

شركة المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.  
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية
7	بيان التدفقات النقدية
30 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية



كي بي إم جي صافى الطوع وشركاه  
برج الحمراء، الدور 25  
شارع عبدالعزيز الصقر  
ص.ب. 24، الصفاة 13001  
دولة الكويت  
تلفون: +965 2228 7000  
فاكس: +965 2228 7444

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين  
شركة المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.  
دولة الكويت

### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م. ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها في تاريخ تقرير مراقب الحسابات هي تقرير مجلس الإدارة الوارد في التقرير السنوي للشركة، بخلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعتزم الإدارة إما تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

## مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والتقييم، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

## التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

المحضر  
صافي عبدالعزيز المطوع  
مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"  
من كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه  
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 12 مارس 2019

صافي عبدالعزيز المطوع  
مرخص تحت رقم (138) فئة أ

2017	2018	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
61,458	27,629	7	الموجودات
-	4,418,533	8	ممتلكات ومعدات
4,892,934	-		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
4,954,392	4,446,162		موجودات مالية متاحة للبيع
			الموجودات غير المتداولة
1,543,472	521,488	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
455,700	494,557	11	مدينون وموجودات أخرى
52,500	52,487	12	ودائع لأجل
2,840,981	3,619,325	13	النقد لدى البنوك
4,892,653	4,687,857		الموجودات المتداولة
9,847,045	9,134,019		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	14	رأس المال
1,856,856	1,856,856	15	احتياطي إجباري
10,733	10,733	16	احتياطي اختياري
(700,000)	(1,174,401)		احتياطي القيمة العادلة
(2,711,477)	(2,986,128)		خسائر متراكمة
8,456,112	7,707,060		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
643,299	653,219	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
643,299	653,219		المطلوبات غير المتداولة
350,000	350,000	19	قرض من مساهم
332,931	356,784	18	دائنون ومطلوبات أخرى
64,703	66,956	19	مستحق إلى طرف ذي صلة
747,634	773,740		المطلوبات المتداولة
1,390,933	1,426,959		إجمالي المطلوبات
9,847,045	9,134,019		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

  
طلال بدر جاسم البحر  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,858,868	2,109,964	إيرادات عمولة
(606,129)	(694,439)	عمولة شركة بورصة الكويت
<u>1,252,739</u>	<u>1,415,525</u>	صافي إيرادات العمولة
(7,022)	(78,665)	خسائر تداول العملاء
(61,378)	(53,589)	9 التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,936)	(6,159)	9 خسارة من تصفية الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(31,000)	-	خسارة الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
133,984	8,404	إيرادات توزيعات أرباح
(1,051,447)	(1,164,947)	تكاليف موظفين
(330,484)	(353,265)	20 مصروفات إدارية
(42,064)	(46,140)	7 استهلاك
(12,055)	12,274	ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
-	185	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(151,663)	(266,377)	خسارة التشغيل
48,240	79,247	إيرادات تمويل
(103,423)	(187,130)	خسارة السنة قبل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(32,756)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>(103,423)</u>	<u>(219,886)</u>	صافي خسارة السنة
		الدخل الشامل الآخر للسنة
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
-	(422,737)	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(422,737)	
		البنود التي يعاد تصنيفها أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(650,000)	-	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(650,000)	(422,737)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
<u>(753,423)</u>	<u>(642,623)</u>	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة المجموعة المالية هيرميس - أيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م.  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي القيمة العائلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إيجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
5,584,535	(2,608,054)	(50,000)	10,733	1,856,856	6,375,000
3,625,000	-	-	-	-	3,625,000
(103,423)	(103,423)	-	-	-	-
(650,000)	-	(650,000)	-	-	-
(753,423)	(103,423)	(650,000)	-	-	-
8,456,112	(2,711,477)	(700,000)	10,733	1,856,856	10,000,000
8,456,112	(2,711,477)	(700,000)	10,733	1,856,856	10,000,000
(106,429)	(54,765)	(51,664)	-	-	-
8,349,683	(2,766,242)	(751,664)	10,733	1,856,856	10,000,000
(219,886)	(219,886)	-	-	-	-
(422,737)	-	(422,737)	-	-	-
(642,623)	(219,886)	(422,737)	-	-	-
7,707,060	(2,986,128)	(1,174,401)	10,733	1,856,856	10,000,000

الرصيد في 1 يناير 2017  
زيادة رأس المال (إيضاح 14)  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
صافي خسارة السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
الرصيد في 31 ديسمبر 2017

الرصيد في 1 يناير 2018  
تعديلات الانتقال نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و  
في 1 يناير 2018 (إيضاح 3)  
الرصيد في 1 يناير 2018 بعد الانتقال إلى المعيار الدولي  
للتقارير المالية و

إجمالي الدخل الشامل للسنة  
صافي خسارة السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
الرصيد في 31 ديسمبر 2018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(103,423)	(219,886)		صافي خسارة السنة
			تسويات لـ:
42,064	46,140	7	استهلاك
61,378	53,589	9	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,936	6,159	9	خسارة من تصفية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,000	-		خسارة الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
12,055	(12,274)		(ربح) / خسارة تحويل عملات أجنبية
(133,984)	(8,404)		إيرادات توزيعات أرباح
(48,240)	(79,247)		إيرادات تمويل
-	32,756		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(185)		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
72,541	58,850	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(63,673)	(122,502)		
			التغيرات في:
36,548	(120,413)		مدينون وموجودات أخرى
(112,984)	23,853		دائنون ومطلوبات أخرى
(592,474)	2,253		مستحق إلى طرف ذي صلة
(570,110)	(954,368)		التغيرات في رصيد بنكي محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
(1,302,693)	(1,171,177)		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
(38,066)	(48,930)	17	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(1,340,759)	(1,220,107)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(47,668)	(12,454)	7	شراء ممتلكات ومعدات
(836,063)	78,876		صافي التغير في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	895,057	10	متحصلات من استبعاد موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
133,984	8,404		توزيعات أرباح مستلمة
26,138	76,236		إيرادات تمويل مستلمة
-	328		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(723,609)	1,046,447		صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
3,625,000	-	14	زيادة رأس المال
3,625,000	-		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
1,560,632	(173,660)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
710,239	2,268,507		النقد والنقد المعادل في 1 يناير بعد تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9
2,270,871	2,094,847	13	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

## 1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة المجموعة المالية هيرميس - إيفا للوساطة المالية ش.م.ك.م. ("الشركة") كشركة مساهمة كويتية مسجلة في دولة الكويت في 23 فبراير 1986. الشركة مسجلة في السجل التجاري تحت الرقم 2368 بتاريخ 11 مارس 1986.

إن الشركة خاضعة لرقابة هيئة أسواق المال بموجب القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته، ولانحته التنفيذية.

فيما يلي الأغراض الأساسية للشركة:

- القيام بجميع أعمال الوساطة في الأوراق المالية المرخص بتداولها من وزارة التجارة والصناعة في بورصة الكويت.
- الاستثمار في الاستثمارات قصيرة الأمد وطويلة الأمد.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة 59 موظفاً كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 61 موظفاً).

عنوان الشركة: ص.ب: 22695 الصفاة 13087 دولة الكويت.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة أوفست القابضة ش.م.ك.م. والتي تُعد بدورها شركة تابعة للمجموعة المالية هيرميس القابضة - ش.م.م. ("الشركة الأم الرئيسية")، وهي شركة مساهمة مصرية مدرجة أسهمها في البورصة المصرية وسوق لندن للأوراق المالية.

بتاريخ 24 مايو 2018، وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين على البيانات المالية المدققة للشركة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. لم يتم الإعلان عن أية توزيعات أرباح من قبل الشركة.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في 12 مارس 2019، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، التي لها صلاحية التعديل على هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

## 2. أسس الإعداد

### (أ) الأساس المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والأحكام ذات الصلة من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولانحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

هذه هي أول بيانات مالية سنوية للشركة يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود مع العملاء والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. إن التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة مبينة في إيضاح 3.

### (ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

### (ج) عملة التعامل والعرض

يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي، وهو عملة التعامل للشركة.

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغييرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مقبلة تتأثر بها.

إن المعلومات حول الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أبلغ الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية مدرجة في الإيضاحات التالية:

- إيضاح 4 (أ) - الممتلكات والمعدات
- إيضاح 4 (ب) - المخصصات
- إيضاح 3 و 4 (د) - الانخفاض في القيمة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شامل لتحديد ما إذا كان تم تحقق الإيرادات أم لا ومقدارها وتوقيتها. يحل المعيار محل التوجيهات الحالية المتعلقة بتحقيق الإيرادات، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11 "عقود الإنشاءات" وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 13 "برامج ولاء العملاء".

ينطبق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى. إن المعيار سيحدد مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة ومدى وتوقيت الإيرادات وكذلك أي عدم تأكد للإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء. كما يقدم المعيار إرشادات أوسع بشأن المحاسبة عن العقود المسعرة بشكل مؤقت. طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تقوم المنشأة بتحقيق الإيرادات عندما يتحقق أداء الالتزام، أي عندما تنتقل إلى العميل "السيطرة" على البضائع والخدمات المتعلقة بأداء الالتزام.

استناداً إلى سياسة الاعتراف بالإيرادات الحالية للشركة، يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المقدمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر عند تقديم الخدمات. تكتسب الشركة إيرادات عمولات من خدمات الوساطة المقدمة لعملائها. يتم الاعتراف بإيرادات العمولات عند إتمام المعاملة ذات الصلة. وبالتالي، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على المركز والأداء المالي للشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9، الأدوات المالية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، الأدوات المالية اعتباراً من 1 يناير 2018. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ينص على متطلبات الاعتراف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية على السياسات المحاسبية للشركة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

i. تصنيف وقياس الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

يستند تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عام إلى نموذج الأعمال للشركة الذي يُدار من خلاله الأصل المالي وخصائص تدفقاتهم النقدية التعاقدية.

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند الاعتراف المبدي، تصنف الموجودات المالية بأنها:

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدي بها ما لم تغير الشركة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من الفترة المالية الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال.

#### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كل من الشرطين التاليين ولم يصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تقتصر فقط على مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه.

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات التمويل وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

يتم تصنيف النقد لدى البنوك والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

#### (أ) تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي لأن هذا يعكس على أكمل وجه الطريقة التي تدار بها الأعمال والمعلومات المقدمة إلى الإدارة. إن المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تشمل:

- السياسات والأهداف المقررة للموجودات المالية وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية، وتشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد تعاقدية أو مطابقة مدة الموجودات المالية بمدة التدفقات النقدية المستخدمة المتوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع/ استبعاد الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء الموجودات المالية ورفع تقارير به إلى إدارة الشركة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري النشاط؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات الخاصة بالموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب تلك المبيعات، وتوقعاته بشأن نشاط المبيعات المستقبلية.

إن تحويلات الموجودات المالية إلى الغير في معاملات لا تؤهل للاستبعاد لا يتم اعتبارها مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالموجودات.

(ب) اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يُعرّف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدي. تُعرّف الفائدة بأنها المقابل نظير القيمة الزمنية للمال ونظير مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى، وكذلك، هامش الربح.

عند تقييم إذا ما كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تأخذ الشركة في الاعتبار البنود التعاقدية للأداة ويشمل هذا تقييم إذا ما كان الأصل المالي يحتوي على بند تعاقدي من شأنه تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث أنه قد لا يستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي يمكن أن تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- البنود التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدي بما في ذلك خصائص الفائدة المتغيرة
- خصائص الدفعات مقدماً وتمديداتها؛
- البنود التي تقيد مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (ومنها على سبيل المثال: بدون حق الرجوع)

يستوفي خيار الدفع المقدم معايير مدفوعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط، إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل المبالغ غير المدفوعة من المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه، والذي قد يشمل عوضاً إضافياً معقولاً مقابل الإنهاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم اقتناؤه بخصم أو علاوة على المبلغ الاسمي التعاقدي، فإنه يتم التعامل مع الخيار الذي يسمح أو يتطلب سداد المبلغ الذي يمثل المبلغ الاسمي التعاقدي والفائدة المستحقة (لكنها غير مدفوعة) مقدماً (والذي قد يشمل كذلك عوضاً إضافياً معقولاً مقابل الإنهاء المبكر للعقد) بأنه يستوفي المعايير، إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع مقدماً ليست جوهرية عند الاعتراف المبدي.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدي، تختار الشركة بشكل لا رجعة فيه تصنيف استثماراتها في الأسهم كاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الأخر وعرضها ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الأخر إلى الأرباح المرحلة عند الاستبعاد، ولا يتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الأخر. وبالنسبة لإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فيتم تحققها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الأخر ما لم تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار وفي تلك الحالة يتم تسجيلها ضمن الدخل الشامل الأخر. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لتقييم انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يتم قياس استثمار الدين وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر في حالة استيفائه للشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يكون الغرض منه تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأداة في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد فقط على الرصيد القائم من المبلغ الأصلي.

يتم قياس استثمار الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. ويتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، مع إدراج أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، تصنف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

*الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*  
الموجودات المالية ضمن هذه الفئة هي تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبني أو يتعين قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تصنف الإدارة الأداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط في حال كانت تستبعد، أو تخفض بشكل كبير، عدم تطابق محاسبي قد ينشأ بخلاف ذلك. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والأرباح يتعين إلزامياً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات الأسهم التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي عندما يثبت الحق في استلام الدفعة.

#### *ii. تصنيف وقياس الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018*

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية:

- القروض والمدينون؛
- الموجودات المالية المتاحة للبيع؛
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### *القروض والمدينون*

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وهي غير متداولة في سوق نشط. يتم إثبات تلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات مرتبطة بها مباشرة. ولاحقاً للتسجيل المبني يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

تتألف القروض والمدينون من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى.

#### *النقد والنقد المعادل*

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات الاستحقاق الأصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء والتي تتعرض لمخاطر غير هامة فيما يتعلق بتغير قيمتها العادلة، وتستخدمها الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

#### *الموجودات المالية المتاحة للبيع*

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة تُصنف كممتاحة للبيع ولا تُصنف ضمن أي فئة من فئات الموجودات المالية الواردة أعلاه. يتم الاعتراف بالموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بها.

لاحقاً للاعتراف المبدي، يتم قياسها بالقيمة العادلة وتم الاعتراف بالتغيرات فيها، بخلاف خسائر الانخفاض في القيمة وفروق صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالموجودات المالية المتاحة للبيع، ضمن الدخل الشامل الآخر وعرضها ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية. وعند استبعاد استثمار ما، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

تتألف الموجودات المالية المتاحة للبيع من الأسهم.

*الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*  
يتم تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كانت مصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدي. يتم تسجيل تكاليف المعاملة المرتبطة بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر عند تكبدها. يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات عليها، بما في ذلك أي ربح أو إيرادات توزيع أرباح، في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

*iii. المطالبات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018*

بالنسبة للمطالبات المالية، استنتجت الشركة عدم وجود أي تأثير على طريقة المحاسبة عن المطالبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39.

*iv. المطالبات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018*

يتم الاعتراف بكافة المطالبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً للأحكام التعاقدية. تقوم الشركة باستبعاد المطالبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء فتراتها.

تقوم الشركة بتصنيف المطالبات المالية غير المشتقة إلى فئة المطالبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بتلك المطالبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدي، يتم قياس هذه المطالبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لا يوجد لدى الشركة أي مطالبات مالية مشتقة.

تشمل المطالبات المالية قرض المساهم والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق إلى طرف ذي صلة.

*v. الاستبعاد*

*الموجودات المالية*

تستبعد الشركة الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بنقل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي أو إما لا تقوم فيها الشركة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

*المطالبات المالية*

تستبعد الشركة الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها. تستبعد الشركة كذلك الالتزام المالي عند تعديل شروطه وعندما تكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة.

عند استبعاد الالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المادي المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية منقولة أو مطالبات متكبدة) ضمن بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر.



.vi المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون لدى الشركة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

.vii محاسبة التحوط – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

يستمر تطبيق متطلبات محاسبة التحوط العامة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لأنواع الثلاثة لأليات محاسبة التحوط الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ومع ذلك، هناك قدر أكبر من المرونة ارتباطاً بأنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التحوط وخصوصاً فيما يتعلق بتوسيع نطاق أنواع الأدوات المؤهلة كأدوات تحوط وأنواع بنود المخاطر للبنود غير المالية المؤهلة لمحاسبة التحوط. إضافة إلى ذلك، أدخلت التغييرات على اختبار الفعالية وتم استبداله بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". ولم يعد مطلوباً إجراء تقييم فعالية التحوط بأثر رجعي.

كما في 31 ديسمبر 2018، ليس لدى الشركة أية علاقات تحوط. وبالتالي، لن يكن لمتطلبات التحوط الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة.

.viii انخفاض قيمة الموجودات المالية – السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". قامت الشركة بتطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد على النقد لدى البنوك والأرصدة المدينة والموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

خسائر الائتمان المتوقعة

تطبق الشركة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

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

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

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية  
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة ائتمانياً في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل. وحيث إن هذا التقييم يستعين بالمعايير نفسها الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، لم يطرأ تغيير كبير على منهجية الشركة في احتساب المخصصات المحددة.

يعتبر الأصل المالي "منخفض ائتمانياً" في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية للأصل المالي على البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المقترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهريّة
- مخالفة بنود العقد مثل وقوع أحداث العجز أو التأخر في السداد
- قيام الشركة بإعادة هيكلة القروض والسلفيات في ضوء شروط لم تأخذها الشركة في اعتبارها في حالات مخالفة لذلك
- احتمالية تعرض المقترض للإفلاس أو ترتيبات إعادة تنظيم مالي أخرى
- غياب سوق نشط للورقة المالية نظراً لصعوبات مالية.



### قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان وتقاس بالقيمة الحالية لكافة أوجه العجز النقدي مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى الشركة طبقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها. تشمل العناصر الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- احتمالية التعثر (PD)؛
- معدل الخسارة عند التعثر (LGD)؛ و
- قيمة التعرض عند التعثر (EAD)

تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المصنفة ضمن المرحلة الأولى من خلال ضرب احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر. تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة بضرب احتمالية التعثر على مدار عمر الأداة في معدل الخسارة عند التعثر وقيمة التعرض عند التعثر.

تستمد احتمالية التعثر بشكل رئيسي من خلال جمع معلومات الأداء والتعثر بشأن التعرض لمخاطر الائتمان في درجات مخاطر الائتمان. يمثل معدل الخسارة عند التعثر حجم الخسارة المحتملة في حال وقع تعثر عن السداد، وذلك استناداً إلى تجربة معدلات استرداد المطالبات السابقة من الأطراف المقابلة المتعثر مع الأخذ في الاعتبار الهيكل وقطاع الطرف المقابل. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي هي إجمالي قيمته الدفترية في وقت التعثر في السداد.

### ix. انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

#### الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمته. تنخفض قيمة الأصل المالي في حال وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة حدث أو أكثر يقع بعد الاعتراف المبدئي للأصل، وأن الخسارة كان لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل ويمكن تقديرها بشكل موثوق فيه.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية الإخفاق أو التصغير من جانب المدين أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للشركة وفقاً لشروط لا تأخذها الشركة بعين الاعتبار أو بخلاف ذلك، مؤشرات تدل إفلاس المدين أو المصدر أو التغيرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين، والظروف الاقتصادية التي تصاحب الإخفاق أو عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية. إضافة إلى ذلك، بالنسبة للاستثمار في أسهم فإن الانخفاض الكبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفة الأسهم يعتبر دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

#### الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تأخذ الشركة في الاعتبار الدليل على انخفاض قيمة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة (القروض والمدينون) على مستوى أصل محدد أو بصورة جماعية. يتم تقييم جميع الموجودات الجوهرية بشكل فردي وذلك لانخفاض محدد في القيمة. إن الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها بصورة محددة يتم تقييمها بصورة جماعية لأي انخفاض في القيمة تم تكبده ولكنه لم يتم تحديده بعد. ويتم التقييم الجماعي للموجودات غير الهامة بصورة فردية لانخفاض في القيمة عن طريق جميع الموجودات التي لها نفس سمات المخاطر معاً.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة تستخدم الشركة الاتجاهات التاريخية لاحتمال الإخفاق في السداد وتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبدة، ويتم تعديلها وفقاً لحكم الإدارة بشأن ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك التي تشير إليها الاتجاهات التاريخية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة الأصل المالي الذي يقاس بالتكلفة المطفأة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ويتم إظهارها في مخصص للقروض والمدينين. ويستمر تسجيل الفائدة على الأصل منخفض القيمة. في حال وقوع أحداث لاحقة لإثبات الانخفاض في القيمة، بما يؤدي إلى نقص خسارة الانخفاض في القيمة؛ يتم عكس النقص في خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح أو الخسائر. إن المبلغ المعاد تصنيفه يمثل الفرق بين تكلفة الشراء، (بالصافي بعد أي سداد للمبلغ الأصلي والإطفاء) والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها لاحقاً وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ أو بخلاف ذلك، يتم عكسه من خلال الدخل الشامل الآخر.

x. أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

يلخص الجدول التالي أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية السنوية للشركة، كما هو موضح أعلاه في 1 يناير 2018.

الخسائر المتراكمة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي
2,711,477	(700,000)
الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 في 31 ديسمبر 2017	
الأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس	
(2,163)	-
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	
-	(51,664)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
الأثر على الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة	
(52,602)	-
خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	
2,766,242	(751,664)
الرصيد كما في 1 يناير بعد التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9	

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يمثل الجدول التالي مطابقة لفئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 مع فئات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية للشركة في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	إعادة قياس خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	الموجودات المالية
2,838,617	(2,364)	2,840,981	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	النقد لدى البنوك
52,487	(13)	52,500	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	وديعة لأجل
166,287	(50,225)	216,512	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	مديون وموجودات أخرى
881,197	(2,163)	883,360	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات أخرى
247,596	-	247,596	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	متاحة للبيع	أوراق مالية محلية غير مسعرة
10,725	-	10,725	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	متاحة للبيع	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
<u>4,196,909</u>	<u>(54,765)</u>	<u>4,251,674</u>			

.xi الانتقال

لم تقم الشركة بتعديل معلومات المقارنة لسنة 2017 وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية للمعيار. وبناءً عليه، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وغير قابلة للمقارنة مع المعلومات المعروضة لسنة 2018. تم إدراج الاختلافات في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018.

4. السياسات المحاسبية الهامة

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات على كافة الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية السنوية، باستثناء ما هو مبين في إيضاح 3.

(أ) ممتلكات ومعدات

(i) التحقق والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض في القيمة المتراكمة (يرجى الرجوع إلى إيضاح 4 (د)). تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع بند من بنود الممتلكات والمعدات عن طريق مقارنة المبالغ المحصلة من عملية البيع مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم إدراجها بالصافي ضمن الدخل الأخر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر.

(ii) التكاليف اللاحقة

يتم رسمة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى الشركة. يتم الاعتراف بمصاريف الإصلاحات والصيانة المستمرة كمصاريف عند تكبدها.

(iii) الاستهلاك

يتم استهلاك بنود الممتلكات والمعدات اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه جاهزة للاستخدام. يتم احتساب لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة باستخدام أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم إدراج الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والمعدات الهامة:

أثاث وتركيبات	2-5 سنة
ديكورات	4 سنوات

تتم مراجعة طرق الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل بيان مالي وتعديلها إذا لزم الأمر.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية بصورة دورية ويتم إعادة تقييمها وتعديلها إذا لزم الأمر بتاريخ كل بيان مركز مالي للتأكد من أن فترة الاستهلاك تتفق مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات. يتم تطبيق التغيير في العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات في بداية الفترة التي حدث فيها التغيير فقط وليس بأثر رجعي.

(ب) المخصصات

يتم إثبات المخصص في حال كان على الشركة، نتيجة لحدث ماضي، التزامات قانونية حالية أو استدلالية يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفق منافع اقتصادية خارج الشركة. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى الحد الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ملائماً.

(ج) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يستحق الموظفون مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي على أساس مدة الخدمة التراكمية وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى.

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر في السنة التي تنشأ فيها.

(د) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية والمخزون للشركة بتاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة انتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل المبلغ القابل للإسترداد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة انتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة انتاج النقد التابعة له. وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تجميع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدات انتاج النقد.

يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

#### هـ) المطلوبات المحتملة

المطلوبات المحتملة هي الالتزامات الحالية التي تنشأ من أحداث ماضية والتي لا يحتمل أن ينتج عنها تدفق للمنافع الاقتصادية أو التي لا يمكن قياس مبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي ولكن يتم الإفصاح عنه ما لم تكن إمكانية تدفق المنافع الاقتصادية مستبعدة.

#### و) تحقق الإيرادات

##### i. الخدمات

يتم إثبات الإيرادات من الخدمات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر عند تقديم الخدمات. تكسب الشركة إيرادات عمولات من خدمات الوساطة التي تقدمها للعملاء. يتم تحقيق إيرادات العمولات الناتجة عن خدمات الوساطة عند إنجاز المعاملة المعنية.

##### ii. إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد بصورة سنوية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

##### iii. إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات حق الشركة في استلام توزيعات الأرباح.

#### ز) إيرادات التمويل

يتم تحقق إيرادات التمويل في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم به خصم تحصيلات التدفقات النقدية المتوقعة بدقة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية (أو خلال فترة أقل، حيثما كان ملائماً) إلى القيمة الدفترية للموجودات المالية عند احتساب معدل الفائدة الفعلي.

#### ح) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها استناداً إلى التكلفة التاريخية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر.

إلا أن فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر (باستثناء الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة فإن فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها في الدخل الشامل الأخر.

#### 5. المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

في شهر يناير 2016، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود الإيجار. يتطلب المعيار الجديد من المستأجرين إثبات الموجودات والمطلوبات لأغلبية عقود الإيجار في بيان المركز المالي. سيكون للمستأجرين الذين يطبقون المعيار الدولي للتقارير المالية 16 نموذج محاسبي موحد، مع بعض الاستثناءات. وبالنسبة للمؤجرين الذين يطبقون المعيار الدولي للتقارير المالية 16 فسوف يقومون بتصنيف عقود الإيجار باستخدام نفس المبدأ المتبع في معيار المحاسبة الدولي 17، ولن تتغير محاسبة المؤجر بشكل جوهري.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يُسمح بالتطبيق المبكر على المنشآت التي تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود مع العملاء بتاريخ أو قبل التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 16.

لا تزال الإدارة في طور تحديد التأثير الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على المركز والأداء المالي للشركة.

#### 6. تحديد القيمة العادلة

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية والإفصاحات للشركة قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/ أو الإفصاح بناءً على الطرق التالية. عند سريانها، تم الإفصاح عن معلومات أكثر عن افتراضات تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات المحددة لتلك الموجودات أو المطلوبات.

##### الأسهم

تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأسهم باستخدام السعر المعلن في سوق نشط بتاريخ بيان المركز المالي، وإذا كانت غير مسعرة، تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات القابلة للقياس وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للقياس. يشتمل أسلوب التقييم الذي تم اختياره على كافة العوامل التي يمكن أن يأخذها جميع المشاركين في السوق في اعتبارهم عند تسعير المعاملات.

##### مدنيون وموجودات أخرى

يتم تقدير القيمة العادلة للمدينين والموجودات الأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة بالسوق في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض الإفصاح أو عند شراء هذه الموجودات في دمج الأعمال.

##### المطلوبات المالية غير المشتقة الأخرى

يتم احتساب القيمة العادلة، والتي يتم تحديدها لأغراض الإفصاح، بناءً على القيمة الحالية للمبلغ الأصلي والتدفقات النقدية المتعلقة بالفوائد المستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة السوق في تاريخ بيان المركز المالي.

7. ممتلكات ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	ديكورات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	التكلفة
836,488	98,844	737,644	كما في 1 يناير 2017
47,668	-	47,668	إضافات
<u>884,156</u>	<u>98,844</u>	<u>785,312</u>	كما في 31 ديسمبر 2017
884,156	98,844	785,312	كما في 1 يناير 2018
12,454	-	12,454	إضافات
(133,274)	-	(133,274)	استبعادات
<u>763,336</u>	<u>98,844</u>	<u>664,492</u>	كما في 31 ديسمبر 2018
780,634	98,690	681,944	الاستهلاك المتراكم
42,064	115	41,949	الرصيد في 1 يناير 2017
<u>822,698</u>	<u>98,805</u>	<u>723,893</u>	المحمل على السنة كما في 31 ديسمبر 2017
822,698	98,805	723,893	كما في 1 يناير 2018
46,140	39	46,101	المحمل على السنة
(133,131)	-	(133,131)	المتعلق بالاستبعادات
<u>735,707</u>	<u>98,844</u>	<u>636,863</u>	كما في 31 ديسمبر 2018
61,458	39	61,419	القيمة الدفترية
<u>27,629</u>	<u>-</u>	<u>27,629</u>	في 31 ديسمبر 2017 في 31 ديسمبر 2018

8. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	4,409,717	أسهم محلية غير مسعرة
-	8,816	أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>-</u>	<u>4,418,533</u>	

في 1 يناير 2018، قامت الشركة بتصنيف الاستثمارات المبينة أعلاه كأسهم مدرجة بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر نظرًا لأن تلك الأسهم تمثل استثمارات تنوي الشركة الاحتفاظ بها لأغراض استراتيجية. سابقاً تم تصنيف تلك الاستثمارات كممتاحة للبيع.

إن تأثير التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية للشركة مبين في إيضاح 3.



9. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,246	29,036	أوراق مالية محلية مسعرة
883,360	-	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة (إيضاح 10)
632,866	492,452	صندوق محلي
<u>1,543,472</u>	<u>521,488</u>	

يمثل الصندوق المحلي استثماراً في صندوق الأوساط للسوق النقدي. تم تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار استناداً إلى قيمة التصفية المقدمة من قبل مدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، وافقت هيئة أسواق المال على تصفية هذا الصندوق وتوقف مدير الصندوق عن القيام بمهامه كمدير للصندوق.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، تم تصفية عدد 145,968 وحدة من الاستثمارات في صندوق الأوساط للسوق النقدي بقيمة 78,876 دينار كويتي وبتكلفة أصلية 85,035 دينار كويتي، مما ترتب عليه خسارة من التصفية بمبلغ 6,159 دينار كويتي (2017: 2,936 دينار كويتي).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، سجلت الشركة مبلغ 53,589 دينار كويتي (2017: 61,378 دينار كويتي) كخسارة غير محققة تمثل التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

10. موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة بتحويل مبلغ 895,802 دينار كويتي ("قيمة الاستثمار") إلى شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. ("شركة أرزان") بناءً على اتفاقية مع شركة إي إف جي - هيرميس ريجونال انفيستمنس ("شركة إي إف جي - ريجونال") وشركة كويت إنفست العقارية ذ.م.م. ("شركة كويت إنفست") وشركة أرزان، بحيث اتفقت الأطراف على ما يلي:

- قامت الشركة باستثمار المبلغ المذكور أعلاه في محفظة استثمارية تدار من قبل شركة أرزان.
- تسدد شركة أرزان للشركة عائد سنوي ثابت بمعدل 5% من قيمة الاستثمار التي تستحق على أساس شهري ("العائد المضمون").
- تسدد شركة أرزان للشركة قيمة الاستثمار أو العائد المضمون أو كليهما المذكورين في موعد أقصاه 31 يوليو 2018؛ و
- في حال عدم وفاء شركة أرزان بالتزاماتها تجاه الشركة، تقوم شركة إي إف جي - ريجونال بدفع قيمة الاستثمار بالكامل للشركة وفقاً للشروط التالية:
- تقوم شركة أرزان بتحويل عدد 8,958,018 سهماً التي تمثل حصة ملكيتها في زيادة رأس مال الشركة إلى شركة إي إف جي - ريجونال. و
- تقوم شركة كويت إنفست بتحويل عدد 9,245,236 سهم تمثل جزءاً من حصة ملكيتها في شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م. إلى شركة إي إف جي - ريجونال.

كانت الاستثمارات مصنفة سابقاً كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تعتزم الشركة الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ويترتب على بنودها التعاقدية - في تواريخ محددة - تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم فقط.



إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إن مبلغ 2,163 دينار كويتي الذي يمثل مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة تم الاعتراف به في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة في 1 يناير 2018 نتيجة التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

في ديسمبر 2018، بلغت القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة 889,215 دينار كويتي. وقامت شركة أرزان بدفع مبلغ 895,057 دينار كويتي إلى الشركة والذي يمثل قيمة الاستثمار بالكامل ناقصاً أرباح صرف العملات الأجنبية، التي تم الاعتراف بها كربح ناتج عن صرف العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر.

11. مدينون وموجودات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
38,568	261,212	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
22,102	3,012	إيرادات مستحقة
66,193	72,720	مصرفات مدفوعة مقدماً
4,750	13,143	تأمينات مستردة
40,055	34,887	ذمم موظفين
111,037	189,913	أرصدة مدينة من تصفية صندوق الأوساط للسوق النقدي
172,995	5,290	أخرى
455,700	580,177	
-	(85,620)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
455,700	494,557	

12. ودائع لأجل

تمثل الوديعة لأجل وديعة لدى بنك محلي ذات فترات استحقاق أصلية مدتها أكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 3.125% سنوياً (2017: 1.375% سنوياً).

إن الوديعة لأجل مرهونة مقابل خطاب ضمان (إيضاح 25).

13. النقد لدى البنوك

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
670,981	1,721,213	الأرصدة لدى البنوك
2,170,000	1,900,000	ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية مدتها أقل من ثلاثة أشهر
2,840,981	3,621,213	
-	(1,888)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
2,840,981	3,619,325	الأرصدة لدى البنوك في بيان المركز المالي
(570,110)	(1,524,478)	ناقصاً: الرصيد البنكي المحتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
2,270,871	2,094,847	الأرصدة لدى البنوك في بيان التدفقات النقدية

إن الودائع الأجل تمثل ودائع لدى بنوك محلية ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 1.40% إلى 2.75% سنوياً (2017: من 1.40% إلى 2.23% سنوياً).

إن الأرصدة لدى البنوك تشمل مبلغ 1,524,478 دينار كويتي (2017: 570,110 دينار كويتي) محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة لتغطية قصور العملاء عن السداد.

14. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع 10,000,000 دينار كويتي ويتكون من 100,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد. تم سداد جميع الأسهم نقداً.

بتاريخ 25 سبتمبر 2016، عقدت جمعية عامة غير عادية ووافق المساهمون على زيادة رأس المال المصرح به من 63,750,000 سهم إلى 100,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، والتي زاد على أثرها رأس المال من 6,375,000 دينار كويتي إلى 10,000,000 دينار كويتي على أن يتم سدادها نقداً. بتاريخ 28 سبتمبر 2016، قامت الشركة بالتأشير على زيادة رأس المال في السجل التجاري.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، استكملت الشركة إجراءات زيادة رأس المال لدى هيئة أسواق المال.

15. احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة وقف هذه التحويلات السنوية عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

يقتصر توزيع الاحتياطي على المبلغ المطلوب لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

لم يتم إجراء أي تحويلات في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2017 حيث أن الشركة تكبدت خسائر.

16. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الاختياري بناءً على قرار من المساهمين وبناءً على توصية إدارة الشركة.

لم يتم إجراء أي تحويلات في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2017 حيث أن الشركة تكبدت خسائر.

17. مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
608,824	643,299	في 1 يناير
72,541	58,850	المحمل على السنة
(38,066)	(48,930)	المدفوع خلال السنة
<u>643,299</u>	<u>653,219</u>	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18. دانون ومطلوبات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
27,089	27,089	دانون توزيعات أرباح
295,837	313,594	مصاريف مستحقة
10,005	16,101	مطلوبات أخرى
<u>332,931</u>	<u>356,784</u>	

19. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتضمن الأطراف ذات الصلة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا للشركة، والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة لهذه الأطراف أو التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها. يتم اعتماد سياسات التسعير وبنود المعاملات من قبل إدارة الشركة.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	z. بيان المركز المالي
<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	الشركة الأم قرض من مساهم

لا توجد فائدة مستحقة الدفع إلى المساهم، ويستحق القرض السداد نقداً خلال 12 شهراً بعد تاريخ الإصدار.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى الرصيد المستحق للشركة الأم الكبرى
<u>64,703</u>	<u>66,956</u>	

الرصيد المستحق إلى الشركة الأم الكبرى والمسجل في بيان المركز المالي غير مضمون وليس له شروط متفق عليها للسداد، وعليه، تم معاملة الرصيد كمستحق السداد عند الطلب.

ii. المعاملات المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
66,312	55,457	الشركة الأم الكبرى المصاريف المحملة
164,604	172,809	مدفوعات الإدارة / العليا
14,431	15,787	مزايا قصيرة الأجل
<u>179,035</u>	<u>188,596</u>	مكافأة نهاية الخدمة

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

20. مصروفات إدارية

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,762	34,568	أتعاب استشارات
117,607	120,335	إيجار ومرافق
49,329	58,720	اتصالات وتراخيص
5,393	10,166	سفر وانتقالات
138,393	129,476	أخرى
<u>330,484</u>	<u>353,265</u>	

21. مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من صافي ربح السنة بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجمالي.

22. الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من صافي ربح السنة بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجمالي وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

23. إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن استخدام الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف الشركة وسياساتها وأنشطتها نحو قياس وإدارة تلك المخاطر، بالإضافة إلى إدارة الشركة لرأس المال.

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز عميل أو أي طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصورة أساسية من الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والودائع لأجل والنقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات في أوراق الدين.

تقوم إدارة الشركة بمراقبة تعرضها للمدينين والموجودات الأخرى والودائع لأجل والنقد لدى البنوك، التي يُمكن استردادها من وجهة نظر الشركة، عن كثب وبصورة مستمرة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

تحليل الجودة الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
389,507	421,837	مدينون وموجودات أخرى
52,500	52,487	وديعة لأجل
2,840,981	3,619,325	النقد لدى البنوك
<u>3,282,988</u>	<u>4,093,649</u>	
الإجمالي دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المرحلة 1 دينار كويتي
507,457	189,913	317,544
52,500	-	52,500
3,621,213	-	3,621,213
4,181,170	189,913	3,991,257
(87,521)	(85,461)	(2,060)
<u>4,093,649</u>	<u>104,452</u>	<u>3,989,197</u>

حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

2018 دينار كويتي	
-	الرصيد في 1 يناير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39
(54,765)	تعديلات نتيجة التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
(54,765)	الرصيد في 1 يناير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
(32,756)	صافي قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>(87,521)</u>	

فيما يلي خسارة الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالموجودات المالية والمعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

2018 دينار كويتي	
(33,232)	مدينون وموجودات أخرى
476	النقد لدى البنوك
<u>(32,756)</u>	

النقد لدى البنوك

تحتفظ الشركة بنقد لدى البنوك بمبلغ 3,621,213 في 31 ديسمبر 2018 (2017: 2,840,981 دينار كويتي). إن النقد لدى البنوك محتفظ به لدى أطراف مقابلة متمثلة في بنوك ومؤسسات مالية يتراوح تصنيفها من Aa3 إلى Baa3 استناداً إلى تصنيفات مؤسسة موديز.

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. إن منهجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة هي التأكد، قدر الإمكان، من توافر السيولة الكافية لديها لتلبية التزاماتها عند استحقاقها في كل من الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة الشركة.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة لديها من خلال المحافظة على الاحتياطيات النقدية والتسهيلات المصرفية الكافية ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة فترات استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. بتاريخ بيان المركز المالي، تكون فترات الاستحقاق التعاقدية للمطلوبات المالية خلال سنة واحدة.

(ج) مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التغيرات التي تحدث في أسعار السوق مثل معدلات الصرف الأجنبي ومعدل الفائدة على إيرادات الشركة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للشركة نتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا تتعرض الشركة لأية مخاطر هامة تتعلق بالعملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار سوق الأسهم، سواء نتيجة العوامل المحددة لاستثمار فردي، أو الجهة المصدرة أو كافة العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها، حيث أن هذه الاستثمارات بصورة رئيسية غير مسعرة.

مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في معدلات الفائدة في السوق.

لا تتعرض الشركة إلى مخاطر معدلات الفائدة على الودائع لأجل، حيث أن معدل الفائدة ثابت عليها طوال فترات استحقاقها التعاقدية.

24. القيمة العادلة للموجودات المالية

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة  
يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة والمتاحة للبيع) على أساس أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. إن سعر السوق المعلن للموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة يمثل سعر الطلب الحالي.

يتم إدراج الاستثمار في صندوق غير مسعر بصافي قيمة الموجودات عند الاسترداد المقدمة من قبل مدير الصندوق.

مقاييس القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة. وقد تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى الأول من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المعلنة في المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات بطريقة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مثل: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

تسلسل القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب طريقة التقييم.

المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
<b>31 ديسمبر 2018</b>			
-	-	-	4,418,533
29,036	492,452	-	521,488
<u>29,036</u>	<u>492,452</u>	<u>4,418,533</u>	<u>4,940,021</u>

<b>31 ديسمبر 2017</b>			
-	-	-	4,634,613
27,246	1,516,226	-	1,543,472
<u>27,246</u>	<u>1,516,226</u>	<u>4,634,613</u>	<u>6,178,085</u>

يوضح الجدول التالي مطابقة الأرصدة الافتتاحية والختامية للموجودات المالية المصنفة بالمستوى الثالث والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي	
5,284,613	الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2017
(650,000)	التغير في القيمة العادلة
<u>4,634,613</u>	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
258,321	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الرصيد الافتتاحي
(51,664)	إعادة التصنيف وإعادة القياس (إيضاح 3)
4,841,270	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 3)
(422,737)	الرصيد كما في 1 يناير بعد التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9
<u>4,418,533</u>	التغير في القيمة العادلة
	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

تمتلك الشركة استثمارًا في أسهم تم تصنيفه كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة عادلة تبلغ 4,418,533 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء). تم تصنيف القيمة العادلة لهذا الاستثمار ضمن المستوى 3، لأن الأسهم لم تكن مدرجة في البورصة ولم تكن هناك معاملات حديثة قابلة للقياس تمت على أسس تجارية بحتة في الأسهم.

فيما يلي بيان للمدخلات الهامة غير قابلة للقياس في التقييم:

القيمة بالدينار الكويتي	أسلوب التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للقياس	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
4,214,613	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	9.80%-10.30%	إن الزيادة بنسبة 0.50% في (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) يمكن أن يترتب عليه زيادة القيمة العادلة بمبلغ 21,073 دينار كويتي.
				إن الزيادة بنسبة 1% في (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) يمكن أن يترتب عليه زيادة القيمة العادلة بمبلغ 42,146 دينار كويتي.
203,920	أسلوب مقارنة السوق	مضاعف السوق المعدل	حركة بنسبة 5%	إن الحركة بنسبة 5% في مضاعفات السوق يمكن أن يترتب عليه زيادة أو نقصان القيمة العادلة بمبلغ 10,196 دينار كويتي.

25. التزامات محتملة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي
50,000	50,000

خطاب ضمان

لا توجد مطلوبات مادية متوقع أن تنتج عن الالتزامات الطارئة. إن خطاب الضمان ممنوح مقابل وديعة لأجل بمبلغ 52,487 دينار كويتي (إيضاح 12).

26. إدارة رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس المال لدى الشركة في حماية قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عائدات للمالكين ومزايا للأطراف أصحاب المصالح الآخرين والحفاظ على هيكل رأس المال الأمثل للحد من تكاليف رأس المال. لا تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال مفروضة خارجياً، باستثناء متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

لا يوجد تغيير في منهجية الشركة لإدارة رأس المال خلال السنة.