

شركة اکتتاب القابضة ش.م.ک - عامة  
وشرکتها التابعة  
الکویت  
البيانات المالية المجمعـة للسنة المالية المنتهية  
في 31 ديسمبر 2019  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية  
في 31 ديسمبر 2019  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان

أ

بيان المركز المالي المجمع

ب

بيان الربح أو الخسارة المجمع

ج

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع

د

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

هـ

بيان التدفقات النقدية المجمعة

الصفحة

21 - 1

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

# Rödl

## Middle East

برقان - محاسبون عالميون  
على الحساوي وشركاه

### تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة اكتتاب القابضة  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي  
لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة اكتتاب القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة (الشركة الأم) - وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2019، وكذلك بيان الربح أو الخسارة المجموع وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع لشركة اكتتاب القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة وشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي  
لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة. كما أننا مستقلون عن "المجموعة" وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين "قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين" بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. وبعقائدنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية  
إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية الحالية. وقد تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها. وفيما يلي تفصيل عن كيفية معالجة كل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية التالية:

الاستثمارات في الأوراق المالية  
تم تصنيف استثمارات المجموعة في الأوراق المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ونظراً لأهمية هذا البند بالنسبة للبيانات المالية المجمعة ووجود بعض التقديرات والأحكام التي تمارسها إدارة المجموعة عند تقييم بعض هذه الاستثمارات فقد اعتبرنا أن بند الاستثمارات في الأوراق المالية من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق، فقد قمنا، بمراجعة القيمة العادلة المدرجة بسوق الأوراق المالية من خلال مقارنة القيمة العادلة المطبقة من قبل المجموعة بالبيانات المتاحة في السوق. أما بالنسبة لتقييمات المستويين 2 و 3 (والمبينة بإيضاح 20) فقد قمنا بالإطلاع على طرق التقييم المستخدمة من قبل "المجموعة" ومراجعة الأحكام الرئيسية التي بُنيت عليها ومدى معقوليتها، كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بهذه الاستثمارات ضمن البيانات المالية المجمعة. إن سياسة "المجموعة" المتعلقة بتقييم الاستثمارات في الأوراق المالية مبينة بإيضاح (3/4) حول البيانات المالية المجمعة.

## معلومات أخرى

تتمثل "المعلومات الأخرى" في المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. ومن المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

## مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة "المجموعة" على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية "المجموعة" أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

تتمثل مسئولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

## مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراقب الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المتعمد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
  - تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة ونحن مسئولين عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة وعن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق ضمن أمور أخرى عن نطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد إلتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالإستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على إستقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا إذا ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

**التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى**  
برأينا كذلك أن "الشركة الأم" تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة "الشركة الأم" متفقة مع ما هو وارد في دفاتر "الشركة الأم". وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس "الشركة الأم" ونظامها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس "الشركة الأم" ونظامها الأساسي وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط "الشركة الأم" أو مركزها المالي المجمع.



علي عبد الرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30  
Rödl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون

29 مارس 2020  
دولة الكويت

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

بيان المركز المالي المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2017	2018 (معدلة)	2019	ايضاح	
				<b>الموجودات</b>
773,860	106,284	237,991	6	النقد والنقد المعادل
1,688,512	763,500	549,586	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	3,992,511	3,977,907	8	استثمار في شركة زميلة
-	7,484,143	5,282,385	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
13,522,709	-	-		استثمارات متاحة للبيع
975,276	586,840	91,018	10	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,553,099	4,455,990	4,829,209	16	مستحق من أطراف ذات صلة
53,400	48,381	39,090		ممتلكات ومعدات
<u>21,566,856</u>	<u>17,437,649</u>	<u>15,007,186</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
427,713	446,833	430,094	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>1,413,831</u>	<u>1,413,831</u>	<u>1,376,080</u>	16	مستحق الى أطراف ذات صلة
<u>1,841,544</u>	<u>1,860,664</u>	<u>1,806,174</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
31,862,423	31,862,423	31,862,423	12	رأس المال
94,506	94,506	94,506	13	احتياطي قانوني
(3,156,154)	(4,685,299)	(5,755,477)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
-	(848,265)	(858,543)		حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة
<u>(9,074,305)</u>	<u>(10,831,454)</u>	<u>(12,095,006)</u>		خسائر متراكمة
19,726,470	15,591,911	13,247,903		إجمالي حقوق الملكية المتاحة
(1,158)	(14,926)	(46,891)		لمساهمي "الشركة الأم"
<u>19,725,312</u>	<u>15,576,985</u>	<u>13,201,012</u>		حصص غير مسيطرة
<u>21,566,856</u>	<u>17,437,649</u>	<u>15,007,186</u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
				<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>



عارف عبدالله مشيط العجيس  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2018 (معدلة)	2019	ايضاح	
			الإيرادات
(350,382)	(228,415)	14	خسائر استثمارات
204,659	174,451		صافي إيرادات العقود
1,528	1,500	8	حصة "المجموعة" في نتائج اعمال شركة زميلة
168,790	-	8	أرباح شراء حصة في شركة زميلة بأسعار مخفضة
-	31,432		إيرادات أخرى
24,595	(21,032)		مجموع (الخسائر)/الإيرادات
			المصروفات والأعباء الأخرى
(512,634)	(430,494)		مصروفات عمومية وإدارية
(11,399)	-		خسائر انتمائية متوقعة
(3,917)	(2,193)		مصروفات أخرى
(527,950)	(432,687)		مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(503,355)	(453,719)		صافي خسارة السنة
			العائدة الى:
(511,506)	(452,523)		مساهمي "الشركة الأم"
8,151	(1,196)		حصص غير مسيطرة
(503,355)	(453,719)		صافي خسارة السنة
(1.61)	(1.42)	15	خسارة السهم العائدة لمساهمي "الشركة الأم" (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2018 (معدلة)	2019	
(503,355)	(453,719)	صافي خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر للسنة:
(848,265)	(16,104)	بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: حصصة "المجموعة" في احتياطات شركة زميلة
(527,406)	(813,413)	بنود لن يتم تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع: نتيجة بيع لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>(1,529,145)</u>	<u>(1,092,737)</u>	
<u>(2,904,816)</u>	<u>(1,922,254)</u>	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>(3,408,171)</u>	<u>(2,375,973)</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائدة إلى:
(3,394,403)	(2,344,008)	مساهمي "الشركة الأم"
(13,768)	(31,965)	حصص غير مسيطرة
<u>(3,408,171)</u>	<u>(2,375,973)</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2018 (معدلة)	2019	إيضاح
(503,355)	(453,719)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي خسارة السنة
		تعديلات:
16,397	9,291	استهلاك ممتلكات ومعدات
11,399	-	خسائر ائتمانية متوقعة
350,382	228,415	خسائر استثمارات
(1,528)	(1,500)	حصة "المجموعة" في نتائج اعمال شركة زميلة
(168,790)	-	أرباح شراء حصة في شركة زميلة بأسعار مخفضة
-	(30,000)	مخصص إنتقت الحاجة اليه
(295,495)	(247,513)	خسارة العمليات قبل احتساب أثر التغيير في بنود رأس المال العامل
377,037	155,425	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
97,109	(40,573)	أطراف ذات صلة
19,120	(16,739)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
197,771	(149,400)	صافي النقد(المستخدم في)/الناتج منالأنشطة التشغيلية
(184,694)	(14,501)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(669,275)	295,608	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(11,378)	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(865,347)	281,107	المدفوع لشراء ممتلكات و معدات صافي النقد الناتج من/(المستخدم في)الأنشطة الاستثمارية
(667,576)	131,707	صافي الزيادة/(النقص)في النقد والنقد المعادل
773,860	106,284	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
106,284	237,991	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

بيان التفورات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"

المجموع	حصص غير مسيطرة	الإجمالي	خسائر متراكمة	حصة "المجموعة" في إحتياطات شركة زميلة	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي قانوني	رأس المال
19,725,312	(1,158)	19,726,470	(9,074,305)	-	(3,156,154)	94,506	31,862,423
(740,156)	-	(740,156)	(740,156)	-	-	-	-
18,985,156	(1,158)	18,986,314	(9,814,461)	-	(3,156,154)	94,506	31,862,423
(503,355)	8,151	(511,506)	(511,506)	-	-	-	-
(2,904,816)	(21,919)	(2,882,897)	(505,487)	(848,265)	(1,529,145)	-	-
(3,408,171)	(13,768)	(3,394,403)	(1,016,993)	(848,265)	(1,529,145)	-	-
15,576,985	(14,926)	15,591,911	(10,831,454)	(848,265)	(4,685,299)	94,506	31,862,423
16,345,512	(14,926)	16,360,438	(10,911,192)	-	(4,685,299)	94,506	31,862,423
(768,527)	-	(768,527)	79,738	(848,265)	-	-	-
15,576,985	(14,926)	15,591,911	(10,831,454)	(848,265)	(4,685,299)	94,506	31,862,423
(453,719)	(1,196)	(452,523)	(452,523)	-	-	-	-
(1,922,254)	(30,769)	(1,891,485)	(811,029)	(10,278)	(1,070,178)	-	-
(2,375,973)	(31,965)	(2,344,008)	(1,263,552)	(10,278)	(1,070,178)	-	-
13,201,012	(46,891)	13,247,903	(12,095,006)	(858,543)	(5,755,477)	94,506	31,862,423

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

## 1- نبذة عن "الشركة الأم"

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم" - شركة مساهمة كويتية عامة - عام 1999. تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها "الشركة الأم" هي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين النقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق إجمالية يتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.

يقع مقر "الشركة الأم" الرئيسي في: منطقة/ الشرق - مجمع/ محمد صالح يوسف بهياني - الدور (16) - مدينة الكويت.

إن "الشركة الأم" تمارس نشاطها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 مارس 2020.

إن البيانات المالية المجمعة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والتي لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

## 2- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" الجديدة والمعدلة

(1/2)

المعايير الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير التي أصبحت سارية المفعول

إن المعيار الدولي للتقارير المالية ("المعيار") رقم 16 أصبح ساري المفعول من تاريخ 1 يناير 2019. إن طبيعة وتأثير التغييرات نتيجة تطبيق هذا المعيار تم بيانها أدناه. عدة تعديلات وتفسيرات أخرى تم تطبيقها لأول مرة اعتباراً من 1 يناير 2019 ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات على معايير صدرت ولكن غير سارية المفعول بعد.

### • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "الإيجارات"

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 ليحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 الإيجارات، والتفسير من لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 4. بتحديد ما إذا كان التنظيم يحتوي على إيجار، وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم 15 "الإيجارات التشغيلية - الحوافز" وتفسير اللجنة الدائمة لتفسير المعيار رقم 27 تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على شكل قانوني من أشكال الإيجار.

ينص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 على مبادئ الإعراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجر تفسير كافة عقود الإيجار بموجب نموذج داخل المركز المالي مشابه لتفسير عقود الإيجار التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 17. يشمل المعيار إستثنائين إعراف للمستأجرين - عقود إيجار الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الحاسب الآلي الشخصية) والإيجار قصير الأجل (أي الإيجار لمدة إيجار 12 شهراً أو أقل). بتاريخ بداية عقد الإيجار، سيقوم المستأجر بالإعتراف بالمطلوبات للقيام بمدفوعات الإيجار (أي مطلوبات الإيجار) والموجود المشار إليه الذي يمثل الحق لإستخدام الموجود خلال مدة عقد الإيجار (أي حق استخدام الموجود). سيكون مطلوب من المستأجرين الإعراف بشكل منفصل بمصاريف الفائدة على مطلوبات عقد الإيجار ومصاريف الإهلاك على حق استخدام الأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

كما سيكون مطلوب من المستأجرين أيضاً قياس مطلوبات الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل التغيير في شروط الإيجار، التغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناتجة عن التغيير في مؤشر أو سعر مستخدم لتحديد تلك المدفوعات) إن المستأجر بشكل عام يعترف بمبلغ إعادة القياس لمطلوب الإيجار كتعديل لحق استخدام الموجود. إن احتساب المؤجر للإيجار وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم يتغير بشكل جوهري من الاحتساب وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17. سوف يستمر المؤجر على قياس الأيجارات مستخدماً أسس التصنيف وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع التمييز بين نوعين من الأيجارات: الأيجارات التشغيلية والتمويلية.

لا يوجد تأثير نتيجة لتطبيق المعيار الدولي رقم 16 على البيانات المالية للمجموعة حيث ان المجموعة لديها عقود إيجار قصيرة الأجل.

#### • تعديلات أخرى على معايير

إن التفسيرات والتعديلات على معايير قد تم تطبيقها أيضاً من قبل المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة:

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 23 عدم اليقين المتعلق بمعالجة ضريبة الدخل
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: سمات الدفعات المسبقة مع التعويض السلبي
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19: تعديل الخطة، الإيجاز أو التسوية
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28: منافع طويلة الأجل في الشركة الزميلة والمشاريع المشتركة
- التحسينات على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2015 – 2017 (الصادرة في ديسمبر 2017)
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 الترتيبات المشتركة
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضريبة الدخل
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 23 تكاليف الإقراض

إن تبني التطبيق لما ورد أعلاه لم ينتج عنها أي تغييرات على صافي الربح أو صافي موجودات المجموعة الصادر عنها التقرير سابقاً.

(2/2)

المعايير الجديدة والمعللة غير سارية المفعول بعد ولكنها متاحة للتطبيق المبكر  
إن المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المشار إليها ادناه ومتاحة للتطبيق المبكر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، غير سارية حتى فترة لاحقة، ولم يتم تطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

من غير المتوقع أن يكون لتطبيقها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

التاريخ	البيان
1 يناير 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال"</li> <li>• تعديلات على مراجع الأطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية</li> <li>• التعديلات على المعيار الدولي رقم 1 ورقم 8 "المتعلق بتعريف المادية"</li> </ul>
1 يناير 2022	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين"
لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد	<ul style="list-style-type: none"> <li>• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28: المبيعات والمساهمة في الموجودات بين المستثمر والشركة الشقيقة أو المشروع المشترك</li> </ul>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

### 3- السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

- (1/3) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة
- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت وتعديلاته اللاحقة.
  - إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة السابقة.
  - تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة لبعض الموجودات المالية (استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى)، كما تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.
  - إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة الصادر عنها التقرير. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة بعض من أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن المناطق التي تتخللها درجة عالية من الافتراضات أو التعقيد أو حيث تكون التقديرات والإفتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة مبينة في إيضاح رقم (4).

### (2/3) أسس تجميع البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية لشركة اكتتاب القابضة ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً "المجموعة") المبينة في إيضاح (5).

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة الشركة الأم عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
- التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
- تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.

في حالة عدم امتلاك الشركة الأم الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن الشركة الأم تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعاقدى بين الشركة الأم ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت الشركة الأم.
- حقوق تصويت محتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

يتم تعديل القيم الدفترية للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحقوق غير المسيطرة في بند مستقل في بيانات المركز المالي المجمع والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. يتم تصنيف الحقوق غير المسيطرة كإلتزامات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك إلتزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم أصول مالية أخرى لتسوية الحقوق غير المسيطرة.

عند حدوث تغيير في ملكية الشركات التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغيير في الملكية فإنه يتم:

- إلغاء الاعتراف بأصول وإلتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي المجمع (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(3/3) الإلتزامات المالية/حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وتسجيل الإلتزامات المالية، غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المجمع، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف حصص الملكية كإلتزامات مالية في حال وجود التزام تعاقدي لتسليم النقد أو أصل مالي آخر.

(4/3) الأدوات المالية

التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والإلتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والإلتزامات المالية مبني أناه.

يتم إلغاء الأصل المالي (وأيضا كان ذلك منطبقاً بإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها إلتزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيني".
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الإلتزام المالي عندما يتم الوفاء بالإلتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال الإلتزام قائم بالإلتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الإلتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للإلتزام الأصلي والإعتراف بالإلتزام جديد، ويتم الإعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

#### تصنيف الموجودات المالية

لفرض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVTOCI)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:

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

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

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للمجموعة تعيين لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVTOCI

كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

#### القياس اللاحق للموجودات المالية

##### • الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية.

- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بعد التحقق المبدي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي.

تقوم المجموعة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الإحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر (OCI) إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI كما هو موضح أدناه).

استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVTOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب؛ أو
- عند التحقق المبدي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على نمط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الإعراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المترجمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة المجمعة.

#### • الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمعة. يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة على ما يلي:

- الإستثمار في السندات
- الإستثمار في أسهم حقوق الملكية

#### انخفاض القيمة

##### الموجودات المالية غير المشتقة

الموجودات المالية يتم تقييمها بتاريخ كل تقرير لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي لانخفاض القيمة.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية ما يلي:

- تعثر أو تقصير من جهة المدين.
- إعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً للشروط التي لم تقم المجموعة أخذها بالاعتبار.
- مؤشرات على أن المدين سيدخل في حالة إفلاس، أو
- بيانات ظاهرة تشير إلى أن هناك نقص بالقياس بخصوص التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة الموجودات المالية.

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من الذمم المدينة التجارية والنقد لدى البنوك وفقاً للمعيار

الدولي للتقارير المالية رقم (9) ومخصص الخسائر يتم قياسها وفقاً لكل من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر: أن هذه الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن الأحداث الافتراضية التي من الممكن حدوثها خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال فترة الائتمان: هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

أختارت المجموعة قياس مخصص خسائر الذمم المدينة التجارية، موجودات العقود، وكافة نم الأيجار التي تنتج من المعاملات التي تكون من خلال نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (17) بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة الائتمان.

عند تحديد مخاطر الائتمان لموجود مالي زاد بصورة مهمة منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة بالأعتبار معلومات مؤيدة ومعقولة خاصة ومتوفرة بدون جهد ولا تكلفة. أن هذا يتضمن كل من معلومات الكمية والنوعية والتحليلات، على أساس الخبرة التاريخية والمعلومات حول تقييم مخاطر الائتمان والنظرة المستقبلية للمعلومات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

تفترض المجموعة بأن مخاطر الائتمان على موجود مالي قد زاد بصورة مهمة إذا كانت الفترة المستحقة لاكثر من 365 يوم. تعتبر المجموعة أن الموجود المالي في حالة تعثر عندما:

- يكون من المرجح أن يسدد عميل التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون لجوء المجموعة لأجراءات مثل تحصيل الضمان المستحق (إن كانت تحتفظ بأي ضمان).
- يكون الموجود المالي مستحق السداد لفترة تزيد عن 365 يوم.

الخسائر الائتمانية المتوقعه هي التقديرات المحتملة المرجحة لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للكيان وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعه بمعدل الفائدة الفعلي للموجود المالي.

*الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية*

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير، بتقييم الموجودات المالية الظاهرة بالتكلفة المطفاه. يعتبر موجود مالي أنه "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من الموجود المالي.

*عرض/انخفاض القيمة*

يتم خصم مخصص خسائر الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفاه من القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات. خسائر انخفاض القيمة الخاصة بالذمم التجارية والذمم المدينة الأخرى يتم عرضها ضمن المصاريف الادارية والعمومية في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

**دمج الأعمال (5/3)**

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدهتها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الإمتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبة أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتريه في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتريه في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة المجمع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة المجمع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

(6/3) النقد والنقد المعادل

يتم تصنيف النقد بالصندوق، والودائع تحت الطلب ولأجل لدى البنوك التي لا تتجاوز آجال استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر بالصافي من تسهيلات السحب البنكي على المكشوف كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية المجمع.

(7/3) استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار "المجموعة" في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة "المجموعة" بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة "المجموعة" في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الربح أو الخسارة المجمع حصة "المجموعة" في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة "المجموعة" عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة "الشركة الأم" في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة "المجموعة" من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة "المجموعة" في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف "المجموعة" بخسائر إضافية ما لم تكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم".

عندما تفقد "المجموعة" تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم "المجموعة" بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة، أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

### (8/3) الممتلكات والمعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجموع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة المجموع بمقدار الفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها الى القيمة التخريدية لها على مدى الاعمار الانتاجية المقدرة وهي خمس سنوات.

تدرج الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج، الإيجار أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً أي خسائر محققة نتيجة إنخفاض القيمة. وتشمل التكلفة على الأتعاب المهنية. يبدأ استهلاك هذه الأصول، على نفس أساس احتساب أصول الممتلكات الأخرى، حينما يتم تجهيز الأصول لإستخدامها المزمع.

### (9/3) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة غير الملموسة (بما في ذلك الاستثمار في شركة زميلة)

فيما يخص البيانات مركز مالي مجمع، تقوم المجموعة بتقييم أجرة المبالغ الدفترية لموجودات الملموسة غير الملموسة لتحدد ما إذا كان هناك

أدلة لعلو موجودات انخفاض قيمة هذه الموجودات

فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، يتم تقدير القيمة الاستردادية لهذا الأصل حتى تتمكن

المجموعة من تحديد مقدار خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت)

وإذا لم يكن بالإمكان تقدير القيمة الاستردادية لأصل فردي، تقوم المجموعة

بتقدير القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل.

إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصا التكاليف اللازم للبيعا وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى

عند تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم

التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بالقيمة الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل.

في حال تقدير القيمة الاستردادية للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمتها الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل

(وحدة توليد النقد المبلغ القيمة الاستردادية له. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الربح والخسارة المجموع.

في حالة عكس خسائر انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) المبلغ التقدير المعنوي لقيمتها الاستردادية

بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بخسارة ناتجة عن انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في سنوات سابقة

يتم الاعتراف بعكس خسائر انخفاض القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة

المجموع إذا كان هذا الأصل متسجلاً بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذا الحال لا يرد عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان إعادة التقييم.

### (10/3) الذمم المدينة

تدرج الذمم المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم المجموعة بشكل مستمر بقياس مخصص خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة بمبلغ مساوي للخسارة الائتمانية المتوقعة

### (11/3) ذمم دائنة ومطلوبات

تدرج الذمم الدائنة والمطلوبات بالقيمة الاسمية ويتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر.

### (12/3) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي أو العقود المبرمة مع الموظفين وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجموع. إن هذا الالتزام غير ممول وتوقع الإدارة أن تنتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للالتزام "المجموعة" المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة والحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

### (13/3) حقوق الملكية، الإحتياطات

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها. يتكون الإحتياطي القانوني والإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم. احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الأخر. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

### (14/3) تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت ، عندما تلبى المجموعة التزامات الأداء عن طريق نقل الخدمات الموعودة إلى عملائها. ويتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت ، كما تلبى المجموعة التزامات الأداء عن طريق الخدمات الموعودة إلى عملائها. وتقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات العقد للمبالغ المستلمة فيما يتعلق بالتزامات الأداء غير المرضية وتقدم هذه المبالغ (إن وجدت)، كمطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا أوفت المجموعة بالتزام أداء قبل أن تحصل على المقابل ، تعترف المجموعة إما بأصل عقد أو مستحق (إن وجد)، في بيان المركز المالي المجموع الخاص بها، اعتماداً على ما إذا كان هناك شيء آخر غير مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق المبالغ.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات على أساس الوقت والمواد عندما يتم توفير الخدمات. يتم إصدار فواتير للعملاء بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية مع تقدم العمل. يتم عرض أي مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي المجموع كذمم مدينة حيث أن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق سداد هذه المبالغ.
- يدرج ربح بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي حصيله المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للإستثمار المباع.
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما يثبت الحق في استلامها.
- تحسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدية لكل نشاط.

### (15/3) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي ( قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

### (16/3) النقص

يتم النقص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في المركز المالي المجموع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء النقص على المبالغ المسجلة وتنوى الإدارة السداد على أساس الصافي بحيث يتم تحقق الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

### (17/3) العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للشركة الأم هي الدينار الكويتي وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. تقيد المعاملات بالعملات غير العملة الرئيسية للشركة (العملات الأجنبية) حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالقيمة العادلة والمسجلة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة تحويل البنود النقدية تسجل في بيان الربح أو الخسارة المجموع للفترة. وتسجل فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجموع للفترة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في حقوق الملكية المجموع. وبالنسبة لتلك البنود غير النقدية. فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل تسجل أيضاً في حقوق الملكية المجموع مباشرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يتم عرض موجودات ومطلوبات العملات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجمع. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة. إلا إذا تقلبت أسعار الصرف بشكل كبير خلال السنة المالية وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة (إن وجدت)، كحقوق ملكية وتؤخذ إلى احتياطي التحويل "للمجموعة" تدرج فروقات التحويل في بيان الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر المجمع في السنة المالية التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

(18/3) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح "المجموعة" الخاص بمالكي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

(19/3) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

(20/3) الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

(21/3) الالتزامات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

(22/3) تقرير القطاعات

يتم تحديد قطاع الأعمال التشغيلية استناداً إلى المعلومات الواردة في التقارير المالية الداخلية التي يتم مراجعتها بصور دورية من قبل صناعات القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. وتتقسّم القطاعات إلى الأعمال القطاعية الجغرافية. يمثل قطاع الأعمال التصنيعية عناصر المجموعة التي تتقدم منتجاتها أو خدماتها تتعرض لخطوط ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعاتها الأخرى. يمثل قطاع الجغرافيا تصنيفاً لعناصر المجموعة التي تتقدم منتجاتها أو خدماتها في بيئة اقتصادية محددة تتعرض لخطوط ولها مزايا تختلف عن تلك القطاعات التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

-4

الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة، حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة تطبيق بعض من أحكامها وتقديراتها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن الأحكام والتقديرات الهامة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة هي:

التقديرات

الالتزامات المحتملة/مطلوبات

تنشأ الالتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات الالتزامات عندما تعتبر الخسارة المحتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه مقابل أية التزامات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات  
إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة والأعمار الإنتاجية  
تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار انخفاض قيمة الموجودات الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في  
إيضاح 3. يتم تحديد القيمة المستردة لأصل ما على أساس طريقة الإستخدام. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول  
التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل المخصص باستخدام معدلات السوق.  
تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة ومبالغ الإستهلاك المتعلقة بها. سيتغير مبلغ الإستهلاك  
المحمل للسنة المالية بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

انخفاض قيمة شركات زميلة  
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد "المجموعة" ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة لانخفاض في قيمة  
استثمار "المجموعة" في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي  
على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم "المجموعة" باحتساب  
مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في  
بيان الربح أو الخسارة المجموع.

5- الشركة التابعة

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية "للشركة الأم" وشركتها التابعة وبياناتها كما يلي :

نسبة الملكية %					
2018	2019	بلد التأسيس	النشاط	الكيان القانوني	اسم الشركة
					شركة بترو للأعمال
98.75%	98.75%	دولة الكويت	شركة قابضة	ش.م.ك.مقفلة	المتكاملة القابضة

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2019 بناءً على بيانات مالية مدققة كما في  
31 ديسمبر 2019.

إن شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة تمتلك شركة تابعة بياناتها كما يلي:

نسبة الملكية %					
2018	2019	بلد التأسيس	النشاط	الكيان القانوني	اسم الشركة
					شركة القلم
99.33%	99.33%	دولة الكويت	خدمات تعليمية	ش.م.ك.مقفلة	العربالتعليمية

6- النقد والنقد المعادل

2018	2019	
1,107	2,493	نقد بالصندوق
47,297	47,326	نقد لدى البنوك
57,880	188,172	نقد لدى محافظ استثمارية
106,284	237,991	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2018	2019	
666,217	524,265	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
4,284	3,871	استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة
92,999	21,450	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
763,500	549,586	

- تم إدراج قيمة الاستثمارات المالية في صناديق محلية غير مسعرة (صندوق المدينة) بناءً على صافي قيمة الوحدة للصندوق كما في 31 ديسمبر 2019 حيث أن هذا الصندوق تحت التصفية.
- تم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لوسائل التقييم المبينة في (إيضاح -20).

8- استثمار في شركة زميلة

إن بيان الاستثمار في الشركة الزميلة كالتالي:-

القيمة (د.ك)		نسبة المساهمة %		اسم الشركة
2018	2019	2018	2019	
3,992,511	3,977,907	%44.48	%44.48	دار السلام للتأمين التكافلي ش.م.ك (مقفلة)

تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركة بناءً على بيانات مالية كما في 31 ديسمبر 2019. كما تم إعادة عرض أرقام السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لتعديل حصة المجموعة في نتائج الأعمال والاحتياطيات للسنة المالية المنتهية كما في 31 ديسمبر 2018 بعد صدور البيانات المالية المدققة لها.

وفيما يلي الحركة التي تمت على الإستثمار خلال السنة المالية:

2018 (معدلة)	2019	
-	3,992,511	الرصيد في 1 يناير
2,235,000	-	الإضافات
1,528	1,500	حصة "المجموعة" في نتائج الأعمال
168,790	-	أرباح شراء حصة في شركة زميلة بأسعار مخفضة
(848,265)	(16,104)	حصة "المجموعة" في إحتياطيات شركة زميلة
2,435,458	-	المحول من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,992,511	3,977,907	الرصيد في 31 ديسمبر



شركة اکتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي البيانات المالية المختصرة فيما يتعلق بالشركة الزميلة شركة دار السلام للتأمين التكافلي ش.م.ك (مقفلة).  
إن البيانات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة طبقاً للبيانات المالية لتلك الشركة الزميلة

2018 (معدلة)	2019	
8,978,156	8,945,319	الموجودات
(2,284)	(2,290)	المطلوبات
8,975,872	8,943,029	صافي الموجودات
% 44.48	% 44.48	حصة المجموعة في الشركة الزميلة
3,992,511	3,977,907	حصة المجموعة في الموجودات
3,437	3,372	صافي الأرباح
1,528	1,500	حصة المجموعة في نتائج الأعمال

9- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2018	2019	
4,862,104	2,626,980	استثمارات في أوراق مالية مسعرة
2,622,039	2,655,405	استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة
7,484,143	5,282,385	

إن تفاصيل الحركة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة المالية:

2018	2019	
-	7,484,143	الرصيد في 1 يناير
13,933,685	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)
1,486,032	2,609,125	الإضافات
(3,970,971)	(3,113,559)	الإستبعادات
(2,435,458)	-	المحول إلى استثمار في شركة زميلة
(1,529,145)	(1,697,324)	التغير في القيمة العادلة
7,484,143	5,282,385	

- خلال السنة المالية الحالية، تم فك الرهن السابق عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 404,762 دينار كويتي والتي كانت مرهونة مقابل مباحث دائنة لصالح طرف ذو صلة.
- تم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لأساليب التقييم المفصّل عنها في (إيضاح 20).

10- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2018	2019	
418,640	-	ذمم مدينة
(33,491)	-	خسائر انتمانية متوقعة
385,149	-	
182,418	72,040	إيرادات مستحقة
15,200	18,272	تأمينات مستردة
4,073	706	أخرى
586,840	91,018	

إن الحد الأقصى للإكتشاف لمخاطر الإنتمان كما فيتأثر بخيبان المركز المالي المجمعة بتبني إيضاح 20 حول هذه البيانات المالية المجمعة.  
لم يتقاضى أيًا من مستحقاقو لمتنخفض قيمة الفئات الأخرى ضمناً الذمم المدينة الأخرى.

11- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة  
وشركتها التابعة  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم ينكر غير ذلك"

2018	2019	
74,588	76,887	مصرفات مستحقة
23,583	23,583	داننو توزيعات نقدية
258,569	250,569	إستقطاعات ضريبية
90,093	79,055	أخرى
446,833	430,094	

12- رأس المال

حدد رأس مال "الشركة الأم" المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 31,862,423 دينار كويتي موزعاً على 318,624,230 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم ، وجميعها أسهم نقدية.

13- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي وعقد تأسيس "الشركة الأم" يتم اقتطاع 10% من صافي الربح قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والذكاة وضريبية دعم العمالة الوطنية إلى الاحتياطي القانوني ويجوز وقف هذا الاقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون. لم يتم الاقتطاع لحساب الاحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

14- خسائر استثمارات

2018	2019	
(74,830)	22,340	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(275,552)	(250,755)	أرباح/(خسائر) محققة
(350,382)	(228,415)	التغير في القيمة العادلة

15- خسارة السهم العائدة لمساهمي "الشركة الأم"/(فلس)

يتم احتساب خسارة السهم العائدة لمساهمي "الشركة الأم" على أساس صافي خسارة السنة المالية العائدة لمساهمي "الشركة الأم" على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المالية، وفيما يلي بيان حساب خسارة السهم:

2018 (معدلة)	2019	
(511,506)	(452,523)	صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي "الشركة الأم"
318,624,230	318,624,230	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة/(سهم)
(1.61)	(1.42)	خسارة السهم العائدة لمساهمي "الشركة الأم"/(فلس)

16- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي "الشركة الأم" الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة "الشركة الأم" وكذلك كبار المساهمين ، وفي إطار النشاط الإعتيادي وبموافقة إدارة "الشركة الأم"، تمت خلال السنة المالية المنتهية معاملات مع المساهم الرئيسي الحالي وشركتها التابعة. إن هذه المعاملات تمت وفقاً لشروط التعامل مع الغير وبموافقة مجلس الإدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي:-

2018	2019	بيان المركز المالي المجموع:
4,455,990	4,829,209	مستحق من أطراف ذات صلة
1,413,831	1,376,080	مستحق إلى أطراف ذات صلة

#### بيان الربح أو الخسارة المجموع:

لا يتضمن بيان الربح أو الخسارة المجموع معاملات مع أطراف ذات صلة.

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

#### 17- إقتراحات مجلس الإدارة

اقترح مجلس إدارة "الشركة الأم" بتاريخ 29 مارس 2020 عدم توزيع أرباح وكذلك عدم تخصيص مكافأة لأعضاء مجلس إدارة "الشركة الأم" عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018: لا شيء).

#### 18- الجمعية العمومية للمساهمين

بتاريخ 15 مايو 2019 إنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

كما إنعقدت الجمعية العمومية العامة العادية للمساهمين بتاريخ 14 نوفمبر 2019 وتمت الموافقة فيها على تعيين السيد/ علي عبدالرحمن الحساوي كمراقب حسابات بديلاً عن مراقب الحسابات المتوفي السيد/ عبدالحسين محمد الرشيد.

#### 19- قطاعات التشغيل

إن الإفصاح عن معلومات قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى هيكل معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صانعي القرار التشغيلي وتمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاع أساسي في مجال واحد من الأعمال هو النشاط الإستثماري.

#### المعلومات الجغرافية

تقوم "المجموعة" بعملياتها ضمن منطقة جغرافية واحدة وتوضح الجداول التالية توزيع إيرادات قطاع "المجموعة" والموجودات والإلتزامات حسب النطاق الجغرافي.

وفيما يلي تحليل للمعلومات حسب نتائج القطاعات كما في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:-

2018 (معدلة)	2019	صافي الخسائر الموجودات الإلتزامات
(350,382)	(228,415)	
17,437,649	15,007,186	
(1,860,664)	(1,806,174)	

2018 (معدلة)	2019	إجمالي الخسائر الإيرادات الأخرى صافي (خسارة)/ربح السنة
(350,382)	(228,415)	
374,977	207,383	
24,595	(21,032)	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

2018 (معدلة)	2019	إجمالي موجودات القطاعات
106,284	237,991	النقد والنقد المعادل
763,500	549,586	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,992,511	3,977,907	استثمار في شركة زميلة
7,484,143	5,282,385	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
586,840	91,018	مديون وأرصدة مدينة أخرى
4,455,990	4,829,209	مستحق من أطراف ذات صلة
17,389,268	14,968,096	

تعمل "المجموعة" في سوق جغرافي رئيسي هو السوق المحلي في دولة الكويت.

## 20- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

### أ- الأدوات المالية:

#### السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات- لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

#### فئات الأدوات المالية

إن فئات الأدوات المالية للمجموعة تم تصنيفها في المركز المالي المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

2018 (معدلة)	2019	الموجودات المالية
106,284	237,991	النقد والنقد المعادل
763,500	549,586	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,992,511	3,977,907	استثمار في شركة زميلة
7,484,143	5,282,385	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
586,840	91,018	مديون وأرصدة مدينة أخرى
4,455,990	4,829,209	مستحق من أطراف ذات صلة
17,389,268	14,968,096	

2018	2019	المطلوبات المالية
446,833	430,094	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,413,831	1,376,080	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,860,664	1,806,174	

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخضومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجموع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
- مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

31 ديسمبر 2019	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
<b>الموجودات:</b>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	528,136	-	-	528,136
أوراق مالية مسعرة	-	21,450	-	21,450
صناديق استثمارية	-	-	-	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	2,626,980	-	-	2,626,980
أوراق مالية مسعرة	-	-	2,655,405	2,655,405
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	-	-
صافي القيمة العادلة	3,155,116	21,450	2,655,405	5,831,971
<b>31 ديسمبر 2018</b>				
<b>الموجودات:</b>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	670,501	-	-	670,501
أوراق مالية مسعرة	-	92,999	-	92,999
صناديق استثمارية	-	-	-	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	4,862,104	-	-	4,862,104
أوراق مالية مسعرة	-	-	2,622,039	2,622,039
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	-	-
صافي القيمة العادلة	5,532,605	92,999	2,622,039	8,247,643

ب-

**إدارة المخاطر المالية**

تستخدم "المجموعة" أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

تقوم "المجموعة" بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

يقوم مجلس إدارة المجموعة بوضع أسس مكتوبة للإطار العام لإدارة المخاطر، وأيضاً سياسات مكتوبة تغطي مناطق معينة مثل خطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة وخطر الائتمان وكذلك استثمار الفوائض المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

إن أهم المخاطر التي تتعرض لها "المجموعة" تتمثل فيما يلي:

#### • مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هم مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لخطر الائتمان، تتمثل بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل والمدينون والأرصدة المدنية الأخرى والمستحق من أطراف ذات صلة. إن النقد والنقد المعادل مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية. كما يتم إثبات رصيد المدينون بالصافي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان من التعرض لمخاطر العملاء ذوي السمات المماثلة من حيث الموقع الجغرافي الذين يعملون فيه أو القطاع الصناعي الذين يمارسون فيه أنشطتهم بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغيرات في الظروف السياسية أو الاقتصادية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من التركيزات الكبيرة لأصول "المجموعة" لدى أي طرف مقابل مستقل. تتم إدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحافظ المالية.

وترى "المجموعة" أن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

2018	2019	
47,297	47,326	النقد لدى البنوك
385,149	-	ذمم مدينة
4,455,990	4,829,209	مستحق من أطراف ذات صلة
4,888,436	4,876,535	

لمزيد من المعلومات، يمكن الرجوع  
(16،10،6) إلى الموجودات المالية التي ناقضت تاريخاً واستحقاقها ولكن لم تكن تخضع قيمتها بمبيته في إيضاح (10) لم ينقضي تاريخ  
استحقاق قيمة الموجودات المالية الأخرى.

#### • مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة "المجموعة" على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرجة أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدية للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2019:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	
430,094	79,054	351,040	داننون وأرصدة دائنة أخرى
1,376,080	-	1,376,080	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,806,174	79,054	1,727,120	

وفيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2018:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	
446,833	76,027	370,806	داننون وأرصدة دائنة أخرى
1,413,831	-	1,413,831	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,860,664	76,027	1,784,637	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

#### • مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات سعر الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتتسبب تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

#### مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تتسبب تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية (الدولار الأمريكي) ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

#### مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تتسبب مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل، كما أن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض "المجموعة" إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

تعمل "المجموعة" وفقاً للشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض إلى مخاطر سعر الفائدة.

#### مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

إن التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتأثير على احتياطي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في 31 ديسمبر 2019 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10% ±) (2018: 10% ±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية المجمع		التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع		
2018	2019	2018	2019	
-	-	67,050	52,814	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
486,210	262,698	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

#### 21- إدارة مخاطر رأس المال

تدير "الشركة الأم" رأس مالها لضمان مقدرة "المجموعة" على مواصلة عملياتها وفقاً لمبدأ الإستمرارية وتوفير العائدات إلى المساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين من خلال الإستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية.

تتكون بنية رأس مال "المجموعة" من حقوق الملكية التي تشتمل على رأس المال والاحتياطي القانوني واحتياطي التغير في القيمة العادلة وحصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة والخسائر المتراكمة والحصص غير المسيطرة.

ليس لدى "المجموعة" حالياً قروض أو تسهيلات بنكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019  
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

---

22- دعاوي قضائية ومطالبات محتملة

توجد على "المجموعة" دعاوي قضائية محتملة تتمثل في قضايا منظورة لدى القضاء بدرجاته المختلفة مع أطراف أخرى لا يمكن تحديد نتائجها حتى تاريخ المركز المالي المجمع وترى المجموعة أنه لا يوجد ما يستدعي تكوين مخصصات لهذه المبالغ لحين تحديد نتيجة هذه المطالبات والقضايا.

23- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب وتصنيف ارقام المقارنة للسنة المالية السابقة لتتوافق مع عرض وتبويب أرقام السنة المالية الحالية.