

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي  
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
المعلومات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019 وبيانات الأرباح أو الخسائر 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 2019 وعن أداؤها 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 (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى 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.

### أمر آخر

لقد تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مراقب حسابات آخر مستقل والذي عبر عن رأي غير معدل حول تلك البيانات في 10 مارس 2019.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ج. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في أسهم

تمثل الاستثمارات في الأسهم لدى المجموعة نسبة 41% (2018: 38%) من إجمالي الموجودات المقاسة وفقاً للقيمة العادلة والمصنفة كموارد ذات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما هو موضح عنها بالإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة.

في حالة ألا يمكن قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم استناداً إلى الأسعار المعلنة في سوق نشطة، يتم قياس القيمة العادلة بواسطة أساليب تقييم وتؤخذ مدخلات تلك النماذج من الأسواق المحوطة متى كان ذلك ممكناً ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً، ينبغي الاستعانة بمستوى من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة.

نظراً لأهمية الاستثمارات في الأسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة وما يرتبط بها من عدم تأكد تقديرات، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- ▶ بالنسبة للتقييمات التي استعملت بمدخلات جوهرية غير ملحوظة، قمنا بالتحقق من البيانات المصدرية المستخدمة في التقييمات متى كان ذلك ممكناً ومقارنتها بالمصادر المستقلة وبيانات السوق المتاحة خارجياً لتقييم مدى ارتباط البيانات واستيفائها ودقتها. كما قمنا بتقييم منهجية التقييم المستخدمة والأحكام والافتراضات الجوهرية المطبقة على نموذج التقييم.
- ▶ قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول قياس القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم والحساسية للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة المبنية بالإيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

المطلوبات المحتملة للمطالبات القانونية

إن الشركة الأم طرفاً في عدد من الدعاوى القضائية كما هو موضح عنه بالإيضاحات رقم 3.1 و 6 و 24 حول البيانات المالية المجمعة. ونظراً لعدم إمكانية التنبؤ بالنتيجة النهائية للمطالبات والإجراءات القضائية القائمة بدرجة معقولة من التأكد، فإن النتائج السلبية أو المواتية سيكون لها تأثير جوهرى على المركز المالي المجموع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية لدى المجموعة.

لقد وجهنا تركيزنا لهذا الأمر نظراً للأهمية المحتملة للدعاوى القضائية المتداولة. إذ يتطلب ذلك من الإدارة اتخاذ أحكام جوهرية في اتخاذ القرار بشأن الاعتراف بالمطلوبات أو إدراج الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة عن المطالبات المستلمة أو حول تسجيل الموجودات عن الاستردادات المحتملة. ونظراً لما ينطوي عليه هذا الأمر من عدم تأكد وأحكام ينبغي اتخاذها، حددنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

وتضمنت إجراءات تدقيقنا عدة إجراءات من بينها ما يلي:

- ▶ لقد قمنا بتقييم الإجراءات المتبعة من قبل المجموعة في تحديد ومراقبة التطورات الجوهرية الناشئة عن الدعاوى القضائية المتداولة.
- ▶ لقد قمنا بتقييم سير إجراءات التقاضي في كافة الدعاوى القضائية الجوهرية المتداولة بما في ذلك مراجعة المرسلات ومحاضر جلسات اجتماعات مجلس الإدارة ذات الصلة الخاصة بالمجموعة.
- ▶ كما عقدنا اجتماعات منتظمة مع الإدارة والمستشار القانوني الداخلي للمجموعة لتحديث فهمنا حول مستجدات الإجراءات القضائية القائمة. كما وجهنا الاستفسارات ذات الصلة إلى المستشار القانوني الخارجي ومراجعة الردود على طلبات المصادقة القانونية الخارجية التي تم الحصول عليها ومضامنها بالمعلومات المقدمة من قبل الإدارة والموقف القانوني الحالي للمجموعة.
- ▶ إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة وكفاية الإفصاحات المتعلقة بالدعاوى القضائية كما هو موضح عنها بالإيضاحات 3.1 و 6 و 24 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الأصل غير الملموس

لدى المجموعة أصل غير ملموس قيمته 8.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، وهو يُمثل ترخيص وساطة وجدت الإدارة أن له عمراً إنتاجياً غير محدد كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة. وسيخضع الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد لغرض تحديد أي انخفاض في قيمته عن طريق مقارنة القيمة الدفترية بالقيمة الممكن استردادها بغض النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة.

يعتبر اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل غير الملموس من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام والتقديرات الجوهرية المطبقة من قبل الإدارة والمطلوبة لتحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها في تقدير المبلغ الممكن استرداده. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل غير الملموس – الذي يستند إلى القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أعلى – من نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. تستخدم هذه النماذج العديد من الافتراضات الرئيسية بما في ذلك تقديرات مبيعات وأحجام التجارة المستقبلية ومعدلات نمو الإيرادات وتكاليف التشغيل ومعدلات نمو القيمة النهائية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).

واستعانت المجموعة بخبير إدارة خارجي للمساعدة في اختبار انخفاض القيمة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا العديد من الإجراءات من بينها:

- ◀ لقد قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لمساعدتنا في التحقق من المنهجية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتقييم ملائمة معدلات الخصم المطبقة والتي شملت مقارنة المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بمتوسطات القطاع للأسواق ذات الصلة التي تعمل بها وحدات إنتاج النقد.
- ◀ لقد قمنا بتقييم ما إذا كان لدى خبير الإدارة الخارجي الخبرة والقدرات والموضوعية اللازمة لأغراض التدقيق.
- ◀ لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل حجم الأعمال التجارية وتكاليف التشغيل والتضخم ومعدلات النمو طويلة الأجل، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات مع البيانات المتاحة خارجياً بالإضافة إلى تقييماتنا التي تستند إلى معرفتنا بالعميل وقطاع الأعمال.
- ◀ لقد قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة إفصاحات المجموعة حول الموجودات غير الملموسة بالإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات حول الافتراضات الرئيسية والأحكام والحساسية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2019، 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 حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 بدولة 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 تعتزم 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 التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تقمة)  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تقمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تقمة)

• التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أداة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يؤثر 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 أداة 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 المحممة ومكملها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بالرب يحقق العرض العادل.

• الحصول على أداة 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 وتفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحركة ببيان يفيد بالترابعا بالمطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، وتبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحركة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، وذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمر ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. (تنمة)

#### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن 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 ولائحته 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 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 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 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه قد يكون له تأثير مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

31 مارس 2020

الكويت

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2019

(معاد إدراجها)*				
2018	2019	إيضاحات	دينار كويتي	دينار كويتي
				<b>الموجودات</b>
4,074,859	2,161,692	4		نقد وودائع قصيرة الاجل
647,577	787,209	5		موجودات أخرى
8,412,963	8,310,164	7		استثمارات في أوراق مالية
8,600,000	8,600,000	8		اصل غير ملموس
409,583	322,588	9		أثاث ومعدات
<b>22,144,982</b>	<b>20,181,653</b>			<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
2,789,441	2,219,981	10		دائنون ومطلوبات أخرى
2,456,300	-	11		قرض محدد الأجل
<b>5,245,741</b>	<b>2,219,981</b>			<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
26,381,499	26,381,499	12		رأس المال
(1,212,906)	(536,114)	13		أسهم خزينة
2,042,260	1,576,307	13		احتياطي أسهم خزينة
(46,103)	(11,093)			احتياطي القيمة العادلة
(12,008,637)	(11,312,589)			خسائر متراكمة
<b>15,156,113</b>	<b>16,098,010</b>			<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
1,743,128	1,863,662	18		الحصص غير المسيطرة
<b>16,899,241</b>	<b>17,961,672</b>			<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>22,144,982</b>	<b>20,181,653</b>			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

\* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تقابل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالإيضاح 26.

عادل فهد الحميضي  
الرئيس التنفيذي

حمد صالح الذكير  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(معداد إدراجها)*	2019	2018	إيضاحات
	دينار كويتي	دينار كويتي	
	1,490,237	1,521,210	أتعاب إدارة
	1,233,701	860,487	إيرادات عمولات
	783,824	574,912	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	144,902	135,222	إيرادات توزيعات أرباح
	136	36,616	صافي فروق تحويل عملات اجنبية
	66,086	74,734	إيرادات تمويل
	1,886	1,659	إيرادات أخرى
	3,720,772	3,204,840	صافي إيرادات التشغيل
16	(1,995,426)	(1,808,885)	مصروفات عمومية وإدارية
	(861,969)	(782,689)	مصروفات تشغيل أخرى
	(53,466)	(93,980)	تكاليف تمويل
	-	58	رد مخصص قروض وسلفيات
	(2,910,861)	(2,685,496)	إجمالي مصروفات التشغيل
	809,911	519,344	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
	(24,486)	(2,737)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
	(3,205)	(1,095)	زكاة
	(12,000)	(12,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
	770,220	503,512	ربح السنة
	655,418	426,083	الخاص بـ:
18	114,802	77,429	مساهمي الشركة الأم
	770,220	503,512	الحصص غير المسيطرة
17	2.5 فلس	1.6 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

\* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(معاد إدراجها)*		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
503,512	770,220	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		صافي الربح (الخسارة) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(14,245)	81,372	
(14,245)	81,372	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
489,267	851,592	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
408,203	731,058	مساهمي الشركة الأم
81,064	120,534	الحصص غير المسيطرة
489,267	851,592	

\* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة الأم					رأس المال دينار كويتي	
		الإجمالي دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي		
16,899,241	1,743,128	15,156,113	(12,008,637)	(46,103)	2,042,260	(1,212,906)	26,381,499	كما في 1 يناير 2019 (معاد إدراجه)
770,220	114,802	655,418	655,418	-	-	-	-	ربح السنة
81,372	5,732	75,640	-	75,640	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
851,592	120,534	731,058	655,418	75,640	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	40,630	(40,630)	-	-	-	تحويل الربح من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
210,839	-	210,839	-	-	(465,953)	676,792	-	بيع أسهم خزينة
<b>17,961,672</b>	<b>1,863,662</b>	<b>16,098,010</b>	<b>(11,312,589)</b>	<b>(11,093)</b>	<b>1,576,307</b>	<b>(536,114)</b>	<b>26,381,499</b>	<b>في 31 ديسمبر 2019</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (تتمة)

الخاص بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(13,321,674)	858,731	2,042,260	(1,174,880)	26,381,499
-	-	-	911,782	(911,782)	-	-	-
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(12,409,892)	(53,051)	2,042,260	(1,174,880)	26,381,499
503,512	77,429	426,083	426,083	-	-	-	-
(14,245)	3,635	(17,880)	-	(17,880)	-	-	-
489,267	81,064	408,203	426,083	(17,880)	-	-	-
-	-	-	(24,828)	24,828	-	-	-
(38,026)	-	(38,026)	-	-	-	(38,026)	-
16,899,241	1,743,128	15,156,113	(12,008,637)	(46,103)	2,042,260	(1,212,906)	26,381,499

كما في 1 يناير 2018 (كما سبق ادراجه)

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (معاد إدراجه)\*

الرصيد الافتتاحي المعاد ادراجه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 \*  
ربح السنة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة

اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

تحويل الخسائر من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

خيارات أسهم موظفين متقادمة وغير مستخدمة

في 31 ديسمبر 2018 (معاد إدراجه)\*

\* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

(معاد إدراجها)* 2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	إيضاحات
507,344	797,911	أنشطة التشغيل الربح قبل الضرائب وبعد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية: استهلاك
164,274 (58)	175,725 -	9 رد مخصص قروض وسلفيات
(29,594)	(4,800)	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
(74,734)	(66,086)	الشاملة الأخرى
(574,912)	(783,824)	إيرادات تمويل
93,980	53,466	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تكاليف تمويل
86,300	172,392	
(994,601)	25,474	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل: استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
164,802	(149,159)	موجودات أخرى
5,788	-	قروض وسلفيات
(227,890)	44,766	دائنون ومطلوبات أخرى
69,920	75,613	إيرادات تمويل مستلمة
-	(7,915)	ضرائب مدفوعة
(895,681)	161,171	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(23,437)	(88,730)	9 أنشطة الاستثمار شراء أثاث ومعدات
727,638	323,826	متحصلات من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
29,594	4,800	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
733,795	239,896	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(606,862)	(2,456,300)	أنشطة التمويل سداد قرض محدد الأجل
(101,583)	(68,773)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	210,839	المحصل من بيع أسهم خزينة
(708,445)	(2,314,234)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(870,331)	(1,913,167)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
4,890,190	4,019,859	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,019,859	2,106,692	4 النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

\* بعض المبالغ المبينة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 26.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة والمجموعة

1.1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بموجب القرار الصادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2020. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في 1 يناير 1984 ويقع مقرها في دولة الكويت ويتم تداول أسهمها علنا في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لقواعد بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة تمويل وشركة استثمار.

طبقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، تشمل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم على ما يلي:

- < القيام بأنشطة الاستثمار المالي في العديد من القطاعات الاقتصادية داخل وخارج الكويت بصورة مباشرة أو من خلال المساهمة في الشركات القائمة لتنفيذ نفس الأنشطة من خلال تأسيس الشركات التابعة أو مشاركة الغير في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- < إدارة المحافظ واستثمار الأموال وتمييزها لصالح الشركة أو لصالح عملاء محلياً وعالمياً وتداول الأوراق المالية وإصدار وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى إصدار الأنواع المختلفة من السندات للغير أو القيام بخلاف ذلك بممارسة كافة أنواع أنشطة الوساطة لتنفيذ أنشطة التمويل محلياً وعالمياً وقبول وإدارة عقود الائتمان.
- < إجراء الدراسات والأبحاث وتقديم الخدمات المالية.
- < تقديم خدمات صناع السوق.

اعتباراً من 12 سبتمبر 2019، قام البنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع. والبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (يشار إليهما معاً بـ "مجموعة البنك الأهلي المتحد") بإتمام بيع حصة ملكيتها بالكامل في الشركة الأم إلى شركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات ش.ش.و. (يشار إليها بـ "المساهم الرئيسي" أو "الشركة الأم الكبرى").

إن العنوان البريدي لمكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 819، الصفاة، 13009، مدينة الكويت، دولة الكويت.

اعتمد مساهمو الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 2 مايو 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح لسنة 2018، وتم الموافقة على هذه التوصية في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

1.2 معلومات حول المجموعة

أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %	
		2018	2019
شركة الأوساط الأولى القابضة ش.م.ك.م. *	الكويت	99.9%	99.9%
شركة الشرق الأوسط للوساطة المالية ش.م.ك.م. (ميفيك)	الكويت	90.0%	90.0%
صندوق بوابة الخليج ("الصندوق")	الكويت	77.6%	73.6%

\* يتم الاحتفاظ بالحصة المتبقية في الشركة التابعة من خلال أمناء.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في أوراق مالية المقاسة بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

تعرض البيانات المالية المجمعة المعلومات المقارنة للفترة السابقة. لم تعرض المجموعة بيان ثالث في بيان المركز المالي المجموع كما في بداية الفترة السابقة والتي تلي تصحيح الخطأ (إيضاح 26) حيث أن التعديلات ليس لها تأثير في تلك الفترة.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجموع لها حسب ترتيب السيولة. تم عرض التحليل المتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (المتداول) أو بعد أكثر من 12 شهراً من تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير المتداول) في الإيضاح 21.3.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن طبيعة وتأثير التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضح أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2019 إلا أنه ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

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

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي فلم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل كل من مطلوبات عقود التأجير وموجودات حق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي فلم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل ذي الصلة ("موجودات منخفضة القيمة").

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 إلى أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في تاريخ الانتقال وفي 31 ديسمبر 2019.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية I6 عقود التأجير (تتمة)

ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدي:

· موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام قيمة مطلوبات التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض قيمة موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

4- مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات التأجير والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الإقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

4 عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير السيارات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8: تعريف المعلومات الجوهرية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أكتوبر 2018 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية ومعيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لكي يتفق تعريف مصطلح "معلومات جوهرية" في جميع المعايير وتوضح بعض جوانب التعريف. ويشير التعريف الجديد إلى أن "المعلومات تعتبر جوهرية في حالة إذا كان حذفها أو عدم صحة التعبير عنها أو إخفائها من المتوقع بصورة معقولة أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية ذات الغرض العام استناداً إلى تلك البيانات المالية بما يقدم معلومات مالية عن جهة محددة لإعداد التقارير".

إن التعديلات على تعريف المعلومات الجوهرية ليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكن لم تسر بعد ليست ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.



2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها في إعداد البيانات المالية المجمعة:

2.4.1 أساس التجميع

تتكون البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. 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:

• السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)  
التعرض 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.

بشكل عام هناك افتراض بأن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. لدعم 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:

- ١- الترتيب (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- ٢- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- ٣- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة 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 أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية لها مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تلغي الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وغيرها من بنود حقوق الملكية، في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر. ويسجل الاستثمار المتبقي وفقاً للقيمة العادلة.

2.4.2 دمج الأعمال وحيازة الحصص غير المسيطرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيازة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

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

2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 دمج الأعمال وحياتة الحصص غير المسيطرة (تتمة)  
يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالية و/أو أدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالية و/أو أدوات المالية. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالية و/أو القيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغييرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للمحصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صفائي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقررة). إذا كانت القيمة العادلة لصفائي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقررة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحيازة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصفائي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن إحدى وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أصول وفقاً لقيمتها العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المسجل وفقاً لمتطلبات الأحكام بمعيار المحاسبة الدولي 37 للمخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم (مضى) كان ذلك مناسباً) وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

2.4.3 النقد وودائع قصيرة الأجل

وتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع محددة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية من حيث التغييرات في القيمة ولها فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

يكون النقد والنقد المعامل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية 3 أشهر أو أقل، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

2.4.4 الانوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمشاة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمشاة أخرى.

7) الموجودات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس المبدئي

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

يستند تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي والتي نموذج أعمال المجموعة المستخدم لإدارته. باستثناء الموجودات الأخرى التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي وفقاً لقيمتها العادلة زاندا تكاليف المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الموجودات الأخرى لا تتضمن بند تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي لها، فيتم قياسها وفقاً لسعر المعاملة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدي والقياس المبدي (تتمة)

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

يشير نموذج أعمال المجموعة المتعلق بإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة المجموعة لموجوداتها المالية من أجل إنتاج تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في حين يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للنظم أو بالعرف في الأسواق (بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بتسليم أو استلام الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث فئات:

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المترجمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

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

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة النقد والودائع قصيرة الاجل وبعض الموجودات الأخرى.

(ب) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدي، يجوز للمجموعة أن تختار على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف استثماراتها في أسهم كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى التي تستوفي تعريف حقوق الملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض، وتكون غير محتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في المدفوعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تسجل هذه الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تتعرض لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم ضمن هذه الفئة على نحو غير قابل للإلغاء.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

ج) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة مع تسجيل صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن هذه الفئة بعض الاستثمارات في الأسهم التي اختارت المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والاستثمار في الصناديق. ويسجل صافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف (أي الاستبعاد من بيان المركز المالي المجموع للمجموعة) بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية ماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم 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 للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

1 مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى بما في ذلك موجودات العقود

2 موجودات مالية أخرى مقاسة بالتكلفة المطفأة (تسهيلات ائتمانية)

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم لخسائر الائتمان المتوقعة. إضافة إلى ذلك، ليس لدى المجموعة استثمارات في الدين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

1) انخفاض قيمة الموجودات المالية الأخرى بخلاف التسهيلات الائتمانية (تتمة)

تسجل المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستخدمة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تتعرض لزيادة جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، فيتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال مدة 12 شهر التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت لزيادة الجوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني، فيتم احتساب مخصص للخسائر اللازم لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض للمخاطر دون النظر إلى التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

2) انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية

تتكون التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة من القروض والسلفيات. يتم تسجيل انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لمبلغ مكافئ لخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى.

مخصصات خسائر الائتمان طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصصات لخسائر الائتمان للتسهيلات الائتمانية طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. ويتم تصنيف التسهيلات الائتمانية كمتأخرة السداد عندما لا يتم استلام المدفوعات في تاريخ السداد التعاقدية المقرر لها أو عندما تزيد قيمة التسهيل عن الحدود المقررة المعتمدة مسبقاً. ويتم تصنيف التسهيل الائتماني كمتأخر السداد ومنخفض القيمة عند التأخر في سداد الفوائد أو قسط المبلغ الأساسي لمدة تزيد عن 90 يوماً وعندما تزيد القيمة الدفترية للتسهيل عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. وتتم إدارة ومراقبة القروض المصنفة كـ "متأخرة السداد" و"متأخرة السداد ومنخفضة القيمة" معاً كتسهيلات غير منتظمة ويتم تصنيفها إلى الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها لتحديد المخصصات:

الفئة	المعايير	المخصص المحدد
قائمة المراقبة	غير منتظمة لفترة تصل إلى 90 يوماً	-
دون المستوى	غير منتظمة لفترة تتراوح من 91 إلى 180 يوماً	20%
مشكوك في تحصيلها	غير منتظمة لفترة تتراوح من 181-365 يوماً	50%
معدومة	غير منتظمة لفترة تتجاوز 365 يوماً	100%

قد تقوم المجموعة بتصنيف تسهيل ائتماني ضمن إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على رأي الإدارة حول أوضاع العميل المالية و/أو غير المالية.

يتم احتساب مخصصات عامة بحد أدنى بنسبة 1% للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية على كافة التسهيلات الائتمانية التي يسري عليها ذلك (بالصافي بعد خصم بعض فئات الضمان المقيدة) والتي لا تخضع لاحتساب مخصص محدد.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 الأدوات المالية – الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين والمطلوبات الأخرى والقرض محدد الأجل.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القرض محدد الأجل والدائنين الآخرين.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

1 المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،

1 المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (بما في ذلك القرض محدد الأجل).

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

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

قرض محدد الأجل

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس القرض محدد الأجل الذي يحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي تحت بند تكاليف التمويل في بيان الأرباح أو الخسائر.

دائنون ومطلوبات أخرى

تقيد الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كبير، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتعتزم المجموعة التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في أن واحد.

2.4.5 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال في قيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 2- أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### 2.4.5 موجودات غير ملموسة (تتمة)

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الاعصار الإنتاجية غير المحددة بل يتم اختيارها سنويا لتحديد انخفاض القيمة سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ويتم مراجعة تقييم الاعصار الإنتاجية غير المحددة على أساس سنوي لتحديد ما إذا كان تصنيف العمر الإنتاجي كبير محدد ما زال موفيا. وإذا لم يكن كذلك، يتم تحديد التغير في تصنيف العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس عند البيع (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا تكون هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من البيع أو الاستعمال. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتملة بين صفافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

##### 2.4.6 أثاث ومعدات

يُدْرَج الأثاث والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتركمة – إن وجدت. تتضمن مثل هذه التكلفة تكاليف استبدال جزء من الأثاث والمعدات وتكاليف الاقراض لمشروعات الانشاءات طويلة الأجل في حالة استيفاء معايير الاعتراف.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض تكلفة الأثاث والمعدات إلى قيمتها التخريدية على مدى اعصارها الإنتاجية المقررة. ولا يتم استهلاك الأرض.

إن الاعصار الإنتاجية المقررة هي كالتالي:

٤	أثاث ومعدات	4-5 سنوات
٤	أجهزة كمبيوتر	4 سنوات
٤	برامج	10-7 سنوات

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع (أي تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدْرَج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتملة بالفرق بين صفافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعصار الإنتاجية وطرق الأثاث والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي إن كان ذلك ملائماً.

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تكون موجودة للاستخدام المقصود منها.

##### 2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتأريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلا ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقرر الممكن استردادها لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادية للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل متتخفا لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها 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.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصص التدفقات النقدية المستقبلية المقررة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يمكن تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادية ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتم تأييد هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعاملة للشركات المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادية المتاحة الأخرى.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.7 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا وجد أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة لم تعد موجودة أن انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ آخر خسارة تقييم مسجلة. إن الرد محدود بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا يتجاوز القيمة الدفترية التي كانت سيتم تحديدها بالاصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في سنوات سابقة. يدرج الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يدرج الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الرد كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. تسجل خسائر انخفاض القيمة إذا كان المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية. لا يمكن رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد. متى كان ذلك مناسباً - وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

2.4.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين بما يخضع لإتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل ذي الصلة وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق على مدى فترة الخدمة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ مستحق الدفع لكل موظف نتيجة إنهاء الخدمة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. هذه المساهمات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2.4.9 مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق صادر لموارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام التخصيم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2.4.10 أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن الأسهم المملوكة للمجموعة بصفتها أسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تضاف الأرباح إلى حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) وهو غير قابل للتوزيع. تسجل أي خسائر محققة في نفس الحساب مقابل الرصيد الدائن على هذا الحساب. كما يتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. يتم في البداية استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً وفقاً للترتيب التالي: الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة، وحساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم توزيع أي أرباح نقدية لهذه الأسهم ويتم وقف حقوق التصويت الخاصة بها. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية، كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.



2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.11 الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

الزكاة

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

2.4.12 الاعتراف بالإيرادات

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

تكتسب المجموعة إيرادات اتعاب وعمولات ناتجة من عدد كبير من الخدمات المالية التي تقدمها إلى عملاءها. تسجل إيرادات الاتعاب والعمولات لقاء مبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقها في الحصول عليه مقابل تقديم الخدمات.

يتم تحديد التزامات الأداء وتوقيت استيفائها في بداية العقد. لا تتضمن إيرادات العقود للمجموعة بصورة نمطية التزامات أداء متعددة.

عندما تقدم المجموعة خدمات إلى عملاءها، يتم إصدار فاتورة بالمقابل ويتك ذلك بشكل عامة فور الانتهاء من تقديم الخدمة في نقطة زمنية معينة أو في نهاية مدة العقد بالنسبة للخدمات المقدمة خلال نطاق زمني معين.

انتهت المجموعة بكل عام إلى أنها منشأة أساسية في ترتيبات إيراداتها حيث تسيطر بصورة نمطية على الخدمات قبل تقديمها إلى العميل.

تتضمن التزامات الأداء التي يتم إنجازها بمرور الوقت إدارة الأصول والخدمات الأخرى حيث يتلقى العميل المزايا المقدمة من أداء المجموعة أثناء التنفيذ.

تتضمن إيرادات الاتعاب والعمولات للمجموعة والناتجة من الخدمات المتعلقة بإنجاز التزامات الأداء بمرور الوقت ما يلي:

اتعاب إدارة

يتم اكتساب تلك الاتعاب لقاء تقديم خدمات إدارة الأصول. تمثل تلك الخدمات التزام أداء فردي يتكون من مجموعة من الخدمات المميزة التي تعتبر متماثلة لى حد كبير ويتم تقديمها باستمرار خلال مدة العقد. تتكون اتعاب إدارة الأصول من اتعاب الإدارة والأداء والتي يتم تصنيفها كمقابل متغير.

اتعاب الوساطة

تقوم المجموعة بشراء وبيع الأسهم نيابة عن عملاءها مقابل استلام عمولة ثابتة لكل معاملة. يمثل التزام الأداء للمجموعة في تنفيذ عملية المتاجرة نيابة عن العميل وتسجل الإيرادات فور تنفيذ عملية المتاجرة (أي في تاريخ المتاجرة). في المعتاد، تستحق مدفوعات العمولة في تاريخ المتاجرة.

اتعاب تمويل شركات

تقدم المجموعة خدمات مالية واستشارات المعاملات التجارية. وتسجل الاتعاب المكتسبة مقابل تقديم تلك الخدمات في النقطة الزمنية التي يتم فيها إتمام المعاملة فقط عندما يتلقى العميل المزايا من أداء المجموعة بناء على نجاحها في إنجاز المعاملات ذات الصلة. ويحق للمجموعة الحصول على الاتعاب فقط عند إنجاز المعاملة.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.13 إيرادات توزيعات أرباح

تسجل إيرادات توزيعات الأرباح في التاريخ الذي يثبت فيه حق المجموعة في استلام المبلغ. تعرض إيرادات توزيعات الأرباح بالمجمل مقابل أي ضرائب استقطاعات قابلة للاسترداد والتي تعرض في بند مستقل في بيان الأرباح أو الخسائر.

2.4.14 إيرادات ومصروفات فوائد

تسجل إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الأرباح أو الخسائر لكافة الأدوات المالية التي تحمل فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.4.15 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2019

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة هذه الموجودات قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تثبت المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. تتعرض موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة.

مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات عقود التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ماء، فيتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي يعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضه مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطراً تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للعقود الموجودات منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.4.16 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2018

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل (أو يتضمن) عقد تأجير يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. إن الترتيب يمثل أو يتضمن عقد تأجير إذا كان تنفيذ الترتيب يستند إلى استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويقوم الترتيب بتحويل الحق في استخدام الأصل (أو الموجودات) حتى وإن لم يتم النص صراحة في الترتيب على هذا الأصل (أو هذه الموجودات).

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.16 عقود التأجير – السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2018 (تتمة)

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في تاريخ البدء كعقد تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. ويتم تصنيف عقد التأجير الذي يتم بموجبه تحويل كافة المزايا والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البداية أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير على أساس نسبي بين رسوم التمويل وتخفيض التزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويتم الاعتراف برسوم التمويل ضمن تكاليف التمويل في الأرباح أو الخسائر.

يتم استهلاك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. على الرغم من ذلك، في حالة عدم وجود تأكيد معقول من حصول المجموعة على الملكية في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو أي عقد تأجير بخلاف عقد التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

2.4.17 موجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات الائتمان وخدمات الأمانة الأخرى التي ينتج عنها الاحتفاظ بموجودات أو استثمار موجودات نيابة عن العملاء. لا يتم عرض الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة في البيانات المالية المجمعة ما لم تستوف معايير الاعتراف حيث أنها ليست ضمن الموجودات الخاصة بالمجموعة.

2.4.18 المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد متضمنة منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً.

2.4.19 معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. إن قطاعات التشغيل المحددة من قبل إدارة المجموعة لتوزيع الموارد وتقييم الأداء تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسنولي اتخاذ قرارات التشغيل. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء وإعداد تقارير حولها كقطاعات يمكن رفع تقارير حولها.

2.4.20 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع عملية أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري للعملة الرئيسية في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.20 العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

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

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف الميدني لأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدما، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بالاعتراف الميدني للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات مقدماً. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدما، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدما.

3- 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. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

3.1 الأحكام الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تأخذ الإدارة في اعتبارها ما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها لتوليد الإيرادات للمجموعة. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة وقدرة المجموعة على استخدامها قدرتها للتأثير على العائدات المتنوعة يتطلب أحكاماً جوهرياً.

منشآت مهيكلة

تستخدم المجموعة الأحكام في تحديد المنشآت التي تعتبر منشآت مهيكلة. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل الرئيسي 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 مهيكلة. وبعد تحديد ما إذا كانت المنشأة عبارة عن منشأة مهيكلة، تحدد الشركة الأم ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. ولقد توصلت الشركة الأم إلى أنه ليس لديها أي منشآت مهيكلة تتطلب تجميعها.

توصلت الإدارة إلى أن صناديق الاستثمار المدارة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة لا تعتبر منشآت مهيكلة في ضوء حقوق التصويت وما يمثّلها من حق متاح لحاملي الوحدات بصندوق الاستثمار. يتم تصنيف حصة الشركة الأم في صناديق الاستثمار (إن وجدت) كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الدعاوى القضائية

طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، قد يترتب عن نتائج الدعاوى القضائية الإفصاح عن موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة أو الاعتراف بالمخصصات. والموجودات المحتملة هي الموجودات التي من المحتمل أن تنشأ عن أحداث وقعت من قبل ويتأكد وجودها فقط عند وقوع أو انعدام وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة ويتم الإفصاح عنها إذا كانت التدفقات الواردة للمنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً.

### 3- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.1 الأحكام الهامة (تتمة)

##### الدعاوى القضائية (تتمة)

كما قد تسجل المجموعة مخصص في حالة الالتزامات الحالية الناشئة عن الأحداث السابقة وعندما يكون تحويل المنافع الاقتصادية أمراً مرجحاً مع إمكانية تقدير مبلغ تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. وفي حالة عدم استيفاء هذه المعايير، قد يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة.

قد يكون للالتزامات الناتجة عن المطلوبات المحتملة التي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم الاعتراف بها حالياً أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة. إذ إن تطبيق هذه المبادئ المحاسبية على الدعاوى القضائية يتطلب من إدارة المجموعة البت في العديد من الأمور الفعلية والقانونية التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعليه، تراجع المجموعة الدعاوى القضائية القائمة عقب أي تطورات تطرأ في الإجراءات القانونية وفي تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، وذلك من أجل تقييم مدى ضرورة إدراج الإفصاحات والمخصص ذات الصلة في بياناتها المالية المجمعة. ومن بين العوامل التي يتم مراعاتها في اتخاذ القرارات حول الإفصاحات أو المخصصات طبيعة التقاضي أو المطالبة أو التقييم والإجراء القانوني والنتيجة المحتملة الصادرة في نطاق الاختصاص الذي ينظر في الإجراءات القضائية وكذلك تطور سير الدعوى (بما في ذلك أي تطور لاحق لتاريخ البيانات المالية المجمعة ولكن يسبق تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المجمعة) بالإضافة إلى آراء أو وجهات نظر المستشارين القانونيين والخبرة بالدعاوى المماثلة وأي قرار صادر عن إدارة المجموعة حول سبل التعامل مع الإجراءات القضائية أو الدعوى أو الربط ذي الصلة.

#### 3.2 التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في الإفصاحات الفردية حول البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أذناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تتعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

##### الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

##### انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي باختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد (رخصة الوساطة) لتحديد ما إذا قد تعرض لأي انخفاض في القيمة. بالنسبة لفترة البيانات المالية المجمعة عن السنتين 2019، تم تحديد المبلغ الممكن استردادته لوحدات إنتاج النقد بناءً على احتساب القيمة أثناء الاستخدام والتي تتطلب استخدام الافتراضات. تستعين هذه العمليات الحاسبية بتقديرات التدفقات النقدية استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات. ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدرة (إيضاح 8). وتتسق معدلات النمو مع التقديرات المتعلقة بقطاع الأعمال الذي تعمل به كل وحدة من وحدات إنتاج النقد.

##### قياس القيمة العادلة

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

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

4 النقد وودائع قصيرة الاجل

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,750	1,750	النقد في الصندوق
1,249,109	1,129,942	النقد لدى البنوك
2,769,000	975,000	ودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاث أشهر
4,019,859	2,106,692	النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع
55,000	55,000	ودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر
4,074,859	2,161,692	النقد والودائع قصيرة الاجل وفقاً لبيان المركز المالي المجمع

يتضمن النقد والنقد المعادل المفصح عنه أعلاه أرصدة لدى البنوك مقيدة بمبلغ 462,570 دينار كويتي (2018): 428,369 دينار كويتي) غير متاحة للاستخدام في المعاملات اليومية.

تمثل الودائع محددة الأجل وودائع لدى البنوك المحلية تستحق خلال مدة أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، وتكتسب فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلي يتراوح بين 1.75% و 3.1% (2018: 1.75% إلى 2.95%) سنوياً.

5 موجودات أخرى

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
335,095	412,750	أتعاب إدارة مستحقة
122,334	140,040	إيرادات عمولة مستحقة
109,923	160,816	مدفوعات مقدماً
80,225	73,603	أخرى
647,577	787,209	

لا تشتمل الموجودات الأخرى على موجودات منخفضة القيمة.

6 قروض وسلفيات

يتضمن هذا الرصيد قرض لأحد العملاء بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (2018: 7,500,000 دينار كويتي) بموجب عقد وكالة في الاستثمار صادر به إقرار موثق لدى وزارة العدل - إدارة التوثيق مقيد بالرقم 3437 لسنة 2011 جلد 6، وقد تم فتح ملف تنفيذي للمطالبة بالمدىونية تحت رقم 14179653. لم يتم تحصيل أية مبالغ حتى تاريخه لاضطراب المركز المالي للمدين وتم احتساب مخصص بالكامل للمدين.

7 استثمار في أوراق مالية

(معاد ابراجه)	2018	2019	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
	2,405,994	2,726,669	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	5,452,309	5,271,289	أوراق مالية مسعرة
	7,858,303	7,997,958	صناديق
	393,691	127,260	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
	160,969	184,946	أوراق مالية مسعرة
	554,660	312,206	أوراق مالية غير مسعرة
	8,412,963	8,310,164	

7 استثمار في أوراق مالية (تتمة)

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بواسطة أساليب التقييم في إيضاح 22. إن صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمعرض في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع يتضمن رباح محققة بمبلغ 325,667 دينار كويتي (2018: 173,760 دينار كويتي)، وتعرض إيرادات توزيعات الأرباح في بند منفصل.

8 أصل غير ملموس

يمثل الأصل غير الملموس ترخيص وساطة تم الحصول عليه بدولة الكويت لقاء مقابل بمبلغ 12,500,000 دينار كويتي، وسجل صافي خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 3,900,000 دينار كويتي (2018: 3,900,000 دينار كويتي). تم التوصل إلى أن ترخيص الوساطة يتضمن عمر إنتاجي غير محدد.

أجرت المجموعة اختبار الانخفاض السنوي في ديسمبر 2019 و 2018.

2019: تم تحديد المبلغ الممكن استرداده بناءً على حسابات القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية الناتجة من الميزانية المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل فترة خمس سنوات استنادًا إلى النمط التاريخي لقيمة المتاجرة ونمو الإيرادات وأسهم السوق. يبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 9.7% ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة خمس سنوات بواسطة معدل نمو تبلغ نسبته 3%، وهو ما لا يتجاوز متوسط معدل النمو على المدى الطويل لدولة الكويت.

نتيجة لإجراء التحليل تجاوزت قيمة المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد بناءً على القيمة المستخدمة في 31 ديسمبر 2019 القيمة الدفترية بنسبة 4%. وفقًا لذلك لم تحدد الإدارة خسائر انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

2018: استخدمت المجموعة القيمة العادلة المتضمنة ناقصا التكاليف حتى البيع لترخيص الوساطة كما في 31 ديسمبر 2018.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات

4. معدل الخصم
4. أسهم السوق خلال الفترة المتوقعة
4. معدل النمو طويل الأجل (القيمة النهائية) المستخدم لتقدير التدفقات النقدية بعد فترة المتوقعة

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام والحساسية للتغيرات في الافتراضات (تتمة)

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

أجرت الإدارة تحليل حساسية لتقييم التغيرات على الافتراضات الرئيسية التي يمكن أن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للأصل غير الملموس، المبلغ الممكن استرداده. فيما يلي ملخص الافتراضات الرئيسية:

- ستؤدي الزيادة في معدل الخصم بنسبة 10.2% (أي +0.5%) إلى انخفاض في القيمة.
- سيؤدي الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل بنسبة 2.5% (أي -0.5%) إلى انخفاض في القيمة.

تستند تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه إلى حدوث تغير في الافتراض مع الاحتفاظ بجميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن غير المحتمل عمليًا أن يحدث هذا وقد يكون حدوث التغيرات في بعض الافتراضات ذي صلة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

9 أثاث ومعدات

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	برامج كمبيوتر دينار كويتي	أجهزة حاسوب دينار كويتي	اثاث ومعدات دينار كويتي	التكلفة
4,915,221	48,187	2,011,822	1,288,563	1,566,649	في 1 يناير 2018
63,154	-	17,724	40,545	4,885	إضافات
-	(13,605)	8,840	4,765	-	تحويلات
(262,276)	-	-	(260,491)	(1,785)	استبعادات
4,716,099	34,582	2,038,386	1,073,382	1,569,749	في 31 ديسمبر 2018
93,836	3,093	57,182	26,904	6,657	إضافات
-	(4,280)	-	4,280	-	تحويل
(22,223)	-	-	(16,570)	(5,653)	استبعادات
<b>4,787,712</b>	<b>33,395</b>	<b>2,095,568</b>	<b>1,087,996</b>	<b>1,570,753</b>	<b>في 31 ديسمبر 2019</b>
4,404,443	24,701	1,560,381	1,286,483	1,532,878	الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة في 1 يناير 2018
164,274	-	144,950	5,715	13,609	استهلاك
(262,201)	-	-	(260,423)	(1,778)	استبعادات
4,306,516	24,701	1,705,331	1,031,775	1,544,709	في 31 ديسمبر 2018
175,725	-	147,370	16,285	12,070	استهلاك
(17,117)	-	-	(11,466)	(5,651)	استبعادات
<b>4,465,124</b>	<b>24,701</b>	<b>1,852,701</b>	<b>1,036,594</b>	<b>1,551,128</b>	<b>في 31 ديسمبر 2019</b>
322,588	8,694	242,867	51,402	19,625	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2019
409,583	9,881	333,055	41,607	25,040	في 31 ديسمبر 2018

10 دانون ومطلوبات أخرى

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين دانون موظفين آخرون تكلفة تمويل مستحقة دانون آخرون
1,092,735	1,163,983	
115,310	204,270	
15,307	-	
1,566,089	851,728	
<b>2,789,441</b>	<b>2,219,981</b>	



## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 11 فرض محدد الأجل

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بسداد المبلغ الأصلي للقرض محدد الأجل بالكامل وكانت تكاليف التمويل مستحقة الدفع حتى تاريخ التسوية.

### 12 رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم	
2018	2019	2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي		
26,381,499	26,381,499	263,814,991	263,814,991

أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (مدفوعة نقدًا)

يتضمن رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل عدد 15,837,638 سهم بمبلغ 1,583,764 دينار كويتي (2018):  
15,837,638 سهم بمبلغ 1,583,764 دينار كويتي) تم إصدارها على حساب برنامج خيار الأسهم للموظفين.

### 13 أسهم خزينة واحتياطي أسهم خزينة

2018	2019	عدد الأسهم
4,524,810	2,000,000	نسبة الأسهم المصدرة
1.7%	0.8%	التكلفة ("دينار كويتي")
1,212,906	536,114	القيمة السوقية ("دينار كويتي")
144,794	177,000	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لكل سهم (فلس)
24.7	57.80	

إن الاحتياطيات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم وفقاً لإرشادات هيئة سوق المال. تم تخصيص مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة على أنه غير قابل للتوزيع على مدار فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

### 14 احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم تحويل نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا التحويل إذا تجاوز رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحول إلى الاحتياطي خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

### 15 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات بموجب قرار الجمعية العمومية للمساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لم يتم إجراء أي تحول إلى الاحتياطي خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

16 مصروفات عمومية وإدارية

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,644,611	1,819,700	تكاليف موظفين
164,274	175,726	استهلاك
<u>1,808,885</u>	<u>1,995,426</u>	

17 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. بينما يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي يتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

2018	2019	
426,083	655,418	ربح السنة الخاص بحاملي الأسهم للشركة الأم (دينار كويتي)
263,814,991	263,814,991	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة
(3,597,596)	(4,324,209)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
260,217,395	259,490,782	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)*
1.6	2.5	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

\* يراعى المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة.

لم يتم تنفيذ أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

18 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية:

جزء حقوق الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

2018	2019	دولة التأسيس	الاسم
10.0%	10.0%	الكويت	ميفيك
22.4%	26.3%	الكويت	صندوق بوابة الخليج
2018	2019		الأرصدة المتراكمة لحصص غير مسيطرة جوهرية:
دينار كويتي	دينار كويتي		ميفيك
1,215,431	1,264,182		صندوق بوابة الخليج
527,697	599,480		

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

18 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

الأرباح (الخسائر) الموزعة إلى الحصص الغير المسيطرة الجوهرية:

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,180	43,019	ميفيك
66,249	71,783	صندوق بوابة الخليج

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركات التابعة، وتستند إلى المبالغ قبل الاستبعادات ما بين شركات المجموعة.

ملخص بيان الدخل الشامل

صندوق بوابة الخليج		ميفيك		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
359,269	368,802	597,316	990,414	الإيرادات
(62,972)	(62,536)	(485,514)	(560,225)	المصروفات
296,297	306,266	111,802	430,189	ربح السنة
-	-	36,343	57,313	الإيرادات الشاملة الأخرى
296,297	306,266	148,145	487,502	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى

ملخص بيان المركز المالي

صندوق بوابة الخليج		ميفيك		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,382,298	2,295,314	12,583,479	13,097,062	إجمالي الموجودات
22,094	20,045	304,688	330,768	إجمالي المطلوبات
2,360,204	2,275,269	12,278,791	12,766,294	إجمالي حقوق الملكية
1,832,507	1,675,789	11,063,360	11,502,113	الخاص بـ:
527,697	599,480	1,215,431	1,264,181	مساهمي الشركة الأم
				الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان التدفقات النقدية

صندوق بوابة الخليج		ميفيك		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
308,363	115,674	(1,155,497)	453,413	التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
-	-	766,284	330,314	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	(391,200)	-	-	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
308,363	(275,526)	(389,213)	783,727	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل

## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 19 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار والصناديق نيابة عن العملاء وتمنح خاصية التداول الإلكتروني للأوراق المالية. بلغ إجمالي قيمة هذه الموجودات 366 مليون دينار كويتي في 31 ديسمبر 2019 (2018: 309 مليون دينار كويتي) والتي لا تنعكس في البيانات المالية المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

تم تسجيل أتعاب إدارة بمبلغ 1,490,237 دينار كويتي (2018: 1,521,210 دينار كويتي) وإيرادات عمولات بمبلغ 545,371 دينار كويتي (2018: 462,832 دينار كويتي) من قبل الشركة الأم لإدارة الموجودات بصفة الأمانة.

### 20 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات علاقة لدى المجموعة المساهمين الرئيسيين والشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

يعرض الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى الأطراف ذات علاقة:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
		<b>بيان المركز المالي المجمع</b>
3,905,573	4,090,890	استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة الأم
3,581,210	-	النقد وودائع قصيرة الأجل *
553,377	-	استثمارات *
(409)	-	ارصدة دائنة أخرى *
(2,456,300)	-	قرض محدد للأجل (إيضاح 11) *
		<b>بيان الأرباح أو الخسائر المجمع</b>
114,575	258,651	أرباح غير محققة من الصناديق المدارة من قبل الشركة الأم
-	(7,215)	مصروفات عمومية وإدارية
10,638	9,132	أتعاب إدارة *
57,132	37,595	إيرادات عمولات *
73,059	57,651	إيرادات تمويل *
(9,313)	78,797	أرباح من بيع استثمارات *
(93,980)	(53,466)	تكاليف تمويل لقرض محدد للأجل *

\* يمثل ذلك مجمل قيمة المعاملات والأرصدة القائمة لدى مجموعة البنك الأهلي المتحد حتى 12 سبتمبر 2019 (إيضاح 1) (2018: حتى 31 ديسمبر 2018).

### معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم مسئولية وسلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. كان مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
		<b>مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة</b>
448,483	486,147	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
37,596	20,367	مكافأة نهاية الخدمة
<b>486,079</b>	<b>506,514</b>	

## شركة الكويت و الشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك مع شركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة الدائنين والمطلوبات الأخرى، إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة النقد وودائع قصيرة الاجل والموجودات الأخرى والاستثمار في أوراق مالية الناتجة مباشرة من عملياتها.

تعرض المجموعة لمخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تحظى الإدارة العليا للمجموعة بدعم لجنة المخاطر التي تقدم لها الاستشارات حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسبة للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيدات إلى الإدارة العليا للمجموعة حول إدارة أنشطة المخاطر المالية لدى المجموعة وفقا للسياسات والإجراءات المناسبة وأنه يتم تحديد المخاطر المالية وقياسها وإدارتها طبقا لسياسات المجموعة و أهداف المخاطر. يتولى مجلس الإدارة مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من المخاطر والمبينة بإيجاز فيما يلي.

#### 21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التقلبات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تضم مخاطر السوق ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر العملات، ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. إن الأدوات المالية المتأثرة بالسوق تتضمن النقد وودائع قصيرة الاجل والاستثمار في أوراق مالية.

##### أ) مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التقلبات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة يرتبط بشكل أساسي بودائع المجموعة ذات معدلات الفائدة المتغيرة.

تتبرر المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال وجود محفظة متوازنة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات الفائدة الثابتة والمتغيرة. علاوة على ذلك، تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة الفائدة عن طريق الاستفادة من التسهيلات الائتمانية ذات الفوائد التفاضلية المتاحة من المؤسسات المالية المحلية ومراقبة تقلبات أسعار الفائدة باستمرار.

##### للمحاسبة لمخاطر أسعار الفائدة

قد يؤدي حدوث أي تغير محتمل بصورة معقولة قدره 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى تغير في ربح السنة بمبلغ 2,575 دينار كويتي (2018: 919 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى تبقى ثابتة.

##### ب) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للتعرض بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المعاملات المدرجة بعملة غير العملة الرئيسية أي عملة الدينار الكويتي. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية يرتبط بشكل أساسي بأنشطة التشغيل للمجموعة (عندما يتم إبراج الإيرادات أو المصروفات بعملة أجنبية). لا تستخدم المجموعة حاليا المشتقات المالية لإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية. تتبرر المجموعة مخاطر العملات الأجنبية من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في سعر صرف العملات الأجنبية. تضمن المجموعة الحفاظ على صافي التعرض لديها عند مستوى مقبول، من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على الموجودات والمطلوبات المالية النقدية في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

العملة	2019	2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	119,585	72,461
عملات دول مجلس التعاون الخليجي	179,279	453,768
أخرى	5,637	665

## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

#### 21.1 مخاطر السوق (تتمة)

##### (ب) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

حساسية سعر صرف العملات الأجنبية

توضح الجداول التالية تأثير التغيير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة أعلاه، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على أرباح المجموعة بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

2018	2019		العملة
التأثير على الربح	التأثير على الربح		
دينار كويتي	دينار كويتي		
(3,138)	(5,494)	5%	دولار أمريكي
(22,688)	(8,964)	5%	عملات دول مجلس التعاون الخليجي
(33)	(282)	5%	أخرى

لم يكن هناك أي تغيير في الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

قد يؤدي حدوث أي انخفاض مكافئ في أي عملة من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير معادل ولكن معاكس.

##### (ج) مخاطر أسعار الأسهم

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الأسهم من الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 7). تتعرض الاستثمارات في الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز قطاع الأعمال. يستند تنويع المحفظة إلى سياسات المجموعة والمتطلبات القانونية لدولة الكويت.

إن أغلبية الاستثمارات في أسهم المدرجة لدى المجموعة متداولة علناً وهي مدرجة إما ببورصة الكويت أو أسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

يلخص الجدول التالي تأثير الزيادة/النقص في مؤشرات الأسعار في الأسواق ذات الصلة على حقوق ملكية المجموعة وربح السنة. يستند التحليل إلى افتراض حدوث زيادة أو نقص في مؤشرات أسعار الأسهم بنسبة 5% على التوالي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، كما أن كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة متفقة مع هذه المؤشرات.

مؤشرات السوق	نسبة التغيير %	التأثير على الربح	التأثير على حقوق الملكية	الإجمالي
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بورصة الكويت	± 5	± 171,328	± 6,236	± 177,563
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5	± 96,387	-	± 96,387
بورصة الكويت	± 5	± 122,493	± 18,617	± 141,110
أسواق دول مجلس التعاون الخليجي	± 5	± 78,283	-	± 78,283

#### 21.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن الطرف المقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد ميرم مع عميل مما يؤدي إلى خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان نتيجة أنشطتها التشغيلية وبصورة رئيسية من النقد والودائع قصيرة الأجل والموجودات الأخرى.

## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

#### 21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

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

2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,073,109	2,159,942	النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)
537,654	626,393	موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
<u>4,610,763</u>	<u>2,786,335</u>	

#### النقد والودائع قصيرة الاجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتمانية العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والنقد المعادل والودائع محددة الاجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة لحالات التعرض للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والنقد المعادل مرتبط بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة وضمان بنك الكويت المركزي للودائع المودعة في البنوك المحلية.

#### قروض وسلفيات

كما في 31 ديسمبر 2019 ، انخفضت قيمة القروض والسلفيات المعرضة لمخاطر الائتمان بالكامل بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (2018: 7,500,000 دينار كويتي) (إيضاح 6).

#### تركزات الموجودات المالية

فيما يلي توزيع الموجودات المالية حسب المنطقة الجغرافية للسنتين 2019 و 2018:

الإجمالي	باقي دول العالم	دول الشرق الأوسط الأخرى	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>2019</b>
2,159,942	413	161,851	1,997,678	النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)
626,393	24,006	21,229	581,158	موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
<u>2,786,335</u>	<u>24,419</u>	<u>183,080</u>	<u>2,578,836</u>	
				<b>2018</b>
4,073,111	-	429,568	3,643,543	النقد والودائع قصيرة الاجل (باستثناء النقد في الصندوق)
537,652	-	7,387	530,265	موجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
<u>4,610,763</u>	<u>-</u>	<u>436,955</u>	<u>4,173,808</u>	

#### تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تسعى المجموعة إلى إدارة تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال تنويع أنشطة الإقراض، وذلك لتجنب التركيزات غير المبررة للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو المجموعات في قطاعات الأعمال أو أعمال محددة. كما تقوم بالحصول على تأمين على ذلك متى كان ذلك مناسباً. يتم منح جميع القروض بعد تقييم الجودة الائتمانية للعملاء ومراعاة وضع محافظتهم، وفي حالة كل من القروض الهامشية والتجارية تكون الضمانات هي الأسهم المتداولة في سوق الأوراق المالية. يتم مراقبة كل هذه الضمانات باستمرار من قبل الإدارات المعنية.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، قبل مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية بواسطة المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال على النحو التالي:

مطلوبات محتملة		الموجودات		المنطقة الجغرافية:
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
50,000	-	4,173,808	2,578,836	الكويت
-	-	436,955	183,080	دول الشرق الأوسط الأخرى*
-	-	-	24,419	باقي دول العالم
50,000	-	4,610,763	2,786,335	

\* تتضمن دول الشرق الأوسط الأخرى دول مجلس التعاون الخليجي باستثناء دولة الكويت.

مطلوبات محتملة		الموجودات		المنطقة الجغرافية:
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
50,000	-	4,577,786	2,714,112	البنوك والمؤسسات المالية
-	-	32,977	72,223	أخرى
50,000	-	4,610,763	2,786,335	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي عميل مقابل فردي بلغ 1,934,265 دينار كويتي (2018): 3,580,566 دينار كويتي).

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة بسبب احتمالية عجز المجموعة عن الوفاء بالتزامات السداد عند استحقاقها نتيجة لعدم التطابق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية وظروف الضغط. يمكن أن تحدث مثل هذه السيناريوهات عندما لا يتوفر للمجموعة التمويل اللازم لمراكز الموجودات غير السائلة بشروط مقبولة. للحد من هذه المخاطر قامت الإدارة بترتيب مصادر التمويل المتنوعة واعتمدت سياسة لإدارة الموجودات مع مراعاة السيولة ومراقبة التدفقات النقدية والسيولة المستقبلية بشكل مستمر.

تحفظ المجموعة بمحظة من الموجودات المتنوعة القابلة للتسويق بدرجة عالية والمفترض أن يتم تسيلها بسهولة في حالة حدوث انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية. لدى المجموعة أيضاً محافظ ائتمانية يمكنها الوصول إليها للوفاء لاحتياجات السيولة.



شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

21 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استخدام موجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تستند قائمة استحقاق الاستثمارات والموجودات الأخرى والموجودات غير الملموسة والمعدات إلى تقدير الإدارة لتسييل هذه الموجودات المالية. إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصصة لا يختلف بصورة مادية عن مبلغ المطلوبات المالية في تاريخ اعداد بيان المركز المالي المجموع.

2018				2019				
المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهر	أقل من 3 أشهر	المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهر	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,074,859	-	55,000	4,019,859	2,161,692	-	55,000	2,106,692	الموجودات المالية
647,577	14,285	102,923	530,369	787,209	38,695	155,455	593,059	النقد وودائع قصيرة الأجل
8,412,963	3,899,281	-	4,513,682	8,310,164	2,967,156	-	5,343,008	موجودات أخرى
8,600,000	8,600,000	-	-	8,600,000	8,600,000	-	-	استثمار في أوراق مالية
409,583	409,583	-	-	322,588	322,588	-	-	أصل غير ملموس
								أثاث ومعدات
22,144,982	12,923,149	157,923	9,063,910	20,181,653	11,928,439	210,455	8,042,759	
								المطلوبات المالية
2,789,441	2,336,445	248,112	204,884	2,219,981	1,713,691	307,767	198,523	دائنون ومطلوبات أخرى
2,456,300	-	-	2,456,300	-	-	-	-	قرض محدد الأجل
5,245,741	2,336,445	248,112	2,661,184	2,219,981	1,713,691	307,767	198,523	
16,899,241	10,586,704	(90,189)	6,402,726	17,961,672	10,214,748	(97,312)	7,844,236	صافي فجوة السيولة

## 22 قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو  
في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام، في حالة غياب السوق الرئيسي.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتملة ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف ويقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

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

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

تحدد الإدارة العليا للمجموعة السياسات والإجراءات الخاصة بتكرار قياس القيمة العادلة، مثل الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الاستثمار في الأسهم وصناديق الاستثمار المدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، بما في ذلك طرق التقييم والتفديرات والافتراضات الهامة يتم الإفصاح عنها أدناه

تشير تقديرات الإدارة إلى أن القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما يلي:

- < النقد وودائع قصيرة الأجل
- < موجودات أخرى
- < دائنون ومطلوبات أخرى

### طرق التقييم والافتراضات

استخدمت الطرق والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة:

#### الاستثمار في أسهم مدرجة

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

#### الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

تستثمر المجموعة في شركات الأسهم الخاصة غير المدرجة في سوق نشط. لا تحدث المعاملات في مثل هذه الاستثمارات بشكل منتظم. يتم تقييم الأسهم غير المسعرة بناءً على القيمة الدفترية وطريقة مقارنة مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية، استناداً إلى أحدث البيانات المالية للشركات المستثمر فيها. تقوم المجموعة بتصنيف القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ضمن المستوى 3.

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

طرق التقييم والافتراضات (تتمة)

الصناديق

تستثمر المجموعة في الصناديق المدارة، بما في ذلك صناديق الأسهم الخاصة، غير المعلنة في سوق نشط والتي قد تتعرض لقيود على عمليات الاسترداد مثل فترات الاحتجاز. ترى الإدارة أن أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم هذه الأموال جزء من العناية الواجبة قبل الاستثمار، للتأكد من أنها معقولة ومناسبة. لذلك، يمكن استخدام صافي قيمة الموجودات لهذه الصناديق المستثمر فيها كمدخلات في قياس قيمتها العادلة. تصنف المجموعة هذه الصناديق ضمن المستوى 2 أو المستوى 3.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

توضح الجداول التالية الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية المقاسة بالقيمة لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
<b>2019</b>			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية مسعرة صناديق مدارة			
2,726,669	-	-	2,726,669
5,271,289	2,745,020	2,526,269	-
<u>7,997,958</u>	<u>2,745,020</u>	<u>2,526,269</u>	<u>2,726,669</u>
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة			
127,260	-	-	127,260
184,946	184,946	-	-
<u>312,206</u>	<u>184,946</u>	<u>-</u>	<u>127,260</u>
<u>8,310,164</u>	<u>2,929,966</u>	<u>2,526,269</u>	<u>2,853,929</u>
استثمارات في أوراق مالية (مدرجة بالقيمة العادلة)			
قياس القيمة العادلة بواسطة			
الإجمالي	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي
<b>2018 (معايير)</b>			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية مسعرة صناديق مدارة			
2,405,994	-	-	2,405,994
5,452,309	3,474,531	1,977,778	-
<u>7,858,303</u>	<u>3,474,531</u>	<u>1,977,778</u>	<u>2,405,994</u>
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة			
393,691	-	-	393,691
160,969	160,969	-	-
<u>554,660</u>	<u>160,969</u>	<u>-</u>	<u>393,691</u>
<u>8,412,963</u>	<u>3,635,500</u>	<u>1,977,778</u>	<u>2,799,685</u>
استثمارات في أوراق مالية (مدرجة بالقيمة العادلة)			

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال سنة 2019 أو 2018.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

22 قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

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

2018		2019		
(معاد ادرجه)	(معاد ادرجه)	القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	
القيمة العادلة من	القيمة العادلة من	خلال الإيرادات	خلال الأرباح	
خلال الإيرادات	خلال الأرباح أو	الشاملة الأخرى	الخسائر	
الشاملة الأخرى	الخسائر	دينار كويتي	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي			
211,556	3,649,971	160,969	3,474,531	كما في 1 يناير
-	72,307	1,680	-	صافي الأرباح المحققة المسجلة في بيان
-	(395,740)	(1,680)	(63,372)	التغيرات في حقوق الملكية المجمع/ الأرباح
(50,587)	147,993	23,977	(666,139)	أو الخسائر
160,969	3,474,531	184,946	2,745,020	متحصلات من بيع استثمارات
				التغير في القيمة العادلة
				كما في 31 ديسمبر

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة للتقييم:

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة استناداً إلى القيمة الدفترية وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية، والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للشركة المستثمر فيها. تم تقييم الصناديق والمحفظه المدارة بناء على صافي قيمة الموجودات للصندوق المقدم من قبل أمين الصندوق أو المحفظة.

قد يؤدي حدوث التغير في الافتراضات المستخدمة لتقييم الأدوات المالية ضمن المستوى 3 عن طريق استخدام بديل سيولة أعلى أو أقل بنسبة  $\pm 5\%$  ومعدل خصم للسوق إلى تأثير غير مادي على بيان المركز المالي.

23 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو التعامل مع أسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو العائد على رأس المال للمساهمين.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من إجمالي حقوق الملكية، ويقدر ذلك بمبلغ 17,961,672 دينار كويتي (2018): 16,899,241 دينار كويتي).

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس المتطلبات التنظيمية لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ومتطلبات الحد الأدنى لرأس المال وفقاً لهيئة سوق المال المتداولة لشركات الاستثمار. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو إجراءات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2018.

24 التزامات ومطلوبات محتملة وموجودات محتملة

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	التزامات
48,445	41,131	مساهمات رأس المال غير المسددة المتعلقة بالاستثمارات المدرجة بالبقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
50,000	50,000	مطلوبات محتملة ضمان بنكي

24.1 ضمان بنكي

إن الكفالات الصادرة من قبل المجموعة الموضحة أعلاه تستبعد كفالة تضامنية ممنوحة إلى منشأة ما بمبلغ 46.22 مليون دينار كويتي (2018: 46.25 مليون دينار كويتي) نظراً لأن هذه الكفالة تكون مدعومة بكفالة تضامنية مقابلة غير قابلة للإلغاء بمبلغ مساوي صادرة لصالح المجموعة من قبل جهة سيادية بدولة الكويت. إن الشركة الأم هي شركة مساهمة في هذه المنشأة التي تم تأسيسها في مملكة البحرين بصفة الأمانة. لا يتم تجميع هذه المنشأة أو احتسابها ضمن حقوق الملكية حيث أن هذه المنشأة تمثل منشأة مهيكلية ولا تملك الشركة الأم السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري على المنشأة.

24.2 المطلوبات المحتملة للمطالبات القضائية

خلال السنوات السابقة، تقدم بعض حاملي الوحدات ("حاملي الوحدات") بطلب استرداد وحداتهم في الصناديق المدارة من قبل الشركة الأم ("الصناديق"). إلا أن الصناديق قامت بتعليق الاسترداد بصورة مؤقتة نظراً لمشاكل السيولة ودخلت في دور التصفية منظمة في سنة 2008. وعليه، شرع بعض حاملي الوحدات في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد الصناديق والشركة الأم لاسترداد وحداتهم والمطالبة بتعويض. إضافة إلى ذلك، أقامت الشركة - بصفتها مصفي الصناديق - دعوى فرعية ضد بعض مديني الصناديق لاسترداد الأرصدة المدينة القائمة لكي تستوفي ما يكون للصناديق في دور التصفية من حقوق لدى الغير.

إن الإجراءات القانونية التي تم اتخاذها من قبل حاملي الوحدات ضد الشركة الأم والصناديق متداولة في مراحل تقاضي مختلفة، ولم تصدر أحكام قضائية باتة من محكمة التمييز حتى تاريخه.

كجزء من المراجعة المنتظمة التي تقوم بها الشركة الأم للدعوى القضائية المتداولة، واستناداً إلى الرأي القانوني الذي أبداه المستشار القانوني الداخلي والخارجي للشركة الأم وفي ضوء الحقائق المفصّل عنها أعلاه، توصلت الإدارة إلى أنه من غير الممكن الوصول إلى تقدير موثوق منه حول النتيجة المرجحة لتلك الدعوى. وعليه، لم يتم احتساب مخصص لأي مطلوبات في هذه البيانات المالية المجمعة.

24.3 أصل محتمل

تمتلك المجموعة أرض مملوكة بموجب وثيقة تملك مؤرخة في 7 مايو 2009 ولم يتم تسجيلها كأصل من الأصول في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة لوجود نزاع قضائي بشأنها وقد صدر حكم من محكمة أول درجة بتاريخ 19 يناير 2020 بإثبات ملكيتها للعقار والدعوى منظورة حالياً لدى محكمة الاستئناف.

وترى الإدارة أنه من المرجح صدور حكم لصالح الشركة الأم ولكنه غير مؤكد فعلياً. نتيجة لذلك، لم يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في 31 ديسمبر 2019.

25 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم اعداد تقارير بشأنها:

- إدارة الموجودات: توفير خدمات إدارة الصناديق والمحافظ لصالح الغير بصفة الأمانة.
- الوساطة المالية والتداول الإلكتروني: يعمل في خدمات الوساطة والتداول الإلكتروني في أسواق الأسهم بدول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية.
- عمليات الائتمان: تقديم القروض الهامشية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في بورصة الكويت وتقديم القروض التجارية للعملاء.
- الاستثمارات والخزينة: أنشطة الاكتتاب في السوق النقدي وأنشطة العقارات وتداول الأسهم والصناديق في دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

25 معلومات القطاعات (تتمة)

يقوم المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

تعرض الجداول التالية معلومات حول الإيرادات والأرباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2018 ، على التوالي:

2019	إدارة الموجودات دينار كويتي	الوساطة والتداول الإلكتروني دينار كويتي	عمليات الائتمان دينار كويتي	الاستثمارات والخزينة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,942,440	1,233,701	-	544,631	3,720,772
مصروفات القطاع	(882,574)	(1,055,864)	(60,779)	(951,335)	(2,950,552)
نتائج القطاع	1,059,866	177,837	(60,779)	(406,704)	770,220
2018					
إيرادات القطاع	1,888,557	860,425	-	455,858	3,204,840
مصروفات القطاع	(772,347)	(1,013,315)	(103,672)	(811,994)	(2,701,328)
نتائج القطاع	1,116,210	(152,890)	(103,672)	(356,136)	503,512

يعرض الجدول التالي معلومات حول الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 ، على التوالي:

الموجودات	إدارة الموجودات دينار كويتي	الوساطة والتداول عبر الإنترنت دينار كويتي	عمليات الائتمان دينار كويتي	الاستثمارات والخزينة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2019	2,782,520	8,961,640	-	8,437,493	20,181,653
2018	2,809,919	9,007,600	-	10,327,463	22,144,982
المطلوبات					
2019	390,427	450,034	13,049	1,366,471	2,219,981
2018	362,356	400,819	2,481,621	2,000,945	5,245,741

تقع موجودات المجموعة في دول مجلس التعاون الخليجي بشكل رئيسي في دولة الكويت على المستوى الجغرافي، ونتيجة لذلك لم يتم تقديم معلومات بشأن القطاعات الجغرافية.

26 إعادة الإدراج بأثر رجعي

في تاريخ التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" في 1 يناير 2018، اختارت المجموعة عن طريق الخطأ بشكل غير قابل للإلغاء تصنيف بعض حاملي الأدوات (صناديق الاستثمار) التي لا تفي بتعريف أداة حقوق الملكية أو معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كما قامت بعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا تعتبر هذه الاستثمارات مؤهلة عادةً لخيار التصنيف وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويجب احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تم تصحيح الخطأ المذكور أعلاه بأثر رجعي من تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 8 "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". بناءً على ذلك تم إعادة إدراج المبالغ المقارنة ذات الصلة لتعكس الأحكام الانتقالية للمعايير الدولية للتقارير المالية 9.

## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019

### 26 إعادة الإدراج بأثر رجعي (تتمة)

تم إجراء التعديلات التالية على البيانات المالية المجمعة المقارنة:

بعد إعادة التصنيف دينار كويتي	إعادة التصنيف دينار كويتي	كما سبق إدراجها دينار كويتي	
			<b>بيان المركز المالي المجموع</b>
7,858,303	3,344,621	4,513,682	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
554,660	(3,344,621)	3,899,281	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(46,103)	(985,612)	939,509	احتياطي القيمة العادلة
(12,008,637)	985,612	(12,994,249)	خسائر متراكمة
			<b>بيان الأرباح أو الخسائر المجموع</b>
574,912	234,219	340,693	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1.6	0.9	0.7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الام - فلس
			<b>بيان الدخل الشامل المجموع</b>
(14,245)	(234,219)	219,974	صافي الأرباح (الخسائر) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			<b>بيان التدفقات النقدية المجموع</b>
(895,681)	377,462	(1,273,143)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
733,795	(377,462)	1,111,257	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

### 27 حدث لاحق

كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة، انخفضت قيمة استثمار المجموعة في الأوراق المالية بنسبة تتراوح من 5% إلى 29% من تاريخ البيانات المالية المجمعة ويرجع ذلك بشكل رئيسي لتدهور أسواق المال نتيجة انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19). وفي ضوء الارتباط الطردي بين التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في سهم المحتفظ بها وبين التغيرات في مؤشرات أسواق دول مجلس التعاون، فإن أفضل تقدير للإدارة للتأثير على الأرباح أو الخسائر يبلغ 1.2 مليون دينار كويتي تقريباً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

بغض النظر عما هو وارد أعلاه، فقد أدى التدهور المتسارع في الأسواق الاقتصادية وحالة عدم التيقن المتعلقة بأفاق الاقتصاد الكلي ومستقبل الأعمال إلى انهيار في أسواق الأسهم وحجم الأعمال التجارية وتقلبات حادة في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار السلع. ونتيجة لذلك، فإن احتمالية وجود مؤشر للانخفاض في القيمة لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة يستدعي ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة التي يتم اختبارها سنوياً لتحديد انخفاض القيمة. إن التأثيرات الحالية والمتوقعة لتفشي فيروس كوفيد 19 على الاقتصاد العالمي وأسواق المال من المتوقع أن تستمر في التصاعد ولا يمكن تحديد حجم أو مدة هذه التطورات في تلك المرحلة، إلا أنها قد تؤثر سلباً على الأداء المالي والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة. وفي ضوء الاضطرابات الاقتصادية القائمة حالياً، فلا يمكن تقدير الأثر الكامل بدرجة معقولة من التأكد في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة.