

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

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

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
26 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية



كي بي إم جي صافي المطوع 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 2017 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر 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 2017، وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### اساس 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 تعترض 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 والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد 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 تأكد 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 وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلمنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية ذات الصلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



صافي عبد الوارث المطوع

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

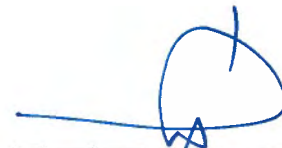
الكويت في 19 مارس 2018

صافي عبد العزيز المطوع  
مرخص تحت رقم (138) فئة أ

بيان المركز المالي  
كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
55,854	61,458	5	الموجودات
5,573,934	4,892,934	6	ممتلكات ومعدات
5,629,788	4,954,392		موجودات مالية متاحة للبيع
			الموجودات غير المتداولة
784,165	1,543,472	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
470,146	455,700	8	مدينون وموجودات أخرى
52,500	52,500	9	ودائع لأجل
710,239	2,840,981	10	النقد لدى البنوك
2,017,050	4,892,653		الموجودات المتداولة
7,646,838	9,847,045		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
6,375,000	10,000,000	11	رأس المال
1,856,856	1,856,856	12	احتياطي إجباري
10,733	10,733	13	احتياطي اختياري
(50,000)	(700,000)		احتياطي القيمة العادلة
(2,608,054)	(2,711,477)		خسائر متراكمة
5,584,535	8,456,112		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
608,824	643,299	14	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
608,824	643,299		المطلوبات غير المتداولة
350,000	350,000	16	قرض من مساهم
445,915	332,931	15	دائنون ومطلوبات أخرى
657,564	64,703	16	مستحق إلى طرف ذي صلة
1,453,479	747,634		المطلوبات المتداولة
2,062,303	1,390,933		إجمالي المطلوبات
7,646,838	9,847,045		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.



طلال بدر جاسم البكر  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
853,011	1,858,868		إيرادات عمولة
(255,903)	(606,129)		عمولة شركة بورصة الكويت
597,108	1,252,739		صافي إيرادات العمولة
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(68,712)	(61,378)	7	الأرباح أو الخسائر
			خسارة من تصفية موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(4,503)	(2,936)	7	الأرباح أو الخسائر
(65,500)	(31,000)	6	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
30,840	133,984		إيرادات توزيعات أرباح
(5,728)	(7,022)		خسائر تداول العملاء
(1,219,586)	(1,051,447)		تكاليف موظفين
(352,617)	(330,484)	17	مصروفات إدارية
(32,561)	(42,064)	5	استهلاك
(4,545)	(12,055)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(1,125,804)	(151,663)		خسارة التشغيل
3,478	48,240		إيرادات تمويل
(1,122,326)	(103,423)		صافي خسارة السنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة
			البنود التي يعاد تصنيفها أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(50,000)	(650,000)		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(50,000)	(650,000)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(1,172,326)	(753,423)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	احتياطي العائلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
6,756,861	(1,485,728)	-	10,733	1,856,856	6,375,000
(1,122,326)	(1,122,326)	-	-	-	-
(50,000)	-	(50,000)	-	-	-
(1,172,326)	(1,122,326)	(50,000)	-	-	-
5,584,535	(2,608,054)	(50,000)	10,733	1,856,856	6,375,000
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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

الرصيد في 1 يناير 2016  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
صافي خسارة السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
الرصيد في 31 ديسمبر 2016

الرصيد في 1 يناير 2017  
زيادة رأس المال (إيضاح 11)  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
صافي خسارة السنة  
الخسارة الشاملة الأخرى  
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة  
الرصيد في 31 ديسمبر 2017



بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(1,122,326)	(103,423)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي خسارة السنة
			تسويات لـ:
32,561	42,064	5	استهلاك
4,545	12,055		خسارة تحويل عملات أجنبية
68,712	61,378	7	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
65,500	31,000	6	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(30,840)	(133,984)		إيرادات توزيعات أرباح
(3,478)	(48,240)		إيرادات تمويل
99,806	72,541	14	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(885,520)	(66,609)		
			التغيرات في:
(904)	36,548		مدينون وموجودات أخرى
249,650	(112,984)		دائنون ومطلوبات أخرى
590,165	(592,474)		مستحق إلى طرف ذي صلة
-	(570,110)		رصيد بنكي محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
(46,609)	(1,305,629)		النقد المستخدم في العمليات
(53,150)	(38,066)	14	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(99,759)	(1,343,695)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(58,787)	(47,668)	5	شراء ممتلكات ومعدات
-	(833,127)		صافي التغير في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
30,840	133,984		توزيعات أرباح مستلمة
2,786	26,138		إيرادات تمويل مستلمة
(25,161)	(720,673)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(2,637)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
-	3,625,000	11	زيادة رأس المال
(2,637)	3,625,000		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(127,557)	1,560,632		الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
837,796	710,239		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
710,239	2,270,871	10	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، ولائحته 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.

العنوان البريدي المسجل للشركة: ص.ب: 22695 الصفاة 13087 دولة الكويت.

بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة 61 موظفاً كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 61 موظفاً).

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

بتاريخ 19 سبتمبر 2017، وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين على البيانات المالية المدققة للشركة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. لم يتم الإعلان عن أية توزيعات أرباح من قبل الشركة.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية للشركة من قبل مجلس إدارة الشركة في 15 مارس 2018، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، التي تملك 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 ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

### (ب) أسس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية أو المطفأة باستثناء "الموجودات المالية المتاحة للبيع" و "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" التي 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 الأيضاحات التالية:

- إيضاح 3 (أ) - الممتلكات والمعدات
- إيضاح 3 (ج) - المخصصات
- إيضاح 3 (د) - الانخفاض في القيمة
- إيضاح 3 (ز) - تحقق الإيرادات

3. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الشركة في إعداد هذه البيانات المالية تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 فيما عدا تطبيق المعايير التالية الجديدة والمعدلة والتي يسري مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2017 والسارية على الشركة.

- مبادرات الإفصاح (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1)
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 - معايير مختلفة.

إن تطبيق التعديلات على المعايير المذكورة أعلاه لم يكن له أي تأثير مالي هام على البيانات المالية.

(أ) ممتلكات ومعدات

(i) التحقق والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض في القيمة المتراكمة (يرجى الرجوع إلى إيضاح 3 (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 الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

(ii) التكاليف اللاحقة

يتم رسملة 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 التقديرية على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة.

يتم إدراج الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر. 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) الأدوات المالية

##### الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة مبدئياً بإثبات القروض والمدينين في التاريخ التي نشأت فيها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

وتقوم الشركة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات أو في حال قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي. يتم تسجيل أي فائدة عند تحويل الأصل المالي التي تنتج أو يتم الاحتفاظ بها من قبل الشركة كأصل أو التزام منفصل.

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون للشركة الحق القانوني للقيام بذلك عن المبالغ المعترف بها ولديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية:

- قروض ومدينون
- موجودات مالية متاحة للبيع، و
- موجودات مالية 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 المبدئي، يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة (إيضاح 3 (د)).

تتضمن القروض والمدينون النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والمدينين والأرصدة المدينة الأخرى.

### النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق لمدة 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

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي الموجودات المالية غير المشتقة التي تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع أو التي لا يتم تصنيفها ضمن أي فئة من فئات الموجودات المالية الموضحة أعلاه. يتم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق بها مباشرة.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات عليها، بخلاف خسائر انخفاض القيمة (انظر إيضاح 3 (د)) وفروق ترجمة العملات الأجنبية من أدوات الدين المتاحة للبيع، في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند استبعاد الاستثمار، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة ضمن حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

تشتمل الموجودات المالية المتاحة للبيع على الأسهم.

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

يتم تصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه بغرض المتاجرة أو إذا تم تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات الصلة المباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر عند تكبدها. يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات عليها بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو توزيعات أرباح في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

### المطلوبات المالية غير المشتقة

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

تقوم الشركة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً إلى تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. لا تحتفظ الشركة بأي مطلوبات مالية مشتقة.

تتضمن المطلوبات المالية قرض من مساهم والدائنون والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى طرف ذي صلة.

### المخصصات

(ج)

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.

(د) الانخفاض في القيمة

*الموجودات المالية غير المشتقة*

يتم تقييم الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما اذا 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 التقصير 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 في الشركة، 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 والأرصدة المدينة) 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 للانخفاض في القيمة عن طريق تجميع 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 المقترحة من جانب الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة الأصل المالي الذي يقاس بالتكلفة المطفأة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ويتم إظهارها في مخصص للقروض والأرصدة المدينة. 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 انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة، إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. إن المبالغ المعاد تصنيفها تمثل الفرق بين تكلفة الشراء (بالصافي بعد أي سداد أو إطفاء المبلغ الأصلي) والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. في حال زادت القيمة العادلة، في فترة لاحقة، لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. بالنسبة لخسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لاستثمار في أدوات أسهم مصنفة كم المتاحة للبيع، فإنه لا يتم عكسها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

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 للإسترداد 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. 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.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (هـ)

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 والعمالين 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.

المطلوبات المحتملة (و)

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.

تحقق الإيرادات (ز)

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 ثبات حق الشركة في استلام توزيعات الأرباح.

(ح) تكاليف التمويل

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

(ط) المعاملات بالعملة الأجنبية

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

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

إلا أن فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع (باستثناء الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة فإن فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر) يتم إدراجها في الدخل الشامل الآخر.

(ي) المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها ولم تطبق مبكراً من قبل الشركة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة ليست إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التحوط، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

سوف تستفيد الشركة من الإعفاء بما يتيح لها عدم إدراج المعلومات المقارنة للفترات السابقة. وسيتعين تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية والاحتياطات كما في 1 يناير 2018.

وفي سنة 2017، أجرت الشركة تقييماً تفصيلياً لأثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغييرات الناتجة عن أي معلومات معقولة ومؤيدة أخرى يتم إتاحتها للشركة.



(أ) التصنيف والقياس

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية والذي يعكس نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. يشمل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات لتصنيف للموجودات المالية: المقاسة بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (مع أو دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية على التوالي)، وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39؛ وهي المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والمدينين والمتاحة للبيع.

قامت الشركة بتقييم معايير التصنيف والقياس لكي يتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية مع الأخذ في الاعتبار متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 المتعلقة بنموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية / فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة.

لا تتوقع الشركة أن ينتج عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير هام على بيان المركز المالي.

بتاريخ 31 ديسمبر 2017، كان لدى الشركة استثمارات في الأسهم مصنفة كمتاحة للبيع والتي يتم الاحتفاظ بها لأغراض استراتيجية طويلة الأجل. وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، صنف الشركة هذه الاستثمارات بأنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولاحقاً سوف يتم إدراج كافة أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، ولن يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ولن يعاد تصنيف أي أرباح أو خسائر إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر عند الاستبعاد.

لا تتوقع الشركة وجود تأثير هام على احتياطي القيمة العادلة والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018.

لن يكون هناك أي تأثير على محاسبة الشركة للمطلوبات المالية حيث أن المتطلبات الجديدة تؤثر فقط على المحاسبة عن المطلوبات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولا يوجد لدى الشركة أي من تلك المطلوبات. تم تحويل قواعد الاستبعاد من معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ولم يتم تغييرها.

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المستقبلي. هذا النموذج سوف يتطلب هذا الاستبدال إصدار أحكاماً جوهرية حول مدى تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والذي سيتم تحديده على أساس ترجيح الاحتمالات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تنطبق متطلبات الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند الاعتراف المبدئي، تكون هناك حاجة لتكوين مخصص مقابل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من حالات التخلف عن السداد المحتمل حدوثها خلال فترة الاثنا عشر شهراً القادمة. في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل جوهري أو حدث تخلف عن السداد، فإنه يتعين اتخاذ مخصص مقابل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. ("مدة خسائر الائتمان المتوقعة").

قامت الإدارة باحتساب تأثير مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. واستناداً إلى العمليات الحسابية، ترى الإدارة أنه لا يوجد تأثير هام على مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ج) محاسبة التحوط

كما في 31 ديسمبر 2017، ليس لدى الشركة أي روابط تحوط. وبالتالي، لن يكون لمتطلبات التحوط الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

(د) الإفصاح

وكذلك يقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح واسعة النطاق وتغييرات في طريقة العرض، ومن المتوقع أن تغير طبيعة ومدى إفصاحات الشركة بشأن أدواتها المالية خصوصاً في السنة التي يتم فيها تطبيق المعيار الجديد. تضمن التقييم الذي أجرته الشركة تحليلاً لتحديد فجوات البيانات المتعلقة بالعمليّة الحالية، والشركة بصدد تطبيق تغييرات النظام والضوابط التي تراها ضرورية لتجميع البيانات المطلوبة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 15 منهجية شاملة 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، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى. كما توفر متطلباتها نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. إن المعيار سيحدد مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة، ومدى توقيت الإيرادات وكذلك أي عدم تأكد للإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء. إن المعيار الجديد يوفر مزيداً من التوجيهات حول محاسبة العقود المسعرة بشكل مؤقت والتي تنطبق على غالبية مبيعات الشركة 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. تقوم الشركة حالياً بتقييم التأثير الناتج عن المعيار المذكور أعلاه.

بناء على المعالجة المحاسبية الحالية لمصادر الإيرادات الرئيسية للشركة، (إيضاح (3 ز))، لا تتوقع الإدارة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي رقم 15 سوف ينتج عنه تأثير هام على المركز المالي للشركة و/أو أداءها المالي، بعيداً عن تقديم إفصاحات أكثر شمولاً حول معاملات الإيرادات للشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

يُقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 نموذجاً فردياً مسجلاً ضمن الميزانية العمومية لدى المستأجرين. يقوم المستأجر بتسجيل الحق باستخدام الأصل الذي يُمثل الحق باستخدام الأصل المتضمن ومطلوبات الأصل التي تمثل الالتزام بتقديم دفعات التأجير. هنالك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة. تظل محاسبة المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي أن المؤجر يستمر بتصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي وتشغيلي.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 التعليمات الحالية لعقود التأجير بما فيها معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية 4 تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على عقود تأجير وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 عقود التأجير التشغيلي - الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم وجود المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد التأجير. يسري هذا المعيار 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 المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16.

تعمل الشركة حاليًا على تحديد الأثر الكمي لهذا المعيار على البيانات المالية، عند تطبيقه.

#### 4. 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.

##### مدينون 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.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5. ممتلكات ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	ديكورات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	التكلفة
777,701	98,844	678,857	كما في 1 يناير 2016
58,787	-	58,787	إضافات
<u>836,488</u>	<u>98,844</u>	<u>737,644</u>	كما في 31 ديسمبر 2016
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
748,073	97,519	650,554	الاستهلاك المتراكم
32,561	1,171	31,390	الرصيد في 1 يناير 2016
<u>780,634</u>	<u>98,690</u>	<u>681,944</u>	الاستهلاك المحمل على السنة كما في 31 ديسمبر 2016
780,634	98,690	681,944	كما في 1 يناير 2017
42,064	115	41,949	الاستهلاك المحمل على السنة
<u>822,698</u>	<u>98,805</u>	<u>723,893</u>	كما في 31 ديسمبر 2017
55,854	154	55,700	القيمة الدفترية
<u>61,458</u>	<u>39</u>	<u>61,419</u>	في 31 ديسمبر 2016 في 31 ديسمبر 2017

6. موجودات مالية متاحة للبيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
5,563,209	4,882,209	أسهم محلية غير مسعرة
10,725	10,725	أسهم أجنبية غير مسعرة
<u>5,573,934</u>	<u>4,892,934</u>	

ترى الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع لا يمكن تحديدها بصورة موثوق بها، وبالتالي، يتم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة باستثناء ورقة مالية واحدة غير مسعرة تعتمد قيمتها العادلة على مدخلات غير قابلة للقياس (إيضاح 21).

خلال السنة، قامت الشركة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 31,000 دينار كويتي (2016: 65,500 دينار كويتي) لبعض الأسهم المحلية و الأجنبية غير المسعرة.

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	27,246	أوراق مالية محلية مسعرة
-	883,360	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
784,165	632,866	صندوق محلي
<u>784,165</u>	<u>1,543,472</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 2017، تم تصفية 153,963 وحدة من الاستثمارات في صندوق الأوساط للسوق النقدي بقيمة 93,212 دينار كويتي وبتكلفة أصلية 96,148 دينار كويتي، ما نتج عنه خسارة من التصفية بمبلغ 2,936 دينار كويتي (2016: 4,503 دينار كويتي). تشمل هذه الوحدات عدد 54,110 وحدة تمت تصفيتها مقابل الحصول على 778,441 سهم في أوراق مالية محلية مسعرة.

وعلاوة على ذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، سجلت الشركة مبلغ 61,378 دينار كويتي (2016: 68,712 دينار كويتي) كخسارة غير محققة تمثل التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

- قامت الشركة باستثمار المبلغ المذكور أعلاه في محفظة استثمارية تدار من قبل شركة أرزان.
- تسدد شركة أرزان للشركة معدل عائد سنوي ثابت 5% من قيمة الاستثمار التي تستحق على أساس شهري.
- تسدد شركة أرزان للشركة قيمة الاستثمار المذكورة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

8. مدينون وموجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
56,210	60,670	إيرادات مستحقة
250,000	-	صندوق ضمان عمليات الوساطة
72,665	66,193	مصروفات مدفوعة مقدماً
4,750	4,750	تأمينات مستردة
35,223	40,055	ذمم موظفين
51,298	111,037	أرصدة مدينة من تصفية صندوق الأوساط للسوق النقدي
-	172,995	أخرى
<u>470,146</u>	<u>455,700</u>	

9. ودائع لأجل

تمثل الوديعة لأجل وديعة لدى بنك محلي ذات فترات استحقاق أصلية مدتها أكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.375% سنوياً (2016: 1.375% سنوياً).  
إن الوديعة لأجل مرهونة مقابل خطاب ضمان (إيضاح 22).

10. النقد لدى البنوك

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
370,239	670,981	الأرصدة لدى البنوك
340,000	2,170,000	ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية مدتها أقل من ثلاثة أشهر
710,239	2,840,981	الأرصدة لدى البنوك في بيان المركز المالي
-	(570,110)	ناقصاً: الرصيد البنكي المحتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة
<u>710,239</u>	<u>2,270,871</u>	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 2.23% سنوياً (2016: من 1.125% إلى 1.20% سنوياً).

إن الأرصدة لدى البنوك تشمل مبلغ 570,110 دينار كويتي (2016: لا شيء) محتجز لصالح الشركة الكويتية للمقاصة لتغطية قصور العملاء عن السداد.

11. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2017، يتكون رأسمال الشركة من 100,000,000 سهم (2016: 63,750,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد. تم سداد جميع مبالغ 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 على أن يتم سدادها نقداً.

وبتاريخ 28 سبتمبر 2016، قامت الشركة بتسجيل زيادة رأس المال في السجل التجاري، وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، استكملت الشركة إجراءات زيادة رأس المال لدى هيئة أسواق المال.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

12. 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 والزكاة 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 2017 و2016 حيث أن الشركة تكبدت خسائر.

13. 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 2017 و2016 حيث أن الشركة تكبدت خسائر.

14. مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
562,168	608,824	الرصيد الافتتاحي
99,806	72,541	المحمل على السنة
(53,150)	(38,066)	المدفوع خلال السنة
<u>608,824</u>	<u>643,299</u>	في 31 ديسمبر

15. دائنون ومطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,089	27,089	دائنو توزيعات أرباح
411,145	295,837	مصاريف مستحقة
7,681	10,005	مطلوبات أخرى
<u>445,915</u>	<u>332,931</u>	

16. 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.

2016	2017	i. بيان المركز المالي
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	الشركة الأم
		قرض من مساهم

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

في عام 2017، حصلت الشركة على قرض بدون ضمان من مساهم بمبلغ 350,000 دينار كويتي (2016):  
350,000 دينار كويتي). لا توجد فائدة مستحقة الدفع إلى المساهم، ويستحق القرض السداد نقداً خلال 12 شهراً  
بعد تاريخ الإصدار.

الشركة الأم الكبرى	64,703	657,564
الرصيد المستحق للشركة الأم الكبرى		

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:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
63,448	66,312	الشركة الأم الكبرى المصاريف المحملة
164,604	164,604	مدفوعات الإدارة العليا
14,245	14,431	مزايا قصيرة الأجل
178,849	179,035	مكافأة نهاية الخدمة

17. مصاريف إدارية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
20,119	19,762	أتعاب استشارات
116,326	117,607	إيجار ومرافق
60,432	49,329	اتصالات وتراخيص
11,359	5,393	سفر وانتقالات
144,381	138,393	أخرى
352,617	330,484	

18. 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.

لم يتم احتساب حصة المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي حيث أن الشركة تكبدت خسائر خلال السنة الحالية  
والسنوات السابقة.

19. الزكاة

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



لم يتم احتساب حصة الزكاة حيث أن الشركة تكبدت خسائر خلال السنة الحالية والسنوات السابقة.

## 20. 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.

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

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ بيان المركز المالي.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
397,481	389,507	مدينون وموجودات أخرى
52,500	52,500	وديعة لأجل
710,239	2,840,981	النقد لدى البنوك
<u>1,160,220</u>	<u>3,282,988</u>	

يتم الاحتفاظ بالوديعة لأجل والنقد لدى البنوك لدى بنوك محلية ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع.

دخلت الشركة في معاملات مع أطراف ذات صلة من ذوي المخاطر المنخفضة.

### (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 الاحتياطات 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 مقنناتها 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 العملة

تتمثل مخاطر العملة 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 للعملة.

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.

21. 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 مدرج بصافي قيمة الموجودات 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 معدلة) 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).

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تسلسل القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2017			
المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
-	-	4,634,613	4,634,613
موجودات مالية متاحة للبيع			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
27,246	1,516,226	-	1,543,272
27,246	1,516,226	4,634,613	6,178,085
31 ديسمبر 2016			
المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
-	-	5,284,613	5,284,613
موجودات مالية متاحة للبيع			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	784,165	-	784,165
-	784,165	5,284,613	6,068,778

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة.

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

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	في 1 يناير التغير في القيمة العادلة في 31 ديسمبر
5,334,613	5,284,613	
(50,000)	(650,000)	
5,284,613	4,634,613	

تمتلك الشركة استثمار في أسهم شركة كويت انفسست ش.م.ك.م. والذي تم تصنيفه كاستثمار متاح للبيع بقيمة عادلة بمبلغ 4,634,613 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 5,284,613 دينار كويتي). تم تصنيف القيمة العادلة لهذا الاستثمار في المستوى الثالث لأن الأسهم لم تكن مدرجة في البورصة ولم تكن هناك معاملات حديثة قابلة للقياس تمت على أسس تجارية بحتة في الأسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

فيما يلي بيان للمدخلات الهامة غير قابلة للقياس في التقييم:

أسلوب التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للقياس	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
أسهم محلية غير مسعرة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	%8.90-%8.50	إن الانخفاض بنسبة 0.25% في (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) يمكن أن يترتب عليه زيادة القيمة العادلة بمبلغ 11,587 دينار كويتي.
طريقة التدفقات النقدية المخصومة			إن الزيادة بنسبة 0.15% في (المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال) يمكن أن يترتب عليه زيادة القيمة العادلة بمبلغ 6,952 دينار كويتي.

22. التزامات محتملة

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
50,000	50,000	خطاب ضمان

لا توجد مطلوبات مادية متوقع أن تنتج عن الالتزامات الطارئة. إن خطابات الضمان مضمونة مقابل وديعة لأجل بمبلغ 52,500 دينار كويتي (إيضاح 9).

23. 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.