12/31.
8. مناقشة مكافأة السادة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي 23,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
9. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 5% أي ما يعادل 5 فلس عن كل سهم بإجمالي 105,000 دينار كويتي للمساهمين المقيدين بسجلات الشركة وقت انعقاد الجمعية العمومية.
10. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
11. إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة الجديد للثلاثة سنوات القادمة.
12. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين السادة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
13. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين مدقق حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه.


رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية الهندية القابضة
شركة مساهمة كويتية مقفلة
Kuwaiti Indian Holding Company
K.S.C.C



تقرير مجلس الإدارة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 م

السادة المساهمين الكرام ...

يسر مجلس إدارة الشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفل) أن يضع بين أيديكم التقرير السنوي والميزانية العمومية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

تأسست الشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك (مقفل) من أجل تحقيق الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة وهو تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو اجنبية ، وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة، كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير، إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

وقد حققت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 ربح بمبلغ 82,521 د.ك. مقارنة بخسائر بلغت 13,171 د.ك. عن السنة المالية المنتهية في عام 2017 .

ولتسليط الضوء على بيانات المركز المالي للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 ، فقد بلغ إجمالي الأرصدة النقدية وشبه النقدية مبلغ 540,584 د.ك. في 2018 (353,415 د.ك. في عام 2017) ، كما بلغ مجموع أصول الشركة مبلغ 2,805,941 د.ك. (2,837,759 د.ك. في عام 2017) . كما بلغ إجمالي خصوم الشركة مبلغ 57,216 د.ك. (66,555 د.ك. في عام 2017) ، وقد بلغ إجمالي حقوق الملكية مبلغ 2,748,725 د.ك. (2,771,204 د.ك. في عام 2017) .

الرؤية المستقبلية للشركة:

تسعى إدارة الشركة حالياً للتوسع في أعمالها وأنشطتها وتحاول إغتنام واقتناص كافة الفرص الاستثمارية المتاحة و تسخير كافة الجهودات من أجل تحقيق المزيد من الإنجازات والنمو في أنشطة وأرباح الشركة، وسوف نعمل بكل جهد على البحث عن استثمارات جديدة في كافة الأسواق على المستوى المحلي والأجنبي ، والدخول في شراكات دولية، والبحث عن الفرص ذات العائد السنوي الجيد والمستمر خصوصا في ظل زيادة الأرصدة النقدية عن العام الماضي .

وفي الختام يسرني أن أتقدم بالشكر الجزيل لمساهميننا الكرام لتقتهم في شركتنا.

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والاحترام،،،


فادي بدر البدر
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية الهندية القابضة
شركة مساهمة كويتية مقفلة
Kuwaiti Indian Holding Company
K.S.C.C



البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
الكويت

31 ديسمبر 2018



الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
البيانات المالية
31 ديسمبر 2018

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

3

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

4

بيان المركز المالي

5

بيان التغيرات في حقوق الملكية

6

بيان التدفقات النقدية

30 - 7

إيضاحات حول البيانات المالية



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مفقلة)
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية الهندية القابضة - شركة مساهمة كويتية مفقلة (الشركة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخرى، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي للمادية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن الشركة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين لهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

معلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. إن المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها في تاريخ التقرير لمراقب الحسابات هذا هي المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة خلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات الخاص بنا حولها. ان رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الاخرى ونحن لا نبدى أي شكل من اشكال التأكيدات حول تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، تقوم بالنظر فيما اذا كانت للمعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ مراقب الحسابات هذا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا شيء لنقدم تقريراً عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة حول البيانات المالية

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية الشركة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء للمادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية.



تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين

للشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)

تابع / مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك للمخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف؛ ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بما ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بما بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- لقد قمنا بالعرض على الادارة، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة فيما يتعلق بمدة البيانات المالية، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

محمد العبيان
مراقب مرخص رقم 94

محمد العبيان

عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم



عبيان

الكويت

13 مارس 2019

13 MAR 2019

ختمت بأغراض التعرف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2018

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2017	2018		
د.ك	د.ك		
			الإيرادات
12,816	56,828		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
30,219	25,297		إيرادات استثمارات مرابحة ووكالة
1,789	4,008		إيرادات توزيعات أرباح
-	56,216		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
44,824	142,349		
			المصاريف
(57,814)	(58,262)	7	مصاريف عمومية وإدارية
(12,990)	84,087		الربح / (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة
(90)	(757)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(91)	(809)		مخصص الزكاة
(13,171)	82,521		ربح / (خسارة) السنة
			إيرادات شاملة أخرى للسنة
			بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
3,375	-		- التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع
3,375	-		إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,796)	82,521		مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 30 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

13 MAR 2019

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مفصلة)
البيانات المالية
31 ديسمبر 2018

بيان المركز المالي

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	ايضاح	
			الاصول
			النقد والنقد المعادل
353,416	540,684	15	
			استثمارات مرابحة ووكالة
1,370,005	1,000,000	9	
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
376,339	694,082	10	
			ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
8,759	20,683		
			مستحق من أطراف ذات صلة - الشركة الام
612,806	550,592	16	
			استثمارات متاحة للبيع
116,335	-	11	
2,837,759	2,805,941		مجموع الاصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
			مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
63,168	52,937		
			مخصص مكافأة حماية الخدمة
3,387	4,279		
66,555	57,216		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
			رأس المال
2,100,000	2,100,000	12	
			احتياطي قانوني
657,022	645,350	13	
			احتياطي اختياري
3,606	-	13	
			التغيرات المعرّكمة في القيمة العادلة
3,375	-		
			أرباح محتفظ بها
7,201	3,376		
2,771,204	2,748,726		مجموع حقوق الملكية
2,837,759	2,805,941		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

عبدالله الأحمد
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد البدر
رئيس مجلس الإدارة



الشركة الكويتية القابضة - ش.م.ك (مفصلة)
البيانات المالية
31 ديسمبر 2018

بيان التغيرات في حقوق الملكية

التغيرات المترجمة في القيمة العامة د.ك	التغيرات في أرباح محفظ أرباح محفظ د.ك		احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	رأس المال د.ك	الرصيد كما في 1 يناير 2017 تقييم رأس المال (إيضاح 12)
	المجموع د.ك	المجموع د.ك				
(115,000)	(115,000)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (إيضاح 14)
(315,000)	(115,000)	-	-	-	(200,000)	المعاملات مع الملاك
(13,171)	(13,171)	-	-	-	-	حسابات السنة
3,375	-	3,375	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(9,796)	(13,171)	3,375	-	-	-	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
-	(2,002)	-	1,001	1,001	-	الحول إل الاحتياطيات
2,771,204	7,201	3,375	3,606	657,022	2,100,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
2,771,204	7,201	3,375	3,606	657,022	2,100,000	الرصيد كما في 1 يناير 2018
-	3,375	(3,375)	-	-	-	تعديل ناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4)
2,771,204	10,576	-	3,606	657,022	2,100,000	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
(105,000)	(7,201)	-	(3,606)	(94,193)	-	توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة (إيضاح 14)
(105,000)	(7,201)	-	(3,606)	(94,193)	-	المعاملات مع الملاك
82,521	82,521	-	-	-	-	ربح السنة
82,521	82,521	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	(82,521)	-	-	82,521	-	الحول إل الاحتياطيات
2,748,725	3,375	-	-	645,350	2,100,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

إن الأيضاحات المبينة على الصفحات 7 - 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاح
(12,980)	84,087	
(30,219)	(25,297)	
892	892	
(1,789)	(4,008)	
(44,106)	55,674	
(12,816)	(201,408)	
102,722	2,950	
250	-	
18,492	23,034	
64,542	(119,750)	
(23,000)	(23,000)	14
(255)	(90)	
(235)	(91)	
41,052	(142,931)	
11,480	370,005	
1,789	4,008	
10,256	13,373	
23,525	387,386	
(85,366)	(9,487)	12
(117,760)	(47,799)	
(203,126)	(57,286)	
(138,549)	187,169	
491,964	353,415	
353,415	540,584	15
113,074	-	
65,018	-	
-	59,364	
-	(59,364)	
178,092	-	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 30 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.



إيضاحات حول البيانات المالية

1. تأسيس الشركة واغراضها

تأسست الشركة الكويتية الهندية القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة في 22 فبراير 2006 وقد انعقدت الجمعية العمومية التأسيسية للشركة بتاريخ 28 مارس 2006 ، ان الشركة تابعة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") وهي بدورها شركة تابعة لشركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم الرئيسية") .

اغراض الشركة الرئيسية هي كالتالي :

- تملك أسهم و حصص في شركات مساهمة كويتية و غير كويتية و حصص في شركات كويتية و غير كويتية ذات مسؤولية محدودة والمشاركة في تأسيس واقرض وادارة هذه الشركات والعمل ككفيل لها.
 - اقرض المال لشركات تملك فيها 20% او اكثر من رأس مال الشركة المقترضة، بالإضافة الى العمل ككفيل بالنيابة عن هذه الشركات.
 - تملك أصول صناعية غير ملموسة كبراءات الاختراع، العلامات التجارية الصناعية، الرسوم الصناعية ، أو أية حقوق أخرى متعلقة بها، ومنح امتيازات بما لشركات أخرى أو استخدامها داخل أو خارج دولة الكويت.
 - تملك ممتلكات منقولة للقيام بأنشطتها ضمن الحدود التي نص عليها القانون.
 - توظيف الاموال الفائضة المتوفرة لدى الشركة باستثمارها في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- بامكان الشركة تنفيذ كافة الانشطة المذكورة اعلاه داخل او خارج دولة الكويت اما بصورة مباشرة او عن طريق وكيل. وللشركة الحق في المشاركة والاشترك بأي حال مع شركات اخرى تعمل في نفس المجال والتي قد تساعد في تحقيق أهدافها داخل او خارج الكويت. وفضلا عن ذلك، بامكان الشركة تأسيس او تمويل او شراء او حيازة حقوق الاغلبية في شركات تقوم بانشطة مماثلة.
- وتتقيد الشركة في ممارسة جميع أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تجيز للشركة ممارسة أي أعمال ربوية بشكل مباشر أو غير مباشر سواء في صورة فوائد أو أية صورة خاصة بتعامل الشركة بالتمويل والسندات والأوراق المالية.

إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو مجمع شركة نور للاستثمار المالي ، بناية 2 ، قطعة 13 ، السرداب ، مكتب رقم 4 القبله ، الكويت (ص.ب 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 13 مارس 2019. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة، لها القدره على تعديل البيانات المالية بعد صدورها.

2. اساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع .
تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.").
اختارت الشركة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيان واحد.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية لتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل الشركة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترة المالية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2018*	معيار لجنة تفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة
1 يناير 2018*	المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات
1 يناير 2018*	معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات
1 يناير 2018*	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - التصنيف والقياس
1 يناير 2018*	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

*المعايير و / او التعديلات غير ذات صلة بالشركة و ليس لها اي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 اعتباراً من 1 يناير 2018.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة التمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة التمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ويحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف محافي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالشركة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. لا تحتفظ الشركة بهذه الاستثمارات كما في 1 يناير 2018.

مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما أن إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول يتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت إدارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية للشركة على النحو التالي:

تحتفظ إدارة الشركة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة.

بناء على ذلك، فإن النقد والتقد المعادل، المراجحة و استثمارات الوكالة والإيرادات المستحقة، محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة/ أرباح. قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات كما في 1 يناير 2018.

جميع الاستثمارات في حقوق الملكية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	الأصول المالية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,370,005	-	1,370,005	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	مراجحة و استثمار وكالة
8,759	-	8,759	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	إيرادات مستحقة وذمم مدينة أخرى
612,906	-	612,906	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	مستحق من اطراف ذات صلة
353,415	-	353,415	بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	النقد والتقد للمعادل
			القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق مالية مسعرة
66,692	-	66,692	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	صناديق محلية مستثمرة في اسهم مدرجة
309,647	-	309,647	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	صناديق ملكية خاصة
116,335	-	116,335	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	
2,837,759	-	2,837,759			



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

(AFS) - استثمار متاح للبيع ، FVOCI - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر ، FVTPL - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

إن الجدول التالي يوضح تصنيفات القياس الجديدة تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) حسب نوع الأصل المالي كما في 1 يناير 2018:

تصنيفات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)

اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) د.ك	اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) د.ك	النقد والنقد المعادل مرايحة و استثمار وكالة إيرادات مستحقة و ذمم مدينة أخرى مستحق من اطراف ذات صلة - الشركة الام استثمارات
353,415	-	-
1,370,005	-	-
8,759	-	-
612,906	-	-
-	492,674	-
2,345,085	492,674	الرحيل في 1 يناير 2018

لا يوجد اي تأثير على الخصوم المالية للشركة وسيتم قياسها بالتكلفة المطفأة

انخفاض القيمة:

تقوم الشركة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرا: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهرا بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية.

قامت الشركة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الموجودات الاخرى حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت الشركة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة الشركة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. قياس الموجودات الاخرى تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لم يكن له اي تأثير جوهري على البيانات المالية . إن قياس الإيرادات المستحقة الاخرى والذمم المدين الاخرى تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ليس له اي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة.

إن أرصدة الشركة مع البنوك و ودائع الوكالة هي ذات مخاطر قليلة وتعتبر مستعاضة بالكامل وبالتالي لا يتم قياس اية خسائر ائتمانية متوقعة لها.



الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2018

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت الشركة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس و بما في ذلك هبوط القيمة. ان الفروق في المبالغ المدرجة للموجودات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 مسجلة في الارباح المحتفظ بها والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناء عليه، فان المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموما متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

على بيان المركز المالي الافتتاحي:

1 يناير 2018 د.ك	تعديلات د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك
492,874	116,335	376,339
-	(116,335)	116,335

الأصول

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
استثمارات متاحة للبييم

ملخص تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

أرباح محتفظ بها د.ك	التغيرات المترابكة في القيمة العادلة د.ك
7,201	3,375
3,375	(3,375)
3,375	(3,375)
10,576	-

رصيد الاغلاق تحت معيار المحاسبة الدولي 39 - 31 ديسمبر 2017

تأثير اعادة التصنيف و القياس

صناديق اجنبية من متاحة للبيع الى القيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - 1 يناير 2018
الرصيد الافتتاحي تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - 1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

13 MAR 2019

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

أمر أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ

ان تطبيق هذه للمعايير ليس له اي اثر جوهري على البيانات المالية للشركة

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ للصادقة على هذه للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض للمعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

توقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان للمعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات

للمالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2019

معيار لجنة تفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

1 يناير 2019

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2016-2017

1 يناير 2020

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

معياري لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل. قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقاً بالتوضيح بأن معيار المحاسبة الدولي رقم 12، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 "المخصصات، الخصوم الطارئة والاصول الطارئة" يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة. يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تحقق وقياس اصول وخصوم ضريبة الدخل المؤجلة والحالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية.

ان معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما اذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب. على سبيل المثال، قرار بالمطالبة بمخصم مصروف محدد او بعدم ادراج بند محدد من بنود الإيرادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة اذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب. يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة، الاسس الضريبية للاصول و الخصوم، الخسائر والائتمانات الضريبية والمعدلات الضريبية. لا تتوقع الادارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك، فإن تلك الجهة لا تقوم بإعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في ذلك النشاط.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعترا ف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الارباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تتعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الاموال التي تقرضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسمة على القروض العامة.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

13 MAR 2019

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة والاسس المطبقة في اعداد البيانات المالية ملخصة أدناه .

5.1 الإيرادات

تدرك المجموعة الإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- إيرادات توزيعات ارباح
- إيرادات مراهجة ووكالة

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تدرك المجموعة الإيرادات عندما تقوم بتحويل التحكم في منتج أو خدمة إلى العميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1- تحديد العقد مع العميل

2- تحديد التزامات الأداء

3- تحديد سعر الصفقة

4- تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5- الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة.

غالبًا ما تدخل المجموعة في معاملات تنطوي على مجموعة من منتجات المجموعة وخدماتها.

في جميع الحالات، يتم تحديد إجمالي سعر الصفقة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو مرور الوقت ، عندما (أو كما) تتهيء المجموعة التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

5.1.1 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح ، تتحقق عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

5.1.2 إيرادات من استثمارات مراهجة ووكالة

يتم تسجيل الإيرادات من استثمارات مراهجة ووكالة على اساس نسبي زمني من اجل تحقيق معدل عائد دوري ثابت بناء على الرصيد القائم.

5.2 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.3 الادوات المالية

5.3.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات

بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

5.3.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم بالتقييم اذا والى أي مدى احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. وعندما لم يتم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او بتحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام الشركة المتواصل بذلك الاصل. في تلك الحالة، تقوم الشركة ايضا بتسجيل الالتزام المتعلق بذلك الأصل. كما يقاس الأصل المحول والالتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة. لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، او بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر والأرباح الشاملة الأخرى.

5.3.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الأخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI كمراسم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. في الفترة المقدمة لم يتم تعيين مثل هذا.

5.3.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

• استثمارات مرابحة

المرابحة هي معاملة اسلامية تشمل الشراء والبيع الفوري للأصل بالتكلفة بالإضافة إلى ربح يتفق عليه. كما تتم تسوية المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تعزى مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة إلى مؤسسة مالية، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المرابحة يتم تصنيفه كاستثمار مرابحة.

تدرج استثمارات المرابحة بالمبلغ الأصلي مطروحا منه مخصص مخاطر الائتمان وذلك لمواجهة أي انخفاض في القيمة. ان مصاريف الاطراف الاخرى كالانعاب القانونية المتكبدة في منح المرابحة يتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

5.3.3 القياس اللاحق للاصول المالية

• استثمارات وكالة

الوكالة هي اتفاقية تقوم الشركة بموجبها بتقديم مبلغ من المال لمؤسسة مالية بمقتضى اتفاقية وكالة تقوم المؤسسة المالية باستثماره بناء على شروط محددة مقابل اتعاب. كما يلزم الوكيل باعادة المبلغ في حال اهماله او مخالفته لاي من بنود وشروط الوكالة.

• النقد والتفد المعادل

يتكون النقد والتفد المعادل من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة من المعاملات مع اطراف ذات صلة ومدفوعات نقدية مقدما الى اطراف ذات صلة متضمنة تحت مستحق من اطراف ذات صلة.

الاصول المالية بالتكلفة المطفاة غير المعترف بها أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى / اصول مالية أخرى".

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفاة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للاصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط. تشمل الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر على ما يلي:

- أسهم محلية مسعرة

- صناديق محلية مستثمرة في أسهم مدرجة

- صناديق أجنبي غير مسعرة

5.3.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الاصول المالية باستثناء الاصول المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية الموضحة أدناه.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة ("ECL") حول الاصول المالية بالتكلفة المطفاة .

بالنسبة للاصول المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني للاصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة المعطاة الافتراضية (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تقصير) والتعرض عند التقصير. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التقصير، بالنسبة للاصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الاجمالية للأصل في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة دائماً بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للمدينين التجاريين (النهج المبسط). يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء. ليس لدى الشركة أية ذمم تجارية مدينة كما في تاريخ التقرير.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

5.3.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

بالنسبة لجميع الادوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي. ومع ذلك، إذا لم يتم زيادة مخاطر الائتمان على الاداة المالية بشكل كبير منذ التحقق المبدي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لتلك الاداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والأرباح الشاملة الأخرى لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي انه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نصح مبسط فيها.

5.3.5 التصنيف والقياس اللاحق للمخصص المالي

تتضمن المخصصات المالية للشركة خصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للمخصصات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• المخصصات المالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه المخصصات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المصاريف المستحقة والمخصصات الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مصاريف مستحقة و المخصصات المالية الأخرى

يتم تسجيل المخصصات لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر وتصنف كذمم دائنة تجارية.

5.3.6 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.3.7 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والمخصصات المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية المخصصات في آن واحد.

5.3.8 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمونة او اساليب تقييم أخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 12.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.4 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاتها.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- التغير التراكمي في احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح للمرحلة للفترة الحالية والسابقة.

وجميع للمعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

5.5 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي وقد يكون هناك احتمال تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج مطلوب من الشركة ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يبقى غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتفديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

ترجمة العملات الأجنبية

5.6.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

5.6.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)؛ باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

13 MAR 2019

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 مكافأة حماية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت لحماية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل و عقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

5.8 الضرائب

5.8.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والناهية الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.8.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.9 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك.

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للايرادات وللصروفات والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في حماية فترة التقارير المالية.

6.1 احكام الادارة العامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالاصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. ويشمل حسابها البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية. قامت المجموعة على أساس هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه المحركات على بعضها البعض.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

7. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
11,990	12,214	تكاليف موظفين
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2017 الموافق عليها من المساهمون (2017): للسنة المنتهية
23,000	23,000	في (2016) (ايضاح 14)
22,824	23,048	أخرى
57,814	58,262	

8. صافي الربح أو الخسارة من الأصول المالية

صافي الربح او الخسارة من الأصول المالية وتحليلها حسب الفئة على النحو التالي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
30,219	25,297	الاصول المالية بالتكلفة المطفأة (2017: قروض ومدفونون)
14,605	117,052	- استثمارات مراجعة ووكالة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
		استثمارات متاحة للبيع
3,375	-	- التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
48,199	142,349	صافي الربح المحقق في الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر

9. استثمارات مراجعة ووكالة

استثمارات مراجعة لدى الشركة الأم - لا شيء د.ك (2017 : 370,005 د.ك)
تم تسوية الرصيد المستحق لاستثمارات مراجعة قصيرة الاجل المودعة لدى الشركة الام خلال السنة. تحمل هذه الإستثمارات نسبة ربح ثابتة بمعدل 3% (2017 : 3%) سنويا وحتى تاريخ استحقاقها .
في فبراير 2013، دخلت الشركة في اتفاقية مع الشركة الام لتسوية استثمارات المراجعة بكاملها من خلال تخفيض منظم لرأس المال وخطه تسوية نقدية خلال 2013 و 2014 و 2015 و 2017.

13 MAR 2019

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

9. تابع / استثمارات مراهجة ووكالة

بناء عليه فإن الحركة على رصيد استثمار المراهجة كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
548,097	370,005	كما في بداية السنة
-	(370,005)	النقد المسترد
(65,018)	-	التسوية مقابل توزيعات الأرباح
(113,074)	-	التسوية مقابل المبالغ المستحق من تخفيض رأس المال (ايضاح 12)
370,005	-	

خلال السنة السابقة وكما هو موضح في ايضاح 12 أ تم تخفيض رأس مال الشركة من 2,300,000 د. ك الى 2,100,000 د.ك عن طريق دفع مبلغ 86,926 د.ك نقدا لغير مساهمي الشركة الام وتسوية استثمار مراهجة مستحق من الشركة الام بمبلغ 113,074 د.ك. كما أنه خلال السنة السابقة وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم بمبلغ 116,000 د.ك (انظر ايضاح 14) ، وأن توزيعات الارباح النقدية العائدة للشركة الام والبالغة 65,018 د.ك تمت تسويتها مقابل استثمارات المراهجة المستحقة من الشركة الام.

استثمارات وكالة لدى البنك - 1,000,000 د.ك (2017 : 1,000,000 د.ك) .

تمثل هذه الإستثمارات استثمارات وكالة قصيرة الأجل مع بنك اسلامي محلي وتستحق خلال شهر واحد من تاريخ التقرير. تحمل هذه الإستثمارات نسبة ربح ثابتة بمعدل 2.125% (2017: 1.813%) سنويا وحتى تاريخ استحقاقها.

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
66,692	314,242	اسهم محلية مسعرة
309,647	339,285	استثمار صندوق محلي في أسهم مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
-	40,585	اسهم اجنبية غير مسعرة
376,339	694,082	

ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 77,691 د.ك كما في 31 ديسمبر 2018 (2017 : 66,692 د.ك) ، مداره من قبل الشركة الأم.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
116,335	-
116,335	-

- صندوق اجنبي

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" كما هو مبين في الإيضاح 2 و 4 اعتباراً من 1 يناير 2018. وبالتالي ، قامت إدارة المجموعة بتصنيف / إعادة قياس استثماراتها المتاحة للبيع كما هو موضح في إيضاح 4.

12. رأس المال

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
2,100,000	2,100,000

المصرح به والمدفوع بالكامل نقداً 21,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

خلال السنة السابقة في اجتماع للجمعية العمومية غير العادية الذي انعقد في 18 يونيو 2017، قرر مساهمو الشركة بان يتم تخفيض رأس المال المصرح به للشركة من 2,300,000 د.ك الى 2,100,000 د.ك عن طريق دفعه نقدية بمبلغ 86,926 د.ك لمساهمي الشركة، غير الشركة الام وتسديد مبلغ استثمار المرابحة للمستحق من الشركة الام بمبلغ 113,074 د.ك. وتاريخ 1 أغسطس 2017، تم تعديل النظام الاساسي للشركة ليشمل رأس المال المصرح به والمدفوع المعدل والبالغ 2,100,000 د.ك (المكون من 21,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

13. احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني . لا يتم التحويل الى الاحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر . قد يقرر مساهمو الشركة بوقف تحويل هذا المبلغ عندما يصل الاحتياطي الى 50% من رأس المال المدفوع . خلال السنة قرر أعضاء مجلس الادارة بتحويل مبلغ 82,521 د.ك للاحتياطي القانوني.

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة معينة من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الإختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية . لسنة 2018، اقترح مجلس الإدارة بعدم تحويل من الربح المذكور اعلاه الى الاحتياطي الاختياري خضوعاً لموافقة الجمعية العمومية . لا يوجد هناك قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

14. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافق المساهمون في الجمعية العمومية المنعقدة في 18 يونيو 2017 على ما يلي :

أ) توزيعات ارباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 115,000 د.ك.

ب) البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و دفع مكافأة أعضاء مجلس الادارة البالغة 23,000 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (تم تسجيلها تحت المصاريف العمومية و الادارية خلال سنة 2017).

توزيعات الارباح النقدية التي تمثل الشركة الأم بلغت 59,364 د.ك تم تسويتها مقابل مبالغ مستحقة من الشركة الأم .

بناء على الموافقة المطلوبة من الجهات المختصة وموافقة الجمعية العمومية، اقترح اعضاء مجلس الادارة بتوزيع مبلغ 23,000 د.ك كمكافأة

اعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتوزيعات ارباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بمبلغ 105,000 د.ك .

15. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
349,407	507,795	ارصدة لدى البنك
		ارصدة نقدية لدى مدراء المحافظ :
4,008	32,789	- أخرى (محتفظ بها من قبل الشركة الأم)
353,415	540,584	

تتضمن ارصدة النقد والنقد للمعادل ارصدة بنكية بمبلغ 109,475 د.ك (2017 : 81,793 د.ك) والتي تم تحديدها لغرض دفعها بسبب تخفيض رأس المال والتوزيعات.

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم والشركة الأم للمجموعة ومساهمين رئيسيين آخرين واعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

16 تابع/ معاملات مع أطراف ذات صلة

فيما يلي بيان لاهم المعاملات والارصدة مع الاطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
4,008	32,789	الرصيد والعمليات ضمن بيان المركز المالي
309,847	339,285	أرصدة نقدية لدى مدراء المحافظ (محتفظ بها من خلال الشركة الأم)
370,005	-	استثمار صندوق محلي في أسهم مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
66,692	77,691	استثمارات مراجعة لدى الشركة الأم (انظر ايضاح 9)
2,281	-	اسهم محلية مسعرة (مداره بواسطة الشركة الأم)
612,906	550,592	ايرادات مستحقة وإيرادات مدينة - من استثمارات مراجعة مودعة لدى الشركة الأم
2,000	2,000	مستحق من أطراف ذات صلة - الشركة الأم
		مستحق الى الإدارة العليا للشركة (متضمنة في المصاريف المستحقة والخصوم الأخرى)
		العمليات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
14,857	4,227	ايرادات من استثمارات مراجعة - من الشركة الأم
334	385	مصاريف رسوم إدارية - الشركة الأم
3,000	3,000	مصاريف إيجارات - الشركة الأم
		مكافأة الإدارة العليا للشركة
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2017: للسنة المنتهية في 2016)
23,000	23,000	(ايضاح 7 و 14)



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

17.1 فئات الاصول والخصوم المالية

تم تصنيف فئات الاصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	أصول مالية (بالتكلفة المطفأة) :
353,415	540,584	• النقد والنقد المعادل
1,370,005	1,000,000	• استثمارات مراهجة ووكالة
8,759	20,683	• إيرادات مستحقة ودمم مدينة اخرى
612,906	550,592	• مستحق من أطراف ذات صلة
376,339	694,082	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
116,335	-	• استثمارات متاحة للبيع
2,837,759	2,805,941	• بالقيمة العادلة
		خصوم مالية (بالتكلفة المطفأة) :
63,168	52,937	• مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
63,138	52,937	

17.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

وبرأي ادارة الشركة، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

17.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

جميع الاصول والخصوم والتي هي بالقيمة العادلة تقاس او يفصح عنها في البيانات المالية وتم جمعها في ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة؛
 - مستوى 2: مدخلات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن مراقبتها للاصول او الخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتق من الاسعار). و
 - مستوى 3: مدخلات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية يمكن مراقبتها (مدخلات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى لمدخل هام الى قياس القيمة العادلة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

17.4 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2018	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
	اصول بالقيمة العادلة				
	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
	- اسهم مسعرة	314,242	-	-	314,242
	- صناديق محلية	-	339,285	-	339,285
	- صناديق أجنبية	-	40,555	-	40,555
	المجموع	314,242	379,840	-	694,082

31 ديسمبر 2017	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
	اصول بالقيمة العادلة				
	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
	- اسهم مسعرة	66,692	-	-	66,692
	- صناديق محلية	-	309,647	-	309,647
	- استثمارات متاحة للبيع	-	116,335	-	116,335
	- صناديق أجنبية	-	425,982	-	425,982
	المجموع	66,692	425,982	-	492,674

لا يوجد تحويلات هامة بين المستوى الاول والثاني خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة هي كما يلي :

(أ) اسهم مسعرة (مستوى 1)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأوراق المالية المدرجة والمتداولة علنا في أسواق الأوراق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى سعر العرض في تاريخ التقرير .

(ب) صناديق محلية (مستوى 2)

تتكون الاستثمارات الأساسية لصناديق الاستثمار المحلية بشكل أساسي من أوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة . تم تحديد القيم العادلة للصناديق بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الصندوق .

(ج) صناديق أجنبية (مستوى 2)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية يتكون اساسا من أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة.

كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصر على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الاستثمار يمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفرة لتلك الاستثمارات.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى الشركة تشمل مصاريف مستحقة وخصوم أخرى . ان لدى الشركة اصول مالية متعددة تتضمن ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى واستثمارات مرابحة ووكالة والنقد والمعادل ومستحق من اطراف ذات صلة وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تعرض الشركة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

إن الشركة لا تستخدم الأدوات المالية المشتقة.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة :

18.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب القيم العادلة للأدوات المالية النقدية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . كما في تاريخ التقرير ، ليس لدى الشركة موجودات نقدية او مطلوبات نقدية هامة مقومة بعملات أجنبية ولذلك فإن الشركة ليست معرضة لمخاطر عملات أجنبية هامة.

(ب) مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ان استثمارات المرابحة والوكالة للشركة غير معرضة لمخاطر معدلات الربح لأنها تحقق ربحاً بمعدلات ثابتة حتى استحقاقها.

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدد للاداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المتاجر بها في السوق . تعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها المدرجة ، والتي تقع بشكل اساسي في الكويت المصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .

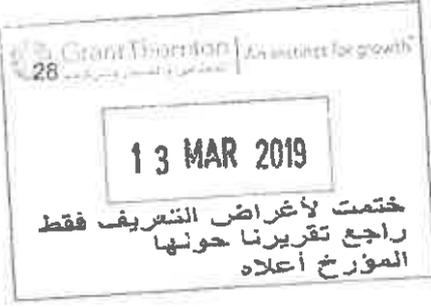
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة الربح حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

التأثير على الربح في السنة المنتهية في	التأثير على الربح في السنة المنتهية في
31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
6,889	31,424

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

إذا كان هناك تغيير سلبي في اسعار الاسهم وفقا لافتراضات الحساسية لمخاطر اسعار الاسهم المذكورة اعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك للمخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة الشركة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. ان مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
349,407	507,795	- ارصدة لدى البنك
4,008	32,789	- نقد لدى مدراء المحافظ
370,005	-	استثمارات مرابحة لدى الشركة الأم
1,000,000	1,000,000	استثمارات وكالة لدى البنك
8,759	20,683	ايرادات مستحقة ودمم مدينة أخرى
612,906	550,592	مستحق من أطراف ذات صلة
376,339	694,082	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
116,335	-	استثمارات متاحة للبيع
2,837,759	2,805,941	

ان مخاطر الائتمان الخاصة برصيد البنك واستثمار الوكالة لدى البنوك والمستحق من طرف ذي صلة تعتبر غير هامة حيث ان الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

18.3 تركيز الأصول المالية

كما في تاريخ بيان المركز المالي ان مبلغ 1,000,357 د.ك (36%) [(2017 : 1,363,258 د.ك (48%)] من اصول الشركة المالية (استثمارات مرابحة وايرادات مستحقة ونقد لدى مدراء المحافظ واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع ومستحق من أطراف ذات صلة) إما مودع لدى أو مستحق من او مدار من قبل الشركة الأم وهي شركة كويتية استثمارية مدرجة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

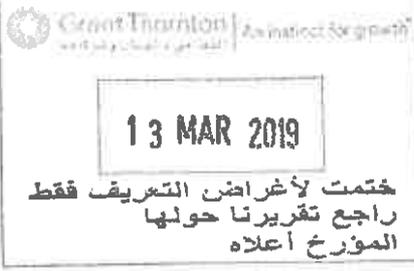
18.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة الشركة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق الأصول والخصوم للشركة. بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (2017: الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع)، تم تحديد تواريخ الاستحقاق الخاصة بالأصول والخصوم على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق في العقد. بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة والإستثمارات المتاحة للبيع، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الإستثمارات.

إن تواريخ استحقاق الاصول والخصوم:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	سنة واحدة د.ك	كما في 31 ديسمبر 2018
540,584	-	540,584	الأصول
1,000,000	-	1,000,000	النقد والنقد المعادل
694,082	-	694,082	استثمارات مرابحة ووكالة
20,683	-	20,683	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
650,592	-	650,592	إيرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
2,805,941	-	2,805,941	مستحق من اطراف ذات صلة
52,937	-	52,937	الخصوم
4,279	4,279	-	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
57,216	4,279	52,937	مخصص مكافأة لحماية الخدمة
353,415	-	353,415	كما في 31 ديسمبر 2017
1,370,005	-	1,370,005	الأصول
376,339	-	376,339	النقد والنقد المعادل
8,759	-	8,759	استثمارات مرابحة ووكالة
612,906	-	612,906	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
116,335	116,335	-	إيرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
2,837,759	116,335	2,721,424	مستحق من اطراف ذات صلة
63,168	-	63,168	استثمارات متاحة للبيع
3,387	3,387	-	الخصوم
66,555	3,387	63,168	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
			مخصص مكافأة لحماية الخدمة

ان الاستحقاق التعاقدى للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية المخصومة يقارب ما ذكر اعلاه .



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

19. ادارة مخاطر رأس المال

ان أهداف الشركة الخاصة بادارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للشركة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

يتمثل رأس المال بمجموع حقوق الملكية . تقوم الشركة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم الشركة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض المديونيات .
تقوم الشركة بمراقبة رأس المال على اساس العائد على رأس المال .