



نور للإستثمار
Noor Investment

التقرير السنوي | 2019

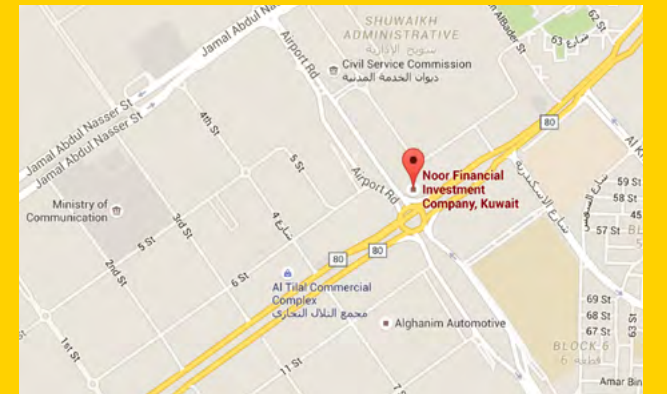


قيمة | إستدامة | نمو

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها

التقرير السنوي 2019

قيمة | إستدامة | نمو



إدارة شركة نور
تقاطع شارع الجهراء وطريق المطار
الشويخ، الكويت
ص. ب. 3311 الصفاة، 13034 الكويت

هاتف: +965 181 80 80
فاكس: +965 24929561/ 2
البريد الإلكتروني: info@noorinvestment.com

www.noorinvestment.com



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

المحتويات

9	رؤيتنا، رسالتنا، قيمنا
11	النتائج المالية الرئيسية 2019
13	نبذة مختصرة عن الشركة
15 - 14	الشركات التابعة والزميلة
17 - 16	موجز البيانات المالية
19 - 18	التحليل الرأسي لبيانات المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر
21 - 20	التحليل الأفقي لبيانات المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر
27 - 22	أعضاء مجلس الإدارة
29 - 28	فريق الإدارة التنفيذية
31 - 30	تقرير مجلس الإدارة
46 - 32	تقرير الحوكمة
50 - 47	تقرير لجنة التدقيق وتقرير مراجعة الرقابة الداخلية
53 - 51	تقرير المكافآت
55 - 54	تقرير المسؤولية الاجتماعية
57 - 56	تعهد وإقرار مجلس الإدارة بشأن دقة التقارير والبيانات المالية
132 - 58	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والبيانات المالية المجمعة

رؤيتنا

نحن نسعى أن نكون شركة رائدة في عالم الأستثمار، وأن نكون الخيار الأول في منطقة مجلس التعاون لدول الخليج العربي.

رسالتنا

نحن في «نور» نتبع أفضل مبادئ الممارسة المهنية المتعارف عليها في مجال الاستثمار وذلك في إطار سعينا لتحقيق أعلى العوائد على المبلغ المستثمر، وتعظيم القيمة بالنسبة لحقوق ومصالح المساهمين، والعملاء، والشركاء على حد سواء، إذ أننا:

- نستثمر في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل الاستثمار في الأوراق المالية والدخل الثابت والملكيات الخاصة والعقارات.
- كما نقدم خدمة استشارات تمويل الشركات بالإضافة إلى خدمة إدارة الأصول.
- نعمل على بناء عقود شراكة استراتيجية على المستوى المحلي والدولي، مع جهات لها سمعتها ومكانتها الاقتصادية.
- ونستثمر كذلك في الموارد البشرية مع الحرص على غرس القيم الجوهرية.

قيمنا

- النزاهة، الأمانة والشفافية
- العمل بروح الفريق، الاحترام المتبادل وتحمل المسؤولية
- الابتكار، مشاركة المعرفة والمعلومات
- السعي الدؤوب من أجل التميز



النتائج المالية الرئيسية 2019

29.99	الإيرادات المجمعة
8.08	ربح الشركة الأم
20.24	ربحية السهم (فلس)
108.23	الموجودات المجمعة
6.54	النقد وما يعادله
64.62	حقوق ملكية الشركة الأم
163.6	القيمة الدفترية للسهم الواحد (فلس)



نبذة مختصرة عن الشركة

تأسست شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع (نور) في الكويت عام 1997م وأدرجت أسهمها في بورصة الكويت في مايو 2006م.

تمارس شركة نور نشاطها في مجال الإستثمار والخدمات المالية بشكل رئيسي في الكويت والشرق الأوسط وآسيا وغيرها من الأسواق الناشئة. تقدم نور مجموعة كاملة من الخدمات الإستثمارية والمالية المبتكرة التي تشمل كلاً من الإستشارات وإدارة الأصول.

إن وضع نور وثباتها يكمن في محافظتها المتنوعة من الإستثمارات المباشرة بأسواق المال، العقارات والإستثمارات البديلة. نور تدير محفظة من الأسهم المدرجة في الأسواق المحلية، الخليجية والعالمية. يواصل قسم الأوراق المالية تشغيل أمواله في أسواق الأسهم الخليجية والعالمية لتحقيق عوائد مجزية.

تمكنت إدارة نور العقارية من النمو بشكل ملحوظ خلال السنوات القليلة الماضية، تملك نور مبنى تجاري، بالإضافة إلى امتلاكها عدة مباني سكنية في مختلف مناطق الكويت. وقد واصلت إدارة الإستثمارات البديلة في الشركة متابعة الفرص الإستثمارية الإستراتيجية بما يتوافق مع الإستثمارات القائمة، وكذلك لفتح فرص إستثمارية جديدة للشركة. تنوع محفظة نور بين العقارات والإستثمارات البديلة قلل من تأثرها بتقلبات السوق.

تسعى نور لمزيد من التطور والنمو من خلال ما تتميز به من معايير عالية من الإنجازات وقيم بدعم من فريق عمل من المهنيين الواعدين. نور على أتم الإستعداد لمزيد من التطور والنجاح في المستقبل.



مجموعة شركاتنا تضم:



شركة نور للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة) - الكويت
شركة نور للاتصالات هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست في عام 2007 ومقرها في دولة الكويت، وهي شركة متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية. تعمل الشركة من خلال مجموعة شركاتها التابعة والزميلة المتخصصة في مجال المعلومات والاتصالات والتكنولوجيا. وتضم هذه المجموعة الشركة العربية لخدمات الكمبيوتر.



شركة مجموعة الفنادق العالمية - الأردن
تمتلك شركة مجموعة الفنادق العالمية حقوق امتياز فندق مطار الملكة علياء الدولي (عمّان) والذي يضم أكثر من 300 غرفة بالإضافة الى العديد من المطاعم والمرافق الأخرى. كما تتطلع الشركة الى توسعة اعمالها الحالية من خلال تقديم خدماتها المميزة لإدارة مرافق الضيافة والفندقة للغير لما تشهده المنطقة من نمو كبير في هذا القطاع.



Meezan Bank
The Premier Islamic Bank



بنك ميزان المحدود - باكستان

نور هي أكبر مساهم في بنك ميزان المحدود، باكستان، وهو أول وأكبر بنك إسلامي في باكستان مع أكثر من 760 فرعاً في 200 مدينة في مختلف أنحاء البلاد. إضافة إلى الخدمات المصرفية التقليدية التي يقدمها البنك، أيضاً يقدم خدمات مصرفية بديلة وتشمل الخدمات المصرفية عبر الإنترنت والهواتف المتنقلة. بنك ميزان يملك أصول تبلغ أكثر من 7 مليار دولار أمريكي وودائع بأكثر من 6 مليار دولار أمريكي.

العملة بالمليون الدينار الكويتي

2014	2015	2016	2017	2018	2019
41.32	41.32	41.32	41.32	41.32	41.32
45.30	43.49	46.04	42.44	54.98	64.62
124.93	111.90	106.17	99.77	49.11	27.35
143.68	140.56	116.19	103.73	90.54	78.05
200.57	186.02	183.59	171.11	131.31	108.23
30.63	29.62	24.22	25.86	30.72	29.99
0.05	(1.45)	0.57	2.10	23.78	8.92
0.92	1.33	1.15	2.84	24.83	8.08
12.40	6.44	(0.53)	2.71	6.10	(0.06)
5.11	10.18	14.48	5.43	29.98	11.75
(19.08)	(14.86)	(6.26)	(11.22)	(39.27)	(14.57)
(1.57)	1.76	7.69	(3.08)	(3.20)	(2.87)
6.25	8.01	15.70	12.62	9.42	6.54
% 2	% 3	% 3	% 7	% 45	% 13
% 180	% 211	% 109	% 67	% 181	% 238
% 33	% 53	% 29	% 15	% 49	% 73
% 186	% 162	% 131	% 140	% 57	% 29

موجز بيان المركز المالي

رأس المال
حقوق الملكية المتاحة لمالكي الشركة الأم
إجمالي القروض
الموجودات غير المتداولة
مجموع الموجودات

موجز بيان الأرباح أو الخسائر

الإيرادات المجمعة
ربح / (خسارة) السنة
ربح / (خسارة) السنة المتاح لمالكي الشركة الأم

موجز بيان التدفقات النقدية

صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
صافي النقص في النقد والنقد المعادل
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

نسبة السيولة

معدل العائد على حقوق الملكية
نسبة السيولة
نسبة السيولة السريعة
نسبة المديونية الى مجموع حقوق الملكية

موجز البيانات المالية

التحليل الرأسي لبيان المركز المالي

-العملة بالليون الدينار الكويتي-											
2014		2015		2016		2017		2018		2019	
%		%		%		%		%		%	
%4.1	8.14	%4.2	7.74	%5.7	10.42	%5.0	8.49	%4.0	5.28	%2.4	2.58
%0.8	1.57	%1.4	2.61	%3.7	6.80	%3.1	5.26	%3.7	4.86	%5.2	5.63
%0.3	0.60	%0.5	1.00	%0.6	1.16	%0.7	1.15	%0.9	1.15	%0.9	1.00
%8.7	17.37	%6.3	11.70	%6.1	11.27	%6.4	10.91	%8.9	11.71	%10.8	11.70
%7.1	14.29	%8.2	15.27	%8.1	14.77	%6.4	10.90	%7.6	9.92	%4.1	4.45
%0.2	0.31	%0.5	0.88	%0.4	0.77	%0.5	0.77	%0.4	0.51	%0.5	0.53
-	-	-	-	-	-	-	-	%12.1	15.88	%14.9	16.17
%29.0	58.21	%23.6	43.99	%19.1	35.07	%19.6	33.72	-	-	-	-
%25.1	50.29	%28.5	53.08	%33.1	60.76	%36.2	61.99	%33.5	44.05	%43.2	46.72
%16.3	32.84	%21.4	39.76	%18.4	33.82	%17.5	30.05	%24.2	31.74	%12.8	13.90
%3.3	6.63	%2.4	4.39	%1.9	3.40	%1.8	3.08	%2.1	2.82	%1.9	1.96
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%1.3	1.43
%5.1	10.32	%3.0	5.60	%2.9	5.35	%2.8	4.79	%2.6	3.39	%2.0	2.16
%100.0	200.57	%100.0	186.02	%100.0	183.59	%100.0	171.11	%100.0	131.31	%100.0	108.23
%0.8	1.51	%1.1	2.02	%0.6	1.20	%0.5	0.92	%0.5	0.72	%0.4	0.41
%4.9	9.93	%4.1	7.57	%3.6	6.58	%4.2	7.12	%8.3	10.95	%7.5	8.16
%62.3	124.93	%60.2	111.90	%57.8	106.17	%58.3	99.77	%37.4	49.11	%25.2	27.35
%0.3	0.52	%0.3	0.59	%0.4	0.72	%0.5	0.88	%0.7	0.94	%1.0	1.06
%68.3	136.89	%65.7	122.08	%62.4	114.67	%63.5	108.69	%46.9	61.72	%34.1	36.98
%20.6	41.32	%22.2	41.32	%22.5	41.32	%24.2	41.32	%31.5	41.32	%38.2	41.32
%1.7	3.41	%1.8	3.41	%1.9	3.41	%2.0	3.41	%2.6	3.41	%3.1	3.41
%-1.7	(3.41)	%-1.8	(3.41)	%-1.9	(3.41)	%-2.0	(3.41)	%-2.7	(3.54)	%-3.8	(4.14)
%0.8	1.51	%0.9	1.64	%1.0	1.76	%1.2	2.06	%3.5	4.63	%5.1	5.47
%0.8	1.51	%0.9	1.64	%1.0	1.76	%1.2	2.06	%3.5	4.63	%5.1	5.47
%3.0	6.01	%2.1	3.85	%3.2	5.90	%2.2	3.81	%-3.8	(4.99)	%1.3	1.41
%-4.8	(9.54)	%-5.3	(9.81)	%-5.3	(9.74)	%-8.1	(13.88)	%-15.9	(20.91)	%-21.3	(23.09)
%2.2	4.49	%2.6	4.85	%2.7	5.04	%4.1	7.07	%23.2	30.42	%32.0	34.77
%22.6	45.30	%23.4	43.49	%25.1	46.04	%24.8	42.44	%41.9	54.97	%59.7	64.62
%9.1	18.38	%10.9	20.45	%12.5	22.88	%11.7	19.98	%11.2	14.62	%6.2	6.63
%31.7	63.68	%34.3	63.94	%37.6	68.92	%36.5	62.42	%3.1%	69.59	%65.9	71.25
%100.0	200.57	%100.0	186.02	%100.0	183.59	%100.0	171.11	%100.0	131.31	%100.0	108.23

التحليل الأفقي لبيان المركز المالي

الموجودات
تقفل وأرصدة لدى البنوك
ودائع قصيرة الأجل
استثمارات وكالة ومراбحة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أرصدة مدينة وموجودات أخرى
بضاعة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
استثمارات متاحة للبيع
استثمارات في شركات زميلة
عقارات استثمارية
ممتلكات ومعدات
حق استخدام الأصول
الشهرة وأصول غير ملموسة
مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية
المطلوبات
مسحوق الى البنوك
أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
قروض
مخصص مكافأة نهاية الخدمة
مجموع المطلوبات
حقوق الملكية
رأس المال
علاوة إصدار أسهم
أسهم خريفة
احتياطي قانوني
احتياطي اختياري
احتياطي ترجمة عملات أجنبية
أرباح محتفظ بها
حقوق الملكية المتأخرة ملكي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة
مجموع حقوق الملكية
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

13 ضد 14	2014	14 ضد 15	2015	15 ضد 16	2016	16 ضد 17	2017	17 ضد 18	2018	18 ضد 19	2019
%		%		%		%		%		%	
% 2	8.14	%-5	7.74	%35	10.42	%-19	8.49	%-38	5.28	%-51	2.58
% 726	1.57	%66	2.61	%161	6.80	%-23	5.26	%-8	4.86	%16	5.63
%-87	0.60	%67	1.00	%16	1.16	%-1	1.15	-	1.15	%-13	1.00
%-19	17.37	%33	11.70	%-4	11.27	%-3	10.91	%7	11.71	%0	11.70
%-49	14.29	%7	15.27	%-3	14.77	%-26	10.90	%-9	9.92	%-55	4.45
%-11	0.31	%184	0.88	%-13	0.77	-	0.77	%-34	0.51	%4	0.53
-	-	-	-	-	-	-	-	%100	15.88	%100	16.17
%-15	58.21	%-24	43.99	%-20	35.07	%-4	33.72	%-100	-	-	-
% 26	50.29	%6	53.08	%14	60.76	%2	61.99	%-29	44.05	%6	46.72
% 15	32.84	%21	39.76	%-15	33.82	%-11	30.05	%6	31.74	%-56	13.90
% 48	6.63	%-34	4.39	%-23	3.40	%-9	3.08	%-8	2.82	%-30	1.96
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%100	1.43
% 419	10.32	%-46	5.60	%-4	5.35	%-10	4.79	%-29	3.39	%-36	2.16
%-3	200.57	%-7	186.02	%-1	183.59	%-7	171.11	%-23	131.31	%-18	108.23
% 100	1.51	%34	2.02	%-41	1.20	%-23	0.92	%-22	0.72	%-43	0.41
% 54	9.93	%-24	7.57	%-13	6.58	%8	7.12	%54	10.95	%-25	8.16
%-7	124.93	%-10	111.90	%-5	106.17	%-6	99.77	%-51	49.11	%-44	27.35
%-2	0.52	%13	0.59	%22	0.72	%22	0.88	%7	0.94	%13	1.06
%-3	136.89	%-11	122.08	%-6	114.67	%-5	108.69	%-43	61.72	%-40	36.98
% 10	41.32	-	41.32	-	41.32	-	41.32	-	41.32	-	41.32
-	3.41	-	3.41	-	3.41	-	3.41	-	3.41	-	3.41
-	(3.41)	-	(3.41)	-	(3.41)	-	(3.41)	%4	(3.54)	%17	(4.14)
%7	1.51	%9	1.64	%7	1.76	%17	2.06	%125	4.63	%18	5.47
%7	1.51	%9	1.64	%7	1.76	%17	2.06	%125	4.63	%18	5.47
%-8	6.01	%-36	3.85	%53	5.90	%-35	3.81	%-231	(4.99)	%-128	1.41
%-28	(9.54)	%3	(9.81)	%-1	(9.74)	%43	(13.88)	%51	(20.91)	%10	(23.09)
%-58	4.49	%8	4.85	%4	5.04	%40	7.07	%330	30.42	%14	34.77
% 2	45.30	%-4	43.49	%6	46.04	%-8	42.44	%30	54.97	%18	64.62
%-9	18.38	%11	20.45	%12	22.88	%-13	19.98	%-27	14.62	%-55	6.63
%-1	63.68	%0	63.94	%8	68.92	%-9	62.42	%11	69.59	%2	71.25
%-3	200.57	%-7	186.02	%-1	183.59	%-7	171.11	%-23	131.31	%-18	108.23

التحليل الأفقي لبيان الأرباح أو الخسائر

13 ضد 14	2014	14 ضد 15	2015	15 ضد 16	2016	16 ضد 17	2017	17 ضد 18	2018	18 ضد 19	2019
%		%		%		%		%		%	
% 88	13.64	% 15	15.70	%-5	14.91	% 16	17.31	%-17	14.37	%-7	13.39
% 109	1.15	%-52	0.55	%-85	0.08	%-75	0.02	% 6300	1.28	% 46	1.87
%-107	(0.15)	% 973	(1.61)	%-99	(0.01)	%-2400	0.23	% 143	0.56	% 205	1.77
%-49	1.96	%-20	1.56	%-128	(0.44)	%-152	0.23	%-100	-	-	-
%-11	1.10	%-13	0.96	%-163	(0.60)	% 248	(2.09)	%-77	(0.49)	% 135	(1.15)
%-59	1.72	% 24	2.14	%-48	1.12	% 4	1.17	% 28	1.50	%-23	1.15
% 42	9.85	%-27	7.17	% 15	8.28	%-7	7.70	% 12	8.65	% 25	10.77
%-84	0.05	% 3140	1.62	%-99	0.02	% 100	0.04	%-50	0.02	-	0.02
% 100	0.30	%-100	-	%-100	(0.85)	%-106	0.05	%-100	-	-	-
%-11	1.01	% 51	1.53	% 12	1.71	%-30	1.20	%-48	0.62	% 5.0	0.65
%-100	-	-	-	-	-	-	-	%100	4.20	%-62.0	1.58
% 11	30.63	%-3	29.62	%-18	24.22	% 7	25.86	% 19	30.71	%-2.0	29.99
% 91	(11.62)	% 15	(13.41)	%-14	(11.48)	% 19	(13.71)	%-16	(11.45)	%-8	(10.56)
%3	(5.15)	%-1	(5.08)	% 11	(5.64)	% 4	(5.88)	%-5	(5.58)	% 4	(5.78)
%15	13.86	%-20	11.13	%-36	7.10	%-12	6.27	% 118	13.68	-	13.65
%-58	1.04	% 146	2.56	%-73	0.68	% 232	2.26	% 674	17.50	%-93	1.15
% 100	(0.06)	%-283	0.11	%-109	(0.01)	% 500	(0.06)	%-67	(0.02)	% 4350	(0.89)
%-1	(4.54)	%-7	(4.24)	% 5	(4.44)	% 23	(5.45)	%-12	(4.78)	%-62	(1.81)
-	-	% 100	(2.01)	%-100	-	-	-	%-100	(1.18)	%-19	(0.95)
% 34	(8.67)	%-5	(8.25)	%-75	(2.09)	%-78	(0.45)	-	-	-	-
% 100	(0.11)	% 255	(0.39)	%-100	-	-	-	-	-	%-100	-
% 1008	(1.44)	%-78	(0.32)	% 97	(0.63)	%-43	(0.36)	% 42	(0.51)	%-100	(0.53)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	%-100	-
%-99	0.08	%-1862	(1.41)	%-143	0.61	% 262	2.21	% 1017	24.69	%-57	10.62
-	-	-	-	-	-	-	-	100%	0.02	%-7400	(1.46)
%-99	0.08	%-1862	(1.41)	%-143	0.61	% 262	2.21	% 1018	24.71	%-63	9.16
%-91	(0.03)	% 33	(0.04)	-	(0.04)	% 50	(0.06)	% 1217	(0.79)	%-85	(0.12)
%-100	-	-	-	-	-	% 100	(0.05)	% 160	(0.13)	%-8	(0.12)
%-99	0.05	%-3000	(1.45)	%-139	0.57	% 268	2.10	% 1033	23.79	%-63	8.92
%-52	(0.87)	% 220	(2.78)	%-79	(0.58)	% 28	(0.74)	% 41	(1.04)	%-181	0.84
%-90	0.92	% 45	1.33	%-14	1.15	% 147	2.84	% 774	24.83	%-67	8.08

إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
ربح / (خسارة) قبل عملات أجنبية
تكاليف تمويل
الانخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
الانخفاض في قيمة الإستثمار في شركات زميلة
الانخفاض في قيمة الأرصدة المدينة
الانخفاض في قيمة استثمارات وكالة
الربح/(الخسارة) قبل الضرائب
عمليات غير مستثمرة
(خسارة) / ربح من عمليات غير مستثمرة

الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، مخصص الزكاة، مخصص ضريبة
دعم الأعمال الوطنية ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
مخصص لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة، ضريبة دعم الأعمال الوطنية
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ربح/(خسارة) السنة
ربح/(خسارة) السنة المتأخر غير المبسطة
ربح/(خسارة) السنة المتأخر غير المبسطة
ربح/(خسارة) السنة المتأخر غير المبسطة

نائب رئيس مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

عبد الغني محمد صالح يوسف بهبهاني



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية، جامعة الكويت

المناصب الحالية والسابقة

- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة، شركة نور الأردنية الكويتية للأستثمار المالي، الأردن
- رئيس مجلس الإدارة، شركة مجموعة الفنادق العالمية، الأردن
- عضو مجلس الإدارة، البنك الأهلي المتحد ش.م.ب، البحرين
- عضو مجلس الإدارة، شركة الكويت للتأمين ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، الشركة المتحدة للمطبات ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة الألفين للطباعة والنشر والتوزيع، الكويت
- مدير، شركة محمد صالح ورضا يوسف بهبهاني ذ.م.م، الكويت
- مدير، شركة بهبهاني كابيتال ذ.م.م، الكويت
- مدير، شركة شيرين للسيارات ذ.م.م، الكويت
- مدير، شركة مركز بهبهاني للإطارات ذ.م.م، الكويت
- عضو مجلس الإدارة سابقاً، البنك الأهلي الكويتي ش.م.ك.ع، الكويت
- مهندس سابق في شركة الكويت الوطنية للبترول، الكويت

رئيس مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

د. فهد سليمان الخالد



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس هندسة كهربائية وإلكترونية، جامعة نيوكاسل ابون تاون، المملكة المتحدة
- دكتوراه هندسة كهربائية وإلكترونية، جامعة نيوكاسل ابون تاون، المملكة المتحدة

المناصب الحالية والسابقة

- رئيس مجلس الإدارة، شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة التخصيص القابضة، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، الشركة العربية لخدمات الكمبيوتر (أيمز)، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة أي تي بارترز لتكنولوجيا المعلومات، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاتصالات ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة ديجيتال ألتنسز للدعاية والإعلان، الكويت
- مدير شريك، شركة إرسال للاتصالات السلكية واللاسلكية، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة إيكاروس للصناعات النفطية، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، الشركة الشرقية المتحدة للخدمات البترولية، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة، شركة المشاريع العالمية القابضة، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة خدمات التواصل، الكويت
- مدير شريك، شركة دزلي للاتصالات والاستشارات، الكويت
- نائب المدير العام، الشركة العربية للاتصالات، الكويت
- مدير شريك، شركة مدى لخدمات القيمة المضافة، الكويت
- مدير شريك، شركة سينيار كابيتال للاستشارات الاقتصادية، الكويت
- مدير شريك، شركة أسكامو للاستشارات المالية، الكويت

عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

فيصل عبدالعزيز عبدالله النصار



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس محاسبة، جامعة الكويت

المناصب الحالية والسابقة

- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، مجموعة الفنادق العالمية، الأردن
- نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإدارية، مجموعة الصناعات الوطنية القابضة، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة الدرة الوطنية العقارية، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة بنك ميزان، الباكستان
- رئيس مجلس الإدارة، شركة المنار للتمويل والإجارة، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة، شركة نور الصالحية العقارية، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة أبو ظبي للاستثمار العقاري، الإمارات العربية المتحدة
- رئيس مجلس الإدارة، شركة شرفاء الصفوة، السعودية
- رئيس مجلس الإدارة، شركة درة الشامية، السعودية
- المدير العام - شركة إيكاروس للعقارات، دبي، الإمارات العربية المتحدة
- عضو مجلس الإدارة، شركة الرواد العقارية، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة بروكلاد العالمية، دبي - الإمارات العربية المتحدة

عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

رياض سالم علي أحمد إدريس



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس في الهندسة الكيميائية، جامعة نيو كاسل ابون تاون، المملكة المتحدة
- ماجستير في الهندسة الكيميائية، جامعة الكويت

المناصب الحالية والسابقة

- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك، الكويت
- نائب الرئيس التنفيذي للاستثمار والمشاريع الكبرى، مجموعة الصناعات الوطنية القابضة، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة، شركة التخصيص القابضة، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة إيكاروس للصناعات النفطية، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاتصالات، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة شركة أي تي بارترز لتكنولوجيا المعلومات، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة، بنك ميزان، الباكستان
- عضو مجلس الإدارة، شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات (سبكيم)، السعودية
- عضو مجلس الإدارة، شركة كي الكترك المحدودة، الباكستان
- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة مجموعة المطار الدولية، الأردن
- رئيس مجلس الإدارة، شركة مجمع الشرق الأوسط للصناعات الهندسية والإلكترونية والثقيلة، الأردن
- عضو استشاري في مجلس الإدارة، كلينتك I & II - زوك فينشر ليمتد، المملكة المتحدة
- عضو لجنة الاستثمار في صندوق بنية التابع للشركة الكويتية للاستثمار، البحرين
- عضو المجلس الاستشاري في صندوق المركز للطاقة، الكويت
- المدير العام، شركة خدمات حقول الغاز والنفط، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة، الشركة الشرقية المتحدة للخدمات البترولية، الكويت
- عضو مجلس الإدارة، شركة سيراميك الكويت، الكويت
- عضو استشاري في مجلس الإدارة، زد سول، المملكة المتحدة

عضو مجلس إدارة - مستقل

أعضاء مجلس الإدارة

طلال سلطان الشهاب



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس في المحاسبة، جامعة الكويت، الكويت
- شهادة في إدارة الائتمان (CCM) معهد الدراسات المصرفية، الكويت

المناصب الحالية والسابقة

- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاستثمار المالي، الكويت
- الرئيس التنفيذي، شركة المسار للإجارة والاستثمار، الكويت
- عضو مجلس إدارة بنك ميزان، الباكستان
- رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي بالإقامة - شركة الأولوية للسيارات، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة عمار للتمويل والإجارة، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة الريادة للتمويل والاستثمار، الكويت
- رئيس مجلس إدارة، شركة لاند المتحدة العقارية، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة مرسى أبوظبي للاستثمار العقاري، الإمارات العربية المتحدة
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة الريادة المتحدة العقارية، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة أحجار القابضة، الكويت
- مدير تمويل الشركات، شركة وربة للاستثمار، الكويت
- مدير إدارة الائتمان المصرفي المحلي، بنك الاهلي المتحد، الكويت

عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

بدر حمد عبدالله الربيعية



المؤهلات الأكاديمية

- بكالوريوس في المحاسبة، جامعة الكويت

المناصب الحالية والسابقة

- عضو مجلس الإدارة، شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة نور الصالحية العقارية، الكويت
- عضو مجلس إدارة بنك ميزان، الباكستان
- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة المنار للتمويل والإجارة، الكويت
- عضو مجلس إدارة، مجموعة صافولا، السعودية
- رئيس مجلس إدارة شركة النخيل للإنتاج الزراعي، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة مرسى أبوظبي للإستثمار العقاري، الإمارات العربية المتحدة
- نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة الدرة الوطنية العقارية، الكويت
- عضو مجلس إدارة المجموعة الدولية للفنادق، الأردن
- رئيس مجلس الإدارة، شركة المجموعة العربية للاستثمار والتنمية العقارية والزراعية، مصر
- المدير العام، شركة سدر الشرق الأوسط لمقاولات المباني والكهربائية والميكانيكية، الكويت
- المدير العام، شركة إيكاروس للعقارات، الإمارات العربية المتحدة
- عضو في جمعية المحاسبين الكويتية، الكويت
- عضو في الجمعية الاقتصادية الكويتية، الكويت

فريق الإدارة التنفيذية

الاسم	المسمى الوظيفي
جوروراج ناراسيما راو	الرئيس التنفيذي
عبدالله عبدالرحمن الهولي	نائب الرئيس - ادارة الاستثمارات البديلة
فهد بدر البدر	نائب الرئيس - ادارة الأوراق المالية
محمد معظم رفيق	نائب الرئيس - الإدارة المالية
أيهم بسيسو	مساعد نائب الرئيس - ادارة التسويات
منيرة عادل البدر	مساعد نائب الرئيس - الاستثمارات البديلة
ميسان فهد الدخيل	مساعد نائب الرئيس - التسويات (الصناديق الاستثمارية)
عبدالله أحمد الأحمد	مساعد نائب الرئيس - ادارة الأوراق المالية (الصناديق الإستثمارية)
يعقوب محمد النصر الله	مساعد نائب الرئيس - رئيس قسم الموارد البشرية والشئون الإدارية / شكاوي العملاء
سانجيو سيناراتينا	مساعد نائب الرئيس - المحاسبة
عماد عبد كامل الحسين	مساعد نائب الرئيس - وحدة المطابقة والإلتزام ومكافحة غسيل الأموال
زاهد الحق عبد الحق	مدير - التدقيق الداخلي
نينا فرناندس	مدير - الاستثمارات البديلة
عبدالله المنصور المحمد	مدير - وحدة المخاطر
محمد صبري علي	مدير - وحدة الشئون القانونية
رومي فجحان الفهد	مدير - قسم محافظ العملاء
زياد سلمان المطور	مساعد مدير - وحدة علاقات المستثمرين
خلف خزيم الخلف	مساعد مدير - وحدة العلاقات العامة



محمد معظم رفيق، عبدالله عبدالرحمن الهولي، جوروراج ناراسيما راو، أيهم بسيسو، فهد بدر البدر

تقرير مجلس الإدارة

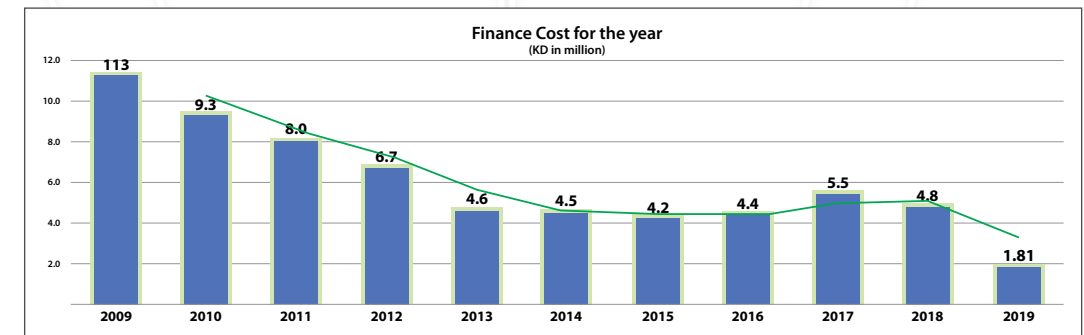
السادة المساهمين الكرام،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

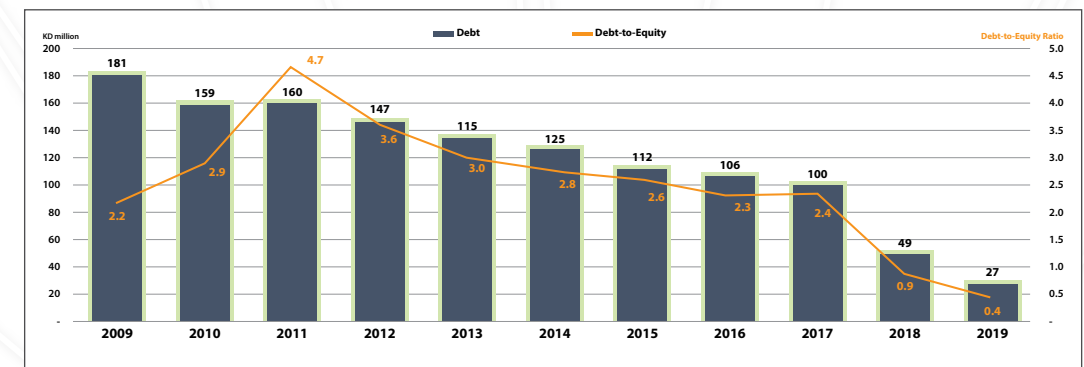
بالأصالة عن نفسي ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أود أن أرحب بكم في إجتماع الجمعية العامة العادية لشركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع. ("الشركة") ويسرني أن أضع بين أيديكم تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، سائلين الله عز وجل التوفيق والسداد.

عمليات الشركة

كان أداء الشركة في عام 2019 انعكاساً لجهود مجلس الإدارة والفريق التنفيذي الرامية لتحويلها إلى شركة ذات أعمال و ربحية مستدامة. إن الأرباح الصافية البالغة 8.1 مليون دينار كويتي وإجمالي الدخل الثابت البالغ 30 مليون دينار كويتي للسنة، يعكسان بشكل ملحوظ الإنجاز الذي تحقّق للشركة في مجال الاستثمار وتقديم الخدمات المالية. وعلاوة على ذلك، انخفضت الأعباء التمويلية للشركة بنسبة 60% في عام 2019 إلى 1.8 مليون دينار وهو أدنى تكلفة تمويل على مدى السنوات العشر الماضية، كما هو موضح في الرسم البياني أدناه:

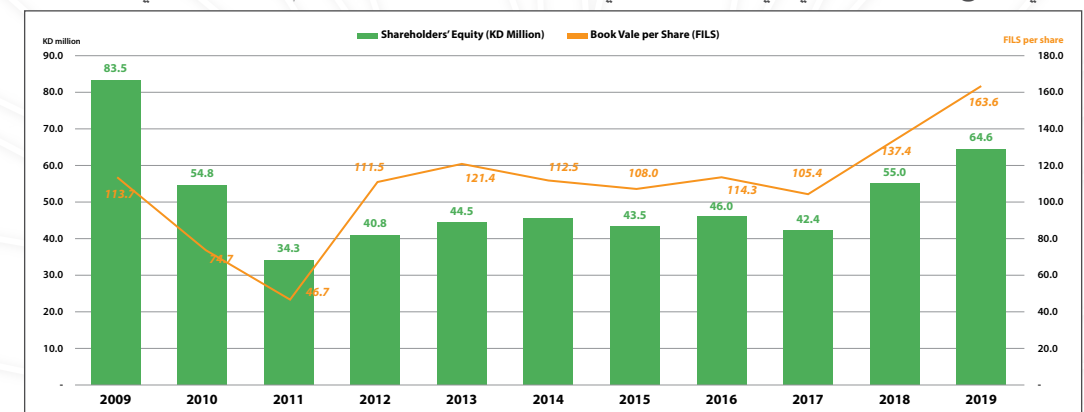


وثمة عامل آخر وهو ما يميز الشركة بوضوح، وهو الانخفاض المستمر والكبير في ديونها. حيث نجحت الشركة في تخفيض ديونها من 49.2 مليون دينار كويتي إلى 27.4 مليون دينار كويتي خلال العام. كما سجلت الشركة إنخفاضاً إجمالياً قدره 72.4 مليون دينار في الدين خلال عامي 2018 و2019.



وقد بلغ رصيد حقوق مساهمي الشركة 64.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019، مما أدى إلى تسجيل قيمة دفترية قياسية للسهم الواحد بقيمة 163 فلس بعد توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس خلال العام 2019.

أدناه رسم بياني يوضح التطور التاريخي في حقوق مساهمي الشركة والقيمة الدفترية للسهم الواحد كما يلي:



وعلى الرغم من إنخفاض ارصدة اجمالي الاستثمارات بشكل عام بسبب سداد الدين، واصلت الشركة نمو أرباحها في العام 2019، الأمر الذي ساهم في تحقيق عائد على حقوق الملكية للمساهمين بنسبة 13.5%.

كما واصلت الشركة جهودها لإعادة توازن محفظة الأصول، حيث قامت الشركة خلال عام 2019 بعمليات بيع 34 مليون سهم من اسهمها في بنك ميزان المحدود في باكستان إلى عدد من الصناديق التي تتخذ من الولايات المتحدة مقراً لها، الأمر الذي نتج عنه سيولة قدرها 5.6 مليون دينار. الجدير بالذكر أن الشركة قد تحصلت حتى الآن على مبلغ 33.2 مليون دينار كويتي من السيولة، في العامين الماضيين، عن حصيلة بيع أسهم بنك ميزان وإيرادات توزيعات أرباحه. وتبلغ نسبة الشركة المتبقية في بنك ميزان 35.25% بقيمة دفترية تبلغ 47 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2019. واضافة لما تقدم، تخارجت الشركة من استثمارها في شركة نور الصالحية العقارية وبمبلغ 9 ملايين دينار كويتي الذي ساهم في تقليص ديون الشركة .

ومن جهة أخرى، حاز صندوق نور الإسلامي الخليجي في العام 2019، الذي تديره الشركة، على جائزة أفضل صندوق على مدار 3 سنوات عن فئة الصناديق الإسلامية الخليجية من قبل شركة "ريفينيتف" (أكبر مزودي بيانات الأسواق في العالم) والتابعة الى موقع "تومسون رويترز" وان هذا الإنجاز قد تحقق بفضل كفاءة وخبرة فريق العمل ونتيجة للإستراتيجية الحصيفة التي تتبعها الشركة في ادارة الصندوق على المستويين المحلي والإقليمي.

وقد انعكست تلك الخصائص على الشركة ووضعتها في مكانة رائدة في السوق، الأمر الذي عزز مكانتها بفضل الجهود الذاتية المتميزة والمدعومة بالتفاني بالعمل الجاد والمستمر لمجلس الإدارة وفريقها التنفيذي في السعي لتحقيق فرص التوسع والنمو. وتهدف الشركة إلى إنشاء مجموعة جديدة من المنتجات في مجال الخدمات المالية والإستثمارية وكذلك استكشاف سبل جديدة للإستثمار في السنوات المقبلة.

الأداء المالي للشركة

هذا وقد بلغ إجمالي دخل الشركة لعام 2019 من خلال قائمة الأرباح والخسائر المجمعة 30 مليون دينار كويتي. حيث بلغ دخل الشركة من الاستثمارات في الأوراق المالية مبلغ 4.7 مليون دينار كويتي، ومبلغ 10.8 مليون دينار كويتي من أرباح الشركات الزميلة، ومبلغ 13.4 مليون دينار كويتي من عمليات الشركات التابعة في مجال تكنولوجيا المعلومات ومجال الفنادق، و 1.1 مليون دينار كويتي من الاستثمارات الأخرى. وقد بلغت حصة الشركة في نتائج بنك الميزان المحدود مبلغ 10.8 مليون دينار كويتي (2018: 8.7 مليون دينار كويتي)، مما يمثل نمواً بنسبة 24% على الرغم من انخفاض حصة الشركة البنك. حيث ارتفع صافي ربح بنك ميزان بنسبة 72% خلال عام 2019، مما أدى إلى تحقيق البنك عائد على حقوق ملكية مساهميه بنسبة 29%. وعليه، حققت الشركة أرباح تشغيلية بقيمة 13.6 مليون دينار كويتي (2018: 13.7 مليون دينار كويتي).

وبفضل تلك النتائج التشغيلية الايجابية وانخفاض تكلفة التمويل، حققت الشركة صافي ربح لمساهمي الشركة الأم بمبلغ 8.1 مليون دينار كويتي (بربحية 20.24 فلس للسهم الواحد) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 مقارنة بصافي ربح قدره 24.8 مليون دينار كويتي (بربحية 61.97 فلس) للعام السابق 2018.

وبذلك، اوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة للشركة بتوزيع أرباح نقدية لمساهمي الشركة بنسبة 6% من القيمة الاسمية لرأس المال للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي تخضع لموافقة الجمعية العامة للشركة والجهات المختصة. كما اوصى مجلس الإدارة بمنح مكافأة لأعضاء مجلس ادارة الشركة بمبلغ 120,000 دينار كويتي عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والتي تخضع لموافقة الجمعية العامة للشركة.

وختاماً، أود أن أؤكد للسادة المساهمين حرص مجلس الإدارة الدائم على تحقيق اهداف الشركة من خلال بناء أساس قوي ومتين للشركة على مر السنين، والذي سيساعد على جني نتائج إيجابية مستدامة ومتنامية في المستقبل لتحقيق العوائد المرجوة للمساهمين.

وفي هذا الصدد، بالأصالة عن نفسي ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة، اتقدم بوافر الشكر والامتنان الى مساهمي الشركة، وعملائها، وجميع أصحاب المصلحة، لثقتهم التي منحونا اياها على مدى الأعوام السابقة ودعهم لمسيرة الشركة. كما أعرب عن خالص الشكر والتقدير لموظفي الشركة لجهودهم المخلصة وتفانيهم المستمر بالعمل ومساهماتهم البناءة.

سائلين الله العلي القدير أن يسدد خطانا وأن يكون لنا عوناً في إستمرار مسيرة الشركة.

والله ولي التوفيق ،،،

د. فهد سليمان الخالد
رئيس مجلس الإدارة

م	الموضوع	34
أولاً	مقدمة	34
ثانياً	الهيكل التنظيمي للشركة	35
ثالثاً	القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة.	36
	• تشكيل مجلس الإدارة وعضويتهم في اللجان المنبثقة عن المجلس.	37
	• اجتماعات مجلس الإدارة.	38
رابعاً	القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات.	38
	• سياسة تحديد مهام ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والسلطات والصلاحيات.	38
	• إنجازات مجلس الإدارة خلال العام.	38
	• تطبيق متطلبات تشكيل اللجان المتخصصة التي تتمتع بالاستقلالية.	39
	• لجنة الترشيحات والمكافآت.	39
	• اللجنة التنفيذية.	40
	• لجنة التدقيق.	40
	• لجنة المخاطر.	41
	• المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.	42
خامساً	القاعدة الثالثة: اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.	42
	• نبذة عن تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت.	42
	• تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.	42
سادساً	القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية.	42
	• التعهدات الكتابية من قبل كل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية.	42
	• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق.	43
	• التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.	43
سابعاً	القاعدة الخامسة: وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية.	43
	• بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة لإدارة المخاطر.	43
	• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر.	43
	• موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.	43
	• بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي.	44
ثامناً	القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية.	44
	• موجز عن ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية.	44
	• السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح.	44
تاسعاً	القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.	44
	• آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح.	44
	• متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.	44
	• متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.	44
	• تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح.	45
عاشراً	القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين.	45
	• متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين.	45
	• موجز عن إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين.	45
	• تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة.	45
حادي عشر	القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح.	46
	• النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح.	46
	• تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.	46
ثاني عشر	القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء	46
	• متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر.	46
	• تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.	46
ثالث عشر	القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية.	46
	• موجز عن وضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع.	46

تقرير الحوكمة

مقدمة

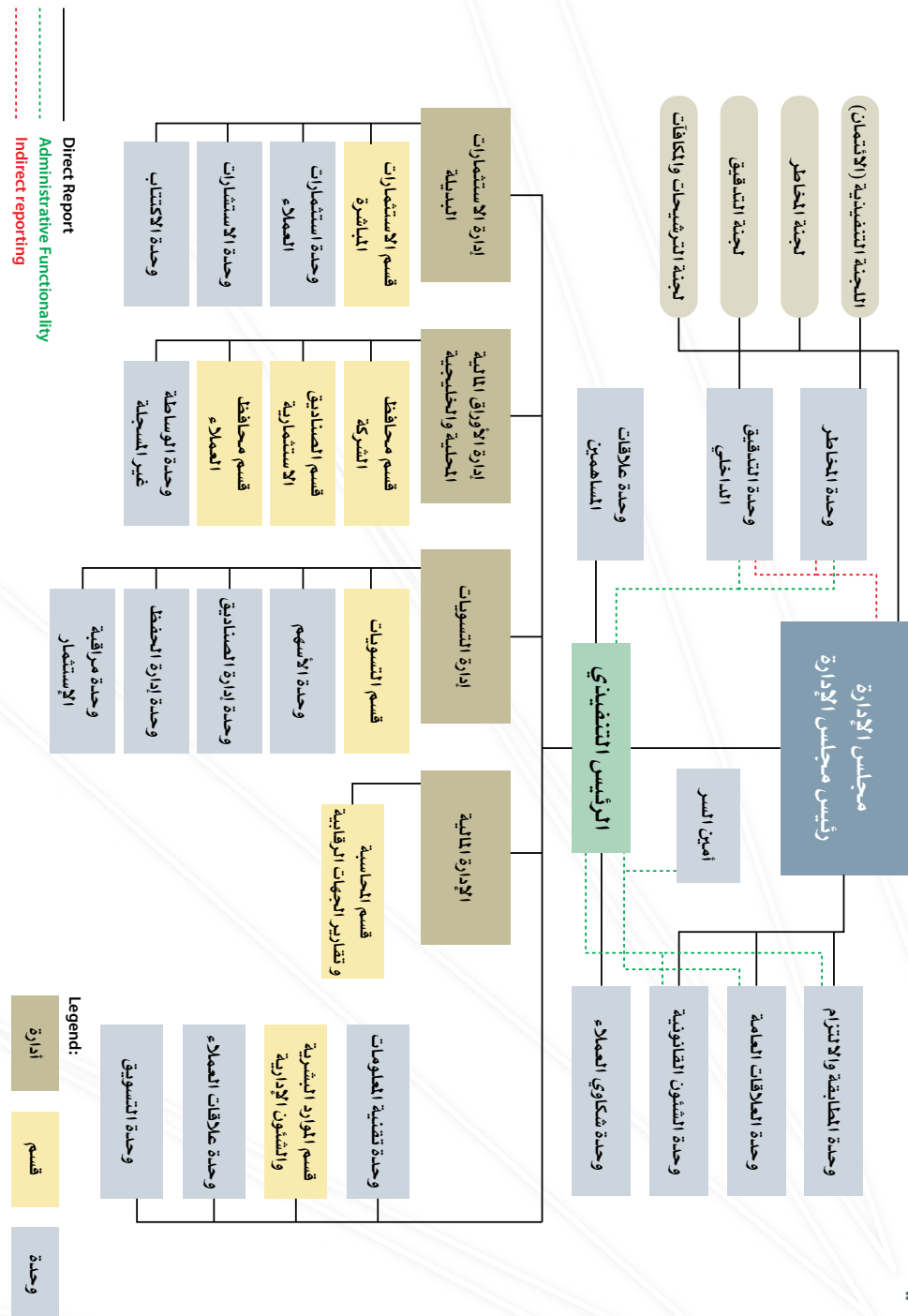
حرص مجلس إدارة شركة نور للاستثمار المالي على وضع استراتيجية تعكس رؤية الشركة وفق معايير الحوكمة الرشيدة والتي تسعى من خلالها للحفاظ على مستوى عال من النظم ومعايير النزاهة في كافة المعاملات، بالإضافة إلى الالتزام بالمعايير الرقابية الصادرة عن هيئة أسواق المال منذ إقرار تعليمات الحوكمة.

ولتحقيق ذلك فقد قام مجلس الإدارة باعتماد الهيكل التنظيمي للشركة، وأعاد صياغة بعض اللوائح والسياسات والنظم وفق رؤية وأهداف ترمي إلى تحقيق الإدارة السليمة ووفق أعلى معايير تطبيقات الحوكمة الرشيدة إيماناً من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بأهمية الالتزام الكامل قدر الإمكان بجميع النظم والقوانين التي تنظم أعمال الشركة، بالإضافة إلى مواصلة التحديث المستمر للسياسات الرقابية المتعلقة في الحوكمة والإفصاح والشفافية وفق أفضل الممارسات بما يخدم الشركة المساهمين وأصحاب مصالح.

ونرفق لكم التقرير السنوي لحوكمة الشركات الخاص بالشركة والذي تم اعتماده من مجلس الإدارة لاطلاع السادة المساهمين الكرام واحاطاتهم بملخص يكشف محاور المطبقة في حوكمة الشركات.


د. فهد سليمان الخالد
رئيس مجلس الإدارة

الهيكل التنظيمي للشركة



د. فهد سليمان الزخالد
رئيس مجلس الإدارة

- شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

• تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس ادارة الشركة

يوجد لدى الشركة سجل خاص لتدوين محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بأرقام متتابعة ومتسلسلة للسنة التي عقد فيها الاجتماع ومبيناً به مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته، ويوضح الأعضاء الحاضرين والمتغييبين عن الاجتماع بالإضافة إلى الأشخاص الحاضرين بالدعوة وإعداد محاضر المناقشات والمداولات موضح فيها عمليات التصويت التي تمت وتصنيفها وحفظها بحيث يستهل الرجوع إليها. كما قام المجلس بتعيين أمين سر للمجلس من بين موظفي الشركة، وأوكلت إليه متابعة هذه المهام بالإضافة إلى مهام أخرى متعلقة بالتنسيق مع الأعضاء وبقية إدارات الشركة.

القاعدة الثانية : التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

• تحديد مهام ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والسلطات والصلاحيات

قام مجلس الإدارة بتحديد مهام ومسؤوليات وواجبات كل من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية، وتحديد السلطات والصلاحيات، التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية (وجاري العمل على تحديثها)، فضلاً عن استحداث إجراءات تضمن عدم تفرّد أي من الأطراف بالسلطات المطلقة، وذلك لتسهيل عملية مساءلة مجلس الإدارة من قبل مساهمي الشركة. وقد حددت مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة على النحو التالي:

1. وضع السياسات واللوائح الخاصة بالشركة، والتأكد من أن تلك السياسات تتسم بالشفافية والوضوح بما يتيح سهولة عملية اتخاذ القرار وتحقيق مبادئ الحوكمة الرشيدة وفق نظام الحوكمة الذي تم اعتماده من مجلس الإدارة ووضع برنامج متابعة له.
2. وجود السياسات التي تؤكد الفصل في السلطات والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتم تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية وإجراءات اتخاذ القرار كما تم تحديد مدة التفويض.
3. قيام مجلس الإدارة بتشكيل لجان منبثقة (لجنة التدقيق، لجنة المخاطر، لجنة الترشيحات والمكافآت) واعتمد المجلس لوائح ونظم تنظم أعمال اللجان.
4. يقوم مجلس الإدارة عن طريق التقارير التي تقدم من إدارة التدقيق الداخلي بالتأكد وبصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية المعمول بها بالشركة والشركات التابعة لها، والتأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة بالشركة (عند الحاجة). ويعتبر رئيس مجلس الإدارة مسؤولاً عن حسن سير عمل مجلس الإدارة بطريقة مناسبة وفعالة ويقوم دوماً بالتأكد من حصول أعضاء المجلس والأعضاء المستقلين على المعلومات الكاملة والصحيحة في الوقت المناسب من أجل اتخاذ القرار الاستثماري المناسب.
5. إعداد تقرير سنوي يتلى في الجمعية العامة السنوية للشركة.
6. متابعة أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق مؤشرات الأداء الموضوعية.

• أبرز إنجازات وقرارات مجلس الإدارة خلال العام.

اجتمع مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 عدد 14 اجتماعاً (بالإضافة إلى 6 قرارات تم اتخاذها بالتمرير) وخلال تلك الاجتماعات نرصد لكم أبرز القرارات المتخذة من مجلس الإدارة:

1. مناقشة واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة.
2. اعتماد التقرير الخاص بمدى التزام الشركة بكافة المحددات والمتطلبات التشريعية الواردة في قانون مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م الصادر عن وحدة المطابقة والإلتزام والتقرير الآخر الصادر عن مكتب تدقيق الحسابات الخارجي.
3. التعديل على الهيكل التنظيمي للشركة والتعديل على بعض سياسات وإجراءات الشركة واعتمادها
4. الموافقة على إعادة تعيين مراقب الحسابات للسنة المالية 2019
5. تعيين مدير لإدارة المخاطر
6. ناقش واعتمد المكافآت السنوية لمجلس الإدارة واللجان التابعة والإدارة التنفيذية وكذلك اعتماد توزيع أرباح نقدية للمساهمين.

7. مناقشة واعتماد تقرير الحوكمة.

8. ناقش واعتمد عدة تعاملات تمت مع أطراف ذات صلة تضمنت بيع وشراء أصول.

9. التخرج من بعض العقارات الإقليمية ومن بعض الاستثمارات في شركات تابعة وزميلة

10. مناقشة الاندماج مع إحدى شركاتها التابعة

11. مناقشة واعتماد Risk Appetite للشركة

12. اعتمد تسوية مع احد الدائنين الكبار في الشركة

13. ناقش مع الإدارة التنفيذية عدة محاور هامة من ضمنها تطبيق IFRS 9 & 15 وأثرها على البيانات المالية للشركة. وكذلك قرارات منظمة قوة العمل المالي بشأن نتائج تقييم بعض البلدان التي تستثمر بها الشركة.

14. قام بتعيين مكتب لتقييم إدارة التدقيق الداخلي وناقش أهم الملاحظات.

15. اطلع على التعديلات التي أقرتها اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال لسنة 2019

• تطبيق متطلبات تشكيل اللجان المتخصصة التي تتمتع بالاستقلالية

قام مجلس الإدارة بتشكيل عدد 4 لجان متخصصة (مذكورة لاحقاً بالتفصيل) بعد انتخاب أعضاء المجلس الجديد في 28 نوفمبر 2018م، بغرض تمكينه من تأدية مهامه بشكل فعال وذلك وفق حاجة الشركة التي تتطلب طبيعة عملها وجود تلك اللجان، وقد عيّن عدداً كافياً من الأعضاء فيها شملت غير التنفيذيين منهم بالإضافة إلى عضو مستقل في لجنتين، وذلك وفقاً للوائح الداخلية التي وضعها وأقرها مجلس الإدارة والتي تتضمن تحديد مهام اللجنة ومدة عملها والصلاحيات الممنوحة لها خلال هذه المدة ورقابة مجلس الإدارة عليها وتقوم تلك اللجان بإبلاغ مجلس الإدارة بنتائج أعمالها والقرارات المتخذة بشفافية مطلقة من خلال تقارير دورية.

اللجان التي تم تشكيلها:

1. لجنة الترشيحات والمكافآت
2. لجنة التدقيق
3. لجنة المخاطر
4. اللجنة التنفيذية.

وفيما يلي تفاصيل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

• لجنة الترشيحات والمكافآت:

عدد الاجتماعات	مدة اللجنة	تاريخ تشكيل اللجنة
4	3 سنوات	2 ديسمبر 2018

• اختصاصات ومهام اللجنة:

تختص بإعداد التوصيات المتعلقة بالترشيحات لمنصب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وتلك المتعلقة بالسياسات واللوائح المنظمة لمنح التعويضات والمكافآت كما تختص بالتوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ووضع سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما تقوم باقتراح مؤشرات أداء وتقييم الأعضاء والتنفيذيين بناءً على ورفع توصيه بها لمجلس الإدارة، وغيرها من الاختصاصات المتعلقة باختصاصات اللجنة.

أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت				
م	اسم العضو	المنصب	نسبة الحضور	ملاحظات
1	السيد / عبدالغني محمد بهبهاني	رئيس اللجنة	100%	
2	د. فهد سليمان الخالد	عضو	100%	
3	السيد / رياض سالم إدريس	عضو	100%	
4	السيد / فيصل عبدالعزيز النصار	عضو	100%	
5	السيد / طلال سلطان الشهاب	عضو (مستقل)	100%	

- أبرز إنجازات اللجنة خلال العام
- مناقشة مكافآت أعضاء المجلس واللجان المنبثقة عنه ومكافأة الإدارة التنفيذية.
- مراجعة سياسة المكافآت واتمام بعض التعديلات عليها ورفع توصية لمجلس الإدارة لاعتمادها.
- مناقشة تعديل أوضاع الموظفين

اللجنة التنفيذية		
تاريخ تشكيل اللجنة	مدة اللجنة	عدد الاجتماعات
2 ديسمبر 2018	3 سنوات	*

- اختصاصات ومهام اللجنة
- لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة تُمنح بعض أو جزء من صلاحيات مجلس الإدارة، منها المالية والاستثمارية والادارية لاتخاذ قرارات محدودة نيابة عن المجلس ودراسة بعض استراتيجيات عمل الشركة والخطط ورفع توصية بها لمجلس الإدارة أو الموافقة عليها تبعا للصلاحيه.

أعضاء اللجنة التنفيذية :				
م	اسم العضو	المنصب	حضور الاجتماعات	ملاحظات
1	السيد / فيصل عبدالعزيز النصار	رئيس اللجنة		
2	السيد / رياض سالم إدريس	عضو		
3	السيد/ عبدالغني محمد بهبهاني	عضو		

- إنجازات اللجنة: لم تجتمع اللجنة خلال السنة المالية المنتهية في 2019م.

لجنة التدقيق :		
تاريخ تشكيل اللجنة	مدة اللجنة	عدد الاجتماعات
2 ديسمبر 2018	3 سنوات	10

- اختصاصات ومهام اللجنة:
- تعمل هذه اللجنة على ترسيخ ثقافة الالتزام داخل الشركة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للشركة، فضلاً عن التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة ومراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين والتأكد من استقلاليتهم كما تقوم بتقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة والإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.

- أعضاء لجنة التدقيق :

م	اسم العضو	المنصب	حضور الاجتماعات	ملاحظات
1	السيد / رياض سالم إدريس	رئيس اللجنة	100%	
2	السيد / فيصل عبدالعزيز النصار	عضو	80%	
3	السيد/ بدر حمد الربيعه	عضو	90%	
4	السيد / طلال الشهاب	عضو مستقل	100%	

- أهم قرارات وإنجازات لجنة التدقيق:
- مناقشة ومراجعة مسودة البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018م والبيانات المالية المرحلية لفترات ربع السنوية للفترات المنتهية في 31 مارس 2019، 30 يونيو 2019م، 30 سبتمبر 2019م.
- أوصت لمجلس الإدارة إعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي ورفع توصية لمجلس الإدارة
- قامت بتعيين مكتب تدقيق خارجي مستقل لإصدار تقرير الرقابة الداخلية ICR وقامت بمراجعة ومناقشة التقرير والملاحظات التي ظهرت به.
- أوصت للاستعانة بمكتب تدقيق خارجي للمساعدة في أعمال التدقيق الداخلي والمخاطر
- اعتماد خطة التدقيق الداخلي للعام 2019
- ناقشت تقارير المدقق الداخلي لإدارات الشركة المختلفة
- قامت بمناقشة ومراجعة عدة صفقات ومعاملات مع أطراف ذات صلة متعلقة ببيع حصص ورفعت توصية بها لمجلس الإدارة كما قامت بمراجعة معاملات أخرى للتخارج من استثمارات محددة.
- مناقشة مراجعة تقرير الخاص بتقييم أداء إدارة التدقيق الداخلي للشركة
- قامت بالاطلاع على المخالفات التي تعرضت لها الشركة خلال العام 2019 وناقشت آلية تفاديها مستقبلا.
- اعتمدت قبول استقالة رئيس وحدة التدقيق الداخلي.

- لجنة المخاطر:

تاريخ تشكيل اللجنة	مدة اللجنة	عدد الاجتماعات
2 ديسمبر 2018	3 سنوات	6

- مهام اللجنة:
- تعمل بشكل أساسي على قياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه الشركة، ومراجعة الصفقات والتعاملات المقترح أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة. وإعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر وتقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها ومساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من قبل مجلس الإدارة.

- أعضاء لجنة المخاطر:

م	اسم العضو	المنصب	حضور الاجتماعات	ملاحظات
1	السيد/ بدر حمد الربيعه	رئيس اللجنة	100%	
2	السيد / فيصل عبدالعزيز النصار	عضو	100%	
3	السيد / رياض سالم إدريس	عضو	100%	

• أهم قرارات وإنجازات لجنة التدقيق:

1. مراجعة واعتماد تقارير المخاطر الدورية
2. مناقشة تعيين أو إعادة تعيين مكتب خارجي للمساعدة في لقيام ببعض مهام الإدارة
3. مراجعة عمليات إدارة مخاطر الأنشطة المستمرة.
4. اعتماد ورفع توصية لمجلس الإدارة بشأن Risk Appetite statement
5. قامت بمراجعة ومناقشة تعاملات تمت مع أطراف ذات صلة وناقشت المخاطر ذات العلاقة
6. مناقشة مخاطر استثمارات الشركة كما ناقشت مخاطر الاستثمار في أدوات جديدة
7. ناقشت اللجنة تعيين مدير مخاطر جديد للشركة

• المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب.

يقوم أمين السر بتزويد أعضاء مجلس الإدارة بالمعلومات الكافية عن البنود التي ستتم مناقشتها قبل ثلاثة أيام عمل على الأقل (ما لم يكن هناك اجتماع طارئ استوجب دعوة الأعضاء خلال مدة أقل) من الاجتماع لتمكينهم من اتخاذ القرارات المناسبة، كما يقوم بتدوين كافة نقاشات أعضاء مجلس الإدارة التي تتم خلال كل اجتماع في محاضر مؤرخة ومسلّسة في سجل خاص مرقم، وبيان الأعضاء الحاضرين وتدوين تصويتهم بشأن القرارات المتخذة خلال الاجتماع، ويعمل على تأمين حسن إيصال وتوزيع التقارير المتصلة بعمل المجلس وجدول الاعمال في الوقت المناسب وسجل محاضر الاجتماع.

ويمكن لأعضاء مجلس الإدارة الوصول بشكل كامل وفوري الى المعلومات والوثائق والسجلات المتعلقة بالشركة من خلال أمين السر أو عن طريق رئيس المجلس للشركة حيث أنها مرتبطة ومنظمة بشكل يسهل على أعضاء المجلس واللجان الوصول اليها بالوقت المناسب. وتقوم الإدارة التنفيذية للشركة بتزويد مجلس الإدارة ولجانه بجميع الوثائق والمعلومات المطلوبة وذلك من خلال بنية معلوماتية توفر تقارير دورية لاتخاذ القرارات بشكل مناسب في الوقت المناسب.

القاعدة الثالثة : اختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

• نبذة عن تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت من 5 أعضاء من مجلس الإدارة، وقد روعي أن يكون أحد أعضائها من الأعضاء المستقلين وهي برئاسة أحد الأعضاء غير التنفيذيين، وقد تم اختيار الأعضاء الذين يتمتعون بخبرات مهنية مناسبة في الموارد البشرية والإدارة بما يتوافق مع طبيعة عمل اللجنة والشركة.

كما تم اختيار الأعضاء الذين لديهم قدرات فنية وقيادية وإدارية تتيح لهم الاستقلالية في عملهم واستيعاب كافة المتطلبات الفنية والمستجدات المتعلقة بسير العمل.

• تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

مرفق في الجزء الخاص بتقرير المكافآت وسيتم عرضه وتلاوته بالتفصيل في الجمعية العامة للشركة.

القاعدة الرابعة : ضمان نزاهة التقارير المالية

• التعهدات الكتابية من قبل كل المجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية؛

قدم كل من الرئيس التنفيذي والمدير المالي ومساعد، تعهدا يفيد بأن البيانات المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأن تلك البيانات تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى.

كما قدم أعضاء مجلس الإدارة تعهدا آخر يفيد بأن البيانات المالية التي يتم عرضها على الجمعية العامة تتم بصورة سليمة وعادلة ووفقا للمعايير المحاسبية.

• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة التدقيق.

تم تشكيل لجنة للتدقيق من أربعة أعضاء وأحد أعضائها من المستقلين، وقد روعي ألا يشغل عضويتها رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين. كما روعي أن يكون من بين أعضاء اللجنة عضو واحد على الأقل من ذوي المؤهلات العلمية والخبرة العملية في المجالات المحاسبية والمالية.

وفي حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة، سوف يتم تضمين بيان يفصل ويوضح التوصيات والسبب أو الأسباب من وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها.

• التأكيد على استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.

اجتمعت لجنة التدقيق وأوصت بإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م، بعد أن تم التأكد بأنه من المقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة، ومستوفياً لكافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات.

كما تم التأكد من كون مراقب الحسابات الخارجي مستقلاً عن الشركة ومجلس الإدارة، وكما تم التأكد من عدم قيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية.

القاعدة الخامسة : وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

• بيان مختصر عن تطبيق متطلبات تشكيل وحدة مستقلة لإدارة المخاطر.

تم إنشاء وحدة مستقلة لإدارة المخاطر يتمتع القائمون عليها بالاستقلالية التامة عن طريق تبعيةهم المباشرة للجنة المخاطر، فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات وذلك من أجل القيام بمهامهم على أكمل وجه دون منحهم سلطات وصلاحيات مالية.

• نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل لجنة إدارة المخاطر.

شكل مجلس الإدارة لجنة إدارة المخاطر من 3 أعضاء، يرأسها عضو مجلس إدارة غير تنفيذي، وقد روعي أن لا يكون رئيس مجلس الإدارة عضواً في هذه اللجنة، لمزيد من الصلاحيات والاستقلالية وقد تم تحديد مدة العضوية 3 سنوات وفق ما جاء في ميثاق اللجنة الذي حدد أسلوب عملها أيضاً وهي تتبع وترفع تقاريرها بشكل مباشر لمجلس الإدارة كما تم تحديد مهامها وصلاحياتها

• موجز يوضح أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

يوجد لدى الشركة أنظمة رقابة داخلية وعمليات إدارة المخاطر تتمتعان بالكفاءة والفاعلية. وقد اعتمد مجلس الإدارة هيكلاً تنظيمياً يتلاءم مع استراتيجية عمل الشركة ونشاطاتها والوصف الوظيفي المفصل للوظائف والمسؤوليات، والسياسات والإجراءات الرسمية لجميع الوظائف وعمليات الشركة، ويتم مراقبة تنفيذ ما سبق من قبل وحدة التدقيق الداخلي التي تتمتع باستقلالية تامة. وتحدد السياسات والإجراءات والواجبات والمسؤوليات لكل وظيفة والصلاحيات وخطوط الاتصال للإداريين على مختلف مستوياتهم الإدارية بطريقة تتحقق بها الرقابة المزدوجة ومبدأ الفصل في المسؤوليات لتجنب تعارض المهام.

وتقوم الشركة بإجراء مراجعة لأنظمة الرقابة الداخلية (ICR) من خلال مكتب تدقيق مستقل معتمد بخلاف مدقي حسابات الشركة الخارجيين لضمان كفاية نظم الرقابة الداخلية. ويصدر تقرير سنوي بذلك ويتم تزويد هيئة أسواق المال بنسخة منه، وكما أن لدى الشركة ضوابط تمكن الموظفين من الاتصال برئيس مجلس الإدارة للإبلاغ عن مخاوفهم بشأن احتمالية حدوث مخالفات من قبل أي شخص في الشركة) التبليغ عن المخالفات. (من خلال اعتماد سياسة وإجراءات التبليغ ونشرها على المجلدات المشتركة الخاصة بالموظفين بالإضافة إلى وضع نماذج التبليغ على الموقع الإلكتروني للشركة.

• متطلبات تشكيل وحدة مستقلة للتدقيق الداخلي.

تم تشكيل وحدة للتدقيق الداخلي تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس الإدارة، وتتمتع هذه اللجنة بالاستقلالية التامة، كما تم تعيين رئيس وحدة التدقيق الداخلي من قبل مجلس الإدارة بناءً على ترشيح لجنة التدقيق. وقام مجلس الإدارة بتحديد مهام وتبعية ومسئوليات وحدة التدقيق الداخلي.

القاعدة السادسة : تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

• ميثاق العمل الذي يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية.

قام مجلس الإدارة بوضع المعايير والمحددات التي ترسخ المفاهيم والقيم الأخلاقية للشركة، وقد أسند للإدارة التنفيذية تنفيذ أهداف الشركة وفق تلك المعايير والمحددات، وقد أوضح الميثاق المهام المنوطة بمجلس الإدارة وجميع الموظفين، وقد اشتمل ميثاق العمل على مجموعة من المحددات والمعايير التي تعمل على ترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء مجلس الادارة، والإدارة التنفيذية بكافة القوانين والتعليمات، وتمثيل جميع المساهمين، والالتزام بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة المساهمين ومصلحة أصحاب المصالح الآخرين وليس مصلحة مجموعة محددة فقط، ويضمن عدم استخدام عضو مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية النفوذ الوظيفي للمنصب من أجل تحقيق مصلحة خاصة أو أي مآرب شخصية له أو لغيرهم، وعدم استغلال أصول وموارد الشركة لتحقيق مصالح شخصية، والعمل على استخدام تلك الأصول والموارد بالشكل الأمثل لتحقيق أهداف الشركة والتأكيد على وضع نظام محكم وآلية واضحة تمنع أعضاء مجلس الإدارة والموظفين من استغلال المعلومات التي اطلعوا عليها بحكم موقعهم لمصلحتهم الشخصية. فضلاً عن حظر الإفصاح عن معلومات وبيانات تخص الشركة إلا في الحالات التي يسمح بها للإفصاح أو وفق متطلبات مؤكدة قانونياً.

• السياسات والآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح:

اعتمد مجلس الإدارة سياسة بشأن تعارض المصالح بحيث تشتمل هذه السياسة على أمثلة واضحة لحالات تعارض المصالح وكيفية معالجتها والتعامل معها، - دون إخلال بالحالات التي وردت بقانون الشركات.

وقد شملت سياسة تعارض المصالح إلزام عضو مجلس الإدارة أن يبلغ مجلس الادارة بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع، ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن.

وكذلك يتوجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها، ويرفق بهذا التبليغ تقرير خاص من مراقب الحسابات.

القاعدة السابعة: الإفصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

• آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف التي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الإفصاح.

وضعت الشركة سياسة خاصة بالإفصاح الدقيق اعتمدت من مجلس الإدارة، ويتم تحديثها وفقاً للتعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية باستمرار، ووضعت معايير للإفصاح عن المعلومات الجوهرية التي حددها اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال، وحددت عناصر الإفصاح والمعلومات الواجب الإفصاح عنها والإدارات المسؤولة عن إيصال المعلومة كما حددت السياسة خطوات عمليات الإفصاح وآلية عرضها والجهات التي يتم الإفصاح لها بالإضافة إلى الوسائل الأخرى المتمثلة في موقع الشركة الإلكتروني.

• متطلبات سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

تم إعداد سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لدى وحدة المطابقة والالتزام والتعميم على أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لموافاة مدير الوحدة بأية تداولات لهم أو لأبنائهم القصر على أسهم الشركة أو الشركة الأم أو الشركات التابعة أو الشركات التي تعتبر الشركة مطلعة فيها مع أخذ تعهد وإقرار منهم بذلك.

• تطبيق متطلبات تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين.

تم تشكيل وحدة تنظيم شؤون المستثمرين وتعيين موظف مسؤولاً عن هذه الوحدة ومنحه الاستقلالية المناسبة لأداء عمله وتم إلحاق هذه الوحدة بالرئيس التنفيذي مباشرة كما يتم حالياً تطوير موقع الشركة الإلكتروني وتحديث الجزء الخاص بالمعلومات الواجب توافرها لقسم شؤون المستثمرين.

• تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح.

تعتبر تكنولوجيا المعلومات جزءاً أساسياً في عمل الشركة، وقد وضعت أنظمة آلية لمتابعة محافظ العملاء وحاملي الوحدات للصناديق الاستثمارية المدارة من قبل الشركة ويتم استخراج التقارير الدورية للعملاء بشكل دوري بكل سهولة ويسر .

كما يتم استخراج تقارير دورية يتم تقديمها لأعضاء مجلس الإدارة بشكل ميسر، وتوسعت الشركة في الاعتماد على استخدام تكنولوجيا المعلومات للتواصل مع المساهمين والمستثمرين وأصحاب المصالح، وذلك من خلال العمل على إنشاء قسم مخصص على الموقع الإلكتروني للشركة لحوكمة الشركات وآخر لشؤون المستثمرين بحيث يتم عرض كافة المعلومات والبيانات الحديثة التي تساعد المساهمين، والمستثمرين الحاليين والمحتملين على ممارسة حقوقهم وتقييم أداء الشركة وتم استحداث قسم خاص لافصاحات الشركة التي ترسل لبورصة الكويت، وقسم آخر لوضع البيانات المالية ونتائج الأعمال الدورية للشركة وتم التعديل بحيث يتم تحميل البيانات المالية بلحظة الإفصاح عن نتائج أعمال الفترة أو السنة المالية.

القاعدة الثامنة : احترام حقوق المساهمين

• متطلبات تحديد وحماية الحقوق العامة للمساهمين، لضمان العدالة والمساواة بين كافة المساهمين.

يضمن النظام الأساسي للشركة ولوائحها الداخلية الإجراءات والضوابط اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بما يحقق العدالة والمساواة، وبما لا يتعارض مع القوانين واللوائح المعمول بها والقرارات والتعليمات الصادرة في هذا الشأن التي أظهرت الحقوق العامة للمساهمين المتمثلة في قيد قيمة الملكية المساهم بها في سجلات الشركة والتصرف في الأسهم من تسجيل للملكية ونقلها وتحويلها و الحصول على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح الحصول على نصيب من موجودات الشركة في حالة التصفية والحصول على البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية بشكل منتظم وميسر وكذلك المشاركة في اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة، ومسائلة أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية ورفع دعوى المسؤولية وذلك في حالة إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم وتقوم الشركة بمعاملة جميع المساهمين المالكين لذات النوع من الأسهم بالتساوي ودون أي تمييز.

• موجز عن إنشاء سجل خاص يحفظ لدى وكالة المقاصة، وذلك ضمن متطلبات المتابعة المستمرة للبيانات الخاصة بالمساهمين.

تم توقيع عقد حفظ سجل المساهمين لدى وكالة مقاصة مخصصة من هيئة أسواق المال "الشركة الكويتية للمقاصة" مسؤولة عن حفظ وصيانة وتحديث سجل المساهمين، وتقوم بشكل أسبوعي بتزويد الشركة بنسخة من هذا السجل ويحتوي السجل على معلومات متعلقة باسم ورقم المساهم وعدد الاسهم المملوكة له بتاريخ محدد بالإضافة إلى بيانات شخصية متوفرة لدى المقاصة تتعلق بأرقام اتصال المساهم وعنوانه وغيرها من البيانات.

• تشجيع المساهمين على المشاركة والتصويت في الاجتماعات الخاصة بجمعيات الشركة.

إن حق مشاركة المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة للشركة، والتصويت على قراراتها يعد حقاً أصيلاً لكافة المساهمين دون النظر إلى اختلاف مستوياتهم، فتقوم الشركة بالدعوة للجمعية العامة للمساهمين للاجتماع بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية، وكلما دعت الضرورة إلى ذلك. كما يدعو مجلس الادارة لانعقاد الجمعية بناءً على طلب مسبب من عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، أو بناءً على طلب مراقب الحسابات وذلك خلال واحد وعشرون يوماً من تاريخ الطلب وتقوم الشركة بتوجيه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماع الجمعية العامة متضمنة جدول الأعمال وزمان ومكان انعقاد الاجتماع عن طريق الإعلان في صحيفتين يوميتين، كما تقوم بتكرار الإعلان للتذكير قبل موعد الجمعية العامة بأسبوع، بالإضافة إلى الدعوة من خلال موقع البورصة وموقع الشركة الإلكتروني، مع التأكيد على أنه يحق للمساهم أن يوكل غيره في حضور اجتماع الجمعية العامة وذلك بمقتضى توكيل خاص. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العامة الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو لأزواجهم أو أقاربهم من الدرجة الأولى أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.

وتتيح الشركة للمساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة بوقت كاف الحصول على كافة المعلومات والبيانات المرتبطة بنود جدول الأعمال، وعلى الأخص تقارير مجلس الإدارة ومراقب الحسابات والبيانات المالية من خلال موقع الشركة الإلكتروني ومن خلال مراجعة المقر الرئيسي للشركة أو من خلال الشركة الكويتية للمقاصة.

القاعدة التاسعة : إدراك دور أصحاب المصالح

• **النظم والسياسات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح.**
قامت الشركة بوضع سياسة تشمل القواعد والإجراءات التي تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح، وتتيح حصولهم على تعويضات في حال انتهاك أي من حقوقهم، وذلك وفقا لما هو مستقر عليه في القوانين الصادرة في هذا الشأن.

• **تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة في متابعة أنشطة الشركة المختلفة.**
تؤمن الشركة بأن أصحاب المصالح لهم دور هام ومؤثر في إنجاح عملها . ويدرك المجلس أن النجاح النهائي للشركة هو نتيجة للجهود المشتركة للعديد من الأطراف بما في ذلك المساهمين والمقرضين والموظفين، إن إجراءات الشركة والسياسات والممارسات تؤكد على أهمية احترام حقوق أصحاب المصالح وفقا للقوانين ذات الصلة واللوائح والأنظمة، وتقوم الشركة بالعمل على تشجيع أصحاب المصالح على المشاركة لمتابعة أنشطة الشركة المختلفة ووضع آليات وأطر تكفل الاستفادة القصوى من إسهامات أصحاب المصالح وحثهم على المشاركة في متابعة نشاطها، وبما يتفق مع تحقيق مصالحها على الوجه الأكمل مع إتاحة أصحاب المصالح إمكانية الحصول على المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم، كما تم وضع الآليات المناسبة لتسهيل قيام أصحاب المصالح بإبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سليمة يتعرضون إليها من قبل الشركة، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ.

القاعدة العاشرة : تعزيز وتحسين الأداء

• **متطلبات وضع الآليات التي تتيح حصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر.**

وضعت الشركة برامج تعريفية للسنة المالية المنتهية 2019م، للأعضاء والموظفين (والمعينين حديثا أيضا) من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملاتها، وقد تضمنت تلك البرامج استراتيجية الشركة وأهدافها و الجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة الالتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتق أعضاء مجلس الإدارة والشركة والمسؤوليات والمهام المناطة بهم، فضلا عن الصلاحيات والحقوق الخاصة بهم، ودور اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة. وتم اقتراح برامج تدريبية وورش عمل مناسبة لكل من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والإدارة التنفيذية، ذات صلة بعمل الشركة، وذلك لتنمية مهاراتهم وخبراتهم ومواكبة التطورات بالشكل الذي يساعدهم على أداء المهام المنوطة بهم وقامت الشركة بتنفيذ ورشة عمل ودراسة تدريبية متخصصة في مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وكذلك دورات متعددة خاصة بالحوكمة والإفصاح عن المصالح وتنظيم التعامل المطلعين لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وباقي الموظفين.

• **تقييم أداء مجلس الإدارة ككل، وأداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.**
قامت الشركة بوضع نظم وآليات لتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل سنوي ويتم تحديثها بشكل مستمر، وذلك من خلال وضع مجموعة من مؤشرات قياس الأداء ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وتقوم الشركة حاليا بتطبيق تلك المؤشرات في تقييم الأعضاء والإدارة التنفيذية.

القاعدة الحادية عشر : التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

• **موجز عن سياسة الشركة التي تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع.**
قامت الشركة بوضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع اعتمدت من مجلس الإدارة. وقد قامت الشركة باتخاذ قرار لتنفيذ إحدى مشاريعها خلال السنة المالية 2019 وهو دعم طلبة جامعة الكويت، وقد اعترفت الشركة رعاية مشاريع تخرج طالبات كلية الهندسة (الهندسة الميكانيكية) من خلال توفير المتطلبات المادية لمشاريع تخرجهم التي ستقام في العام 2020، حيث قامت مجموعة من طالبات الكلية بتبني مشروع فصل النفايات إلى أصناف مختلفة يتم إعادة تدويرها بما يخدم البيئة ويحسن من اعادة استخدام المواد الاستهلاكية بشكل فعال.

تقرير لجنة التدقيق وتقرير مراجعة الرقابة الداخلية

تقرير لجنة التدقيق وتقرير مراجعة الرقابة الداخلية

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

تكوين لجنة التدقيق:

يتكون أعضاء لجنة التدقيق من أربعة أعضاء أحدهم من الأعضاء المستقلين وغير المرتبطين بأي علاقة قد تؤثر على حيادهم ونزاهتهم في تنفيذ المسؤوليات المنوطة بهم.

اجتماعات اللجنة خلال سنة 2019

اجتمعت لجنة التدقيق عشر مرات خلال السنة المالية 2019، ومُدرج أدناه الموضوعات التي تم مناقشتها وأهم القرارات والتوصيات الناتجة عن اجتماعات لجنة التدقيق.

المهام والواجبات التي قامت بها اللجنة:

- قامت اللجنة بمراجعة تقارير التدقيق الداخلي لإدارة الحسابات والتمويل وإدارة الشؤون الإدارية وإدارة الاستثمارات البديلة وإدارة المطابقة والالتزام وإدارة الموارد البشرية والإدارة القانونية وإدارة الأوراق المالية وإدارة التسويات. وقد لاحظت اللجنة أن عدد الملاحظات قد أصبح أقل بالمقارنة مع الوضع السابق، وإضافة إلى ذلك فقد رأت اللجنة حل الملاحظات ذات التصنيف العالي ومنح هذا الأمر الأولوية.

- وافقت اللجنة على التعاقد مع Mazars – الكويت، لإعداد تقرير مراجعة نظم الرقابة الداخلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

- وافقت اللجنة على التعاقد مع مكتب بيكر تلي – الكويت لإعداد تقرير مراجعة ضمان الجودة لوحدة الرقابة الداخلية للسنوات 2016 – 2018.

- راجعت اللجنة تقرير مفصل عن مراجعة الرقابة الداخلية لشركة نور والذي تمّ إعداده من قِبَل إدارة التدقيق الداخلي.

- راجعت اللجنة تقرير معاملات الأطراف ذات الصلة لسنة 2018 ورفعت توصيتها لمجلس الإدارة لاعتماده.

- راجعت اللجنة عدد من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال سنة 2019 ورفعت توصياتها لمجلس الإدارة لكل منها

- أوصت اللجنة لمجلس الإدارة بإعادة تعيين السيد/ أنور القطامي من السادة/ مكتب جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم كمصدق خارجي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

- راجعت اللجنة مسودة البيانات المالية السنوية والربع سنوية للشركة ورفعت توصيتها لمجلس الإدارة لاعتمادها.

- قام المدقق الخارجي السادة/ جرانت ثورنتون بعمل مُلخص للجنة التدقيق عن نتائج التدقيق لشركة نور وشركاتها التابعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والفترة المنتهية في 31 مارس 2019 والفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019. وقام مكتب جرانت ثورنتون بتقديم التفاصيل عن المراجعة الإجمالية للبيانات المالية المجمعة وحالة التدقيق ولمحة عن نتائج التدقيق.

- راجعت اللجنة تقرير الرقابة الداخلية لشركة نور لسنة 2018 والذي تمّ تقديمه لهيئة أسواق المال وأُحيطت علماً بالملاحظات.

- راجعت اللجنة وأُحيطت علماً بجميع النتائج الواردة في تقرير تقييم جودة الرقابة الداخلية بشركة نور للسنوات من 2016 إلى 2018. وأوصت اللجنة بعرض التقرير على المجلس للمراجعة. كما أوصت اللجنة إدارة شركة نور باتخاذ الخطوات اللازمة لدراسة نتائج التقرير في المستقبل.

- أُحيطت اللجنة علماً بتقرير الجزاءات وأوصت المجلس بمراجعته وطلبت إدراج ما سلف ذكره مع تقرير العقوبات ليتم قراءته في الاجتماع القادم للجمعية العمومية السنوية لشركة نور.

- تمّ إبلاغ اللجنة عن كتاب هيئة أسواق المال بتاريخ 9 مايو 2019 بشأن المُخالفات غير المالية من هيئة أسواق المال نظرا لعدم التزام شركة نور الصالحية العقارية (شركة تابعة لنور) بلوائح هيئة أسواق المال فيما يخص التقييم السنوي للعقارات وفقا للكتاب رقم 11 (اللائحة). وقد علمت اللجنة بأن شركة نور الصالحية العقارية قد حصلت على التقييم الخاص بالعقار بمبلغ 8.5 مليون دينار كويتي بتاريخ 7 فبراير 2019 وهو ما يتجاوز الفترة القانونية المذكورة في اللائحة والتي يجب أن لا تزيد عن شهر واحد من نهاية السنة المالية (31 يناير 2019 كحد أقصى). وقد أُحيطت اللجنة علماً بكتاب الإنذار وأوصت المجلس بإدراج كتاب الإنذار مع تقرير العقوبات السنوية ليقرأ في الاجتماع القادم

للجمعية العمومية السنوية لشركة نور. كما طلبت اللجنة من إدارة شركة نور اتخاذ الخطوات الضرورية لتفادي مثل هذه التحذيرات في المستقبل.

- استلمت اللجنة استقالة السيد/ محمود حباش من منصب رئيس التدقيق الداخلي. وبعد مناقشة تفصيلية، تقدمت اللجنة بتوصيتها إلى المجلس لقبول استقالة السيد/ محمود من منصب رئيس التدقيق الداخلي وذلك ابتداء من 20 أكتوبر 2019.

- تمّ إبلاغ اللجنة باجتماع هيئة أسواق المال بتاريخ 10 أكتوبر 2019 بشأن مخالفة لوائح هيئة أسواق المال وفرض جزاء بقيمة إجمالية قدرها -/4,000 دينار على شركة نور فيما يخص عدم الإفصاح عن الأثر المالي للربح البالغ قيمته 0.4 مليون دينار الخاص باتفاقية التسوية بين شركة "نورتل" و"ويبتيك" في مارس 2019. وقد أُحيطت اللجنة علماً بتقرير الجزاءات وتقدمت بتوصيتها إلى المجلس للمراجعة وطلبت إدراج ما ورد أعلاه مع تقرير الجزاءات لقراءته في الاجتماع القادم للجمعية العمومية السنوية لشركة نور. كما طلبت اللجنة من إدارة نور اتخاذ الخطوات الضرورية لتفادي مثل هذه الجزاءات في المستقبل.

تقرير مراجعة الرقابة الداخلية

تولت لجنة التدقيق مهمة الرقابة على جودة ونزاهة ممارسات التدقيق الداخلي في شركة نور للاستثمار المالي خلال العام 2019، ولتقييم ذلك الأمر عقدت اللجنة عشر اجتماعات خلال العام وبشكل ربع سنوي على الأقل بحضور بعض أعضاء الجهاز التنفيذي والذي تعتبر اللجنة حضوره ضروريا متى كان ذلك مطلوباً.

رأي اللجنة بالرقابة الداخلية:

أشرفت لجنة التدقيق على مدى كفاية نظم وأدوات الرقابة الداخلية في الشركة. ولم يتم ملاحظة أي إخفاقات جوهرية في نظم الرقابة الداخلية خلال العام. وعلى الرغم من وجود بعض الملاحظات غير الجوهرية في تطبيق نظم الرقابة، إلا أن لجنة التدقيق كانت مطمئنة إلى أن هذه الملاحظات قد تم التعامل معها من قِبَل الإدارة وأنه ليس لها أي تأثير على العمليات الكلية للشركة.

البنطاق والمنهجية

تمّ تنفيذ التقييم الإجمالي لنظم الرقابة الداخلية التي تم تطبيقها داخل الشركة في عام 2019 وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال (الكتاب الخامس عشر، المادة 6-8) والتي تغطي الجوانب التالية:

- إجراءات التدقيق والإشراف على فاعلية وكفاءة نظم الرقابة الداخلية الضرورية لحماية أصول الشركة وسلامة البيانات المالية وفاعلية عملياتها بما في ذلك جوانبها الإدارية والمالية والمحاسبية.

- مقارنة التطور في عوامل الخطر والنظم الحالية وذلك لتقييم مدى فاعلية العمليات اليومية للشركة ومقدرتها على مجابهة التغييرات في السوق.

- تقييم أداء الإدارة التنفيذية فيما يخص تطبيق نظم التدقيق الداخلي.

- أسباب أي ضعف في تطبيق الرقابة الداخلية والتي تؤثر أو قد تؤثر على الأداء المالي للشركة وكذلك الإجراءات التي اتخذتها الشركة لحل هذه الأمور المحددة.

النتائج الهامة:

تجدون أدناه النتائج الهامة التي نتجت عن الاجتماعات السابق ذكرها أعلاه:

- أقرت لجنة التدقيق بأنها مطمئنة إلى إجراءات الرقابة الداخلية المبطة داخل الشركة والفائئة على إطار عمل صلب ومهني والذي يتم تنفيذه بكفاءة. وأن كافة الإجراءات الضرورية قد تم اتخاذها أو يتم اتخاذها لتصحيح الإخفاقات ونقاط الضعف التي تم الإبلاغ عنها خلال العام.

- قامت لجنة التدقيق بتقييم فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية داخل الشركة بما في ذلك أمن تقنية المعلومات ونظم الرقابة وقامت بمراجعة نتائج المراجعة التي قام بها المدققون الداخليون والخارجيون على نظام الرقابة الداخلية وذلك من خلال الحصول على تقارير عن النتائج والتوصيات الهامة في هذا الشأن مع ردود الإدارة على هذه التقارير.

- قامت اللجنة بمراجعة الافتراضات الرئيسية التي تم الإستناد إليها في إعداد البيانات المالية وأكدت لجنة التدقيق بشكل خاص على العرض العادل ومعقولة عوامل الحكم التي تم تطبيقها وملائمة السياسات المحاسبية الرئيسية التي تم استخدامها في عرض البيانات المالية.

- قامت اللجنة بمراجعة وتقييم البيانات المالية ومدى معقوليتها وتماشيها مع المعايير المحاسبية والمتطلبات الرقابية وإكمالها ودقتها قبل إصدارها واعتمادها من قبل مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها.
- قامت اللجنة بمناقشة تقييم المخاطر لكافة أنشطة الشركة وقامت بفحص مستوى المخاطر التي تم تحديدها. وهذا كان هو الأساس الذي قامت عليه الخطة السنوية للتدقيق الداخلي والتي تمت مناقشتها وإقرارها.
- قامت لجنة التدقيق بالإشراف على ومراجعة الأنشطة التي قامت بها إدارة التدقيق الداخلي وتلقت تقارير تغطي خطة التدقيق الداخلي السنوية لعام 2019، وقامت اللجنة بمناقشة النتائج الرئيسية وتقييم أداء الإدارة التنفيذية فيما يخص تطبيق نظم الرقابة الداخلية وتناقشت مع الإدارة بخصوص الإجراءات التصحيحية والأدوات الرقابية التي سيتم تنفيذها بهدف التخفيف من المخاطر الكامنة طبقاً لتوصيات التدقيق الداخلي والإطار الزمني المخطط له لحل مثل هذه الملاحظات.



رياض سالم الإدريسي
رئيس لجنة التدقيق

تقرير المكافآت

تقرير المكافآت

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

أولا : سياسة مكافأة وبدلات أعضاء مجلس الإدارة :

اعتمد مجلس الإدارة سياسة المكافآت الخاصة ب "نور"، التي تغطي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للشركة، وتهدف إلى ربط المكافآت الممنوحة بإدارة الشركة ومستويات المخاطر المقبولة لاستقطاب الكفاءات المطلوبة للشركة وضمان الشفافية.

تنص سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة على ما يلي:

- يجب ألا يتجاوز إجمالي المكافآت 10 % من صافي أرباح الشركة (بعد خصم الاستهلاك، الاحتماليات، وأرباح المساهمين التي لا تقل عن 5 % من رأس مال الشركة أو أي نسبة أعلى من ذلك، كما هو منصوص عليه في النظام الأساسي للشركة)
- يجب أن تتم الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة في اجتماعها السنوي، وذلك بناءً على توصية من لجنة الترشيحات المكافآت.
- بناءً على موافقة الجمعية العامة العادية، يمكن استثناء عضو مجلس الإدارة المستقل من الحد الأقصى للمكافآت.
- تتكون مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة من ثلاثة أجزاء:
 - الجزء الأول يتكون من مكافأة وبدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة:
- مكافأة عضوية مجلس الإدارة: وهي عبارة عن مكافأة عضوية سنوية يتم منحها لكافة أعضاء مجلس الإدارة حسب مؤشرات قياس الاداء المعتمدة من قبل مجلس الإدارة ووفقا لما حققته الشركة من أرباح وأن يأتي متماشيا مع أحكام المادة 198 من قانون الشركات الكويتي.
- بدل حضور الاجتماعات: يحق لأعضاء مجلس الإدارة بدلاً ثابتاً عن حضور اجتماعات مجلس الإدارة وفق للسياسة المعتمدة.
- والجزء الثاني عبارة عن بدلات لمشاركته في عضوية اللجان.

يعتمد مجلس الإدارة مكافآت اللجان المنتبقة عنه وذلك بناءً على توصية لجنة المكافآت والترشيحات وهي عبارة عن:

- مكافآت متغيرة:

صممت المكافآت المتغيرة لتحفيز ومكافأة أعضاء اللجان ذوي الأداء المتميز، وذلك بما يتفق مع إطار المخاطر العام للشركة. يتم تخصيص المكافآت المتغيرة بناءً على أداء العضو، واللجنة الذي هو عضو فيها، بالإضافة إلى أداء اللجنة بشكل عام. ويجري تخصيص تلك المكافآت من خلال نظام تقييم أداء العضو ووفقا لتقدير لجنة الترشيحات والمكافآت.

تقسم المكافأة المتغيرة إلى مكافأة نقدية سنوية، حوافز حيث يجري تحديدها بشكل سنوي من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت وذلك قبل موافقة مجلس إدارة الشركة عليها. وتتم إدارة عملية تقييم الأداء وفقا لسياسة الأداء الخاصة بمجلس الإدارة واللجان، والموافق عليها من قبل مجلس الإدارة.

- بدل حضور الاجتماعات: يحق لأعضاء اللجان بدلاً ثابتاً عن حضور اجتماعات مجلس الإدارة وفق للسياسة المعتمدة.
- أما الجزء الثالث فهو عبارة عن تكاليفات خاصة بمقابل

تُمنَح في حال تكليف مجلس الإدارة أيا من أعضائه ببعض المهام الخاصة وفقا للمادة رقم 185 من قانون الشركات والتي تنص على أنه "لمجلس الإدارة الحق أن يوزع العمل بين أعضائه وفقا لطبيعة أعمال الشركة كما يجوز للمجلس أن يفوض أحد أعضائه أو لجنة من بين أعضائه أو أحداً من الغير في القيام بعمل معين أو أكثر أو الإشراف على وجه من وجوه نشاط الشركة أو في ممارسة بعض السلطات أو الاختصاصات المنوطة بالمجلس".

ثانيا: سياسة مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية:

إن نظام المكافآت الخاص بالإدارة التنفيذية يأخذ في الاعتبار البيئة التي تعمل فيها الشركة والنتائج التي تحققها ودرجة تحمل الشركة للمخاطر. ويشمل المكونات الرئيسية التالية:

- المكافآت الثابتة**

يتم تحديد المكافآت الثابتة في الشركة مع الأخذ بعين الاعتبار مستوى المسؤوليات المسندة والمسار المهني المحدد لأعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة. ويتم الاتفاق على المكافآت الثابتة تعاقديا مع أعضاء الإدارة التنفيذية كمقابل لمهاراتهم وكفاءاتهم وخبراتهم المستخدمة لأداء دورهم الوظيفي. وتتم مراجعة المكافآت الثابتة بصورة دورية. وقد تم تحديد المكافآت الثابتة، بما فيها الرواتب والبدلات والمزايا، ضمن هيكل الرواتب والدرجات الوظيفية المعتمد من مجلس إدارة الشركة.

- المكافآت المتغيرة**

صممت المكافآت المتغيرة لتحفيز ومكافأة الأفراد ذوي الأداء المرتفع وذلك بما يتفق مع إطار المخاطر العام للشركة. يتم تخصيص المكافآت المتغيرة بناءً على أداء الموظف، والقطاع التنظيمي الذي يتبعه الموظف بالإضافة إلى أداء الشركة بشكل عام. ويجري تخصيص تلك المكافآت من خلال نظام تقييم أداء الفرد .

تقسم المكافأة المتغيرة إلى مكافأة نقدية سنوية، حوافز / حوافز طويلة الأجل ،حيث يجري تحديدها بشكل سنوي من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت وذلك قبل موافقة مجلس إدارة الشركة عليها. وتتم إدارة عملية تقييم الأداء وفقا لسياسة إدارة الأداء الخاصة بالشركة والموافق عليها من قبل مجلس الإدارة.

التوازن بين المكافآت الثابتة والمتغيرة

تتخذ "نور" الإجراءات اللازمة للتأكد من وجود توازن مناسب بين المكافآت الثابتة والمتغيرة، وذلك للتمكن من تعديل المكافآت المتغيرة في حال كان الأداء المالي ضعيفا أو سلبيا، وتتم مراجعة نسبة المكافآت الثابتة والمتغيرة ويتم تحديدها سنوياً من قبل مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت.

تقرير مكافآت مجلس الإدارة واللجان المنتبقة عنه:

1. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2019

البند	العدد	إجمالي المكافأة	التوضيح
أعضاء مجلس الإدارة	6	120,000 د.ك	تمت التوصية للجمعية العامة للشركة للموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي قدره "مائة وعشرون ألف دينار كويتي" وذلك تماشيا مع قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، وتخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية اعلامة للشركة والجهات الرقابية ذات العلاقة.

2. مكافآت اللجان المنتبقة عن مجلس الإدارة لسنة 2019

لجان المجلس	عدد الأعضاء	إجمالي قيمة المكافأة	التوضيح
لجنة التدقيق	4	190,000 د.ك	"مائة تسعون ألف دينار كويتي" إجمالي قيمة المكافآت مجمعة وتشمل جميع اللجان المنتبقة عن مجلس الإدارة وأعضاؤها .
لجنة المخاطر	3		
لجنة الترشيحات والمكافآت	5		

3. بدلات لمهام خاصة

وفقا لأحكام المادة رقم 185 من قانون الشركات قام مجلس الإدارة بتكليف السيد رئيس المجلس بمهمة متابعة أحد الملفات الهامة في الشركة التي تتطلب عمل خارج نطاق مجلس الإدارة وبناءً على النتائج والأهداف المحققة فقد تقرر منحه مكافأة خاصة قدرها 140 ألف د.ك (مائة وأربعون ألف دينار كويتي). وقد تمت التوصية لصرف هذا المبلغ من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت وتأييده من قبل مجلس الإدارة.

ثانيا: أعضاء الجهاز التنفيذي:

1. المكافآت التي تم منحها للتنفيذيين للشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019م.

أعضاء الجهاز التنفيذي	العدد	الرواتب الثابتة	المكافآت المتغيرة	مبالغ أخرى من الشركات التابعة	مجموع المكافآت *
الرئيس التنفيذي (1) المدير المالي (1) نواب الرئيس (2) رؤساء الأقسام والوحدات (4)	8	278,116	177,326	36,000	491,442

* تشمل جميع الرواتب والبدلات والحوافز المستلمة خلال السنة المالية المنتهية في 2019 والمكافآت المتغيرة تخص السنة المالية 2018 وتم دفعها في 2019

وسوف يتم عرض وتلاوة تقرير المكافآت بالتفصيل في الجمعية العامة للشركة وفقا لمتطلبات قواعد الحوكمة



رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت
عبد الفتي محمد صالح بهبهاني

تقرير المسؤولية الاجتماعية

قامت الشركة بوضع سياسة تكفل تحقيق التوازن بين كل من أهداف الشركة وأهداف المجتمع اعتمدت من قبل مجلس الإدارة.

وقد قامت الشركة بالترتيب لتنفيذ إحدى مشاريعها خلال السنة المالية 2019 وهو دعم طلبة جامعة الكويت، وقد اعتزمت الشركة رعاية مشاريع تخرج طالبات كلية الهندسة (الهندسة الميكانيكية) من خلال توفير المتطلبات المادية لمشاريع تخرجهم التي ستقام في العام 2020، حيث قامت مجموعة من طالبات الكلية بتبني مشروع فصل النفايات إلى أصناف مختلفة يتم إعادة تدويرها بما يخدم البيئة ويحسن من اعادة استخدام المواد الاستهلاكية بشكل فعال.

تقرير المسؤولية الاجتماعية

الكويت بتاريخ : 26 يناير 2020م.

تعهد وإقرار مجلس الإدارة بشأن دقة التقارير المالية

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019

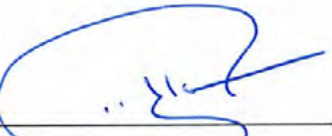
Pledge & Endorsement by the Board of Directors

about the accuracy of financial statements

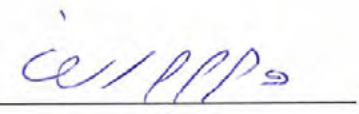
For Year, end 31 Dec. 2019

يتعهد أعضاء مجلس إدارة شركة نور للاستثمار المالي بأن التقارير المالية يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأن تلك البيانات تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال والجهات الرقابية الأخرى.

We pledge that the financial statements of Noor Financial investment Co. give time and fair view of the state of the company affairs, its financial aspects and operating results in accordance with the approved international accounting standards by Capital Market Authority and other regulatory authorities.

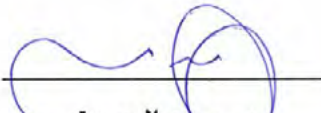

عبدالحادي محمد صالح بهباني
نائب رئيس مجلس الإدارة


د. فهد سليمان الخالد
رئيس مجلس الإدارة


فيصل عبدالعزيز النصار
عضو مجلس الإدارة


رياض سالم علي إدريس
عضو مجلس الإدارة


طلال سلطان الشهاب
عضو مجلس الإدارة


بدر حمد الربيع
عضو مجلس الإدارة

تعهد وإقرار مجلس الإدارة بشأن دقة التقارير والبيانات المالية

المحتويات

63 - 60	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
64	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
65	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
66	بيان المركز المالي المجمع
68 - 67	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
70 - 69	بيان التدفقات النقدية المجمع
132 - 71	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة لها
الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقب الحسابات المستقل
31 ديسمبر 2019

تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين شركة نور للإستثمار المالي - ش.م.ك.ع - الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للإستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً بـ "المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2019، وبيان الارباح أو الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الاخرى المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2019، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

أمر التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأنا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الاصول منها نسبة 26% من اجمالي الاصول التي تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الاكثر ملائمة من قبل الادارة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 30.3. كما ان نسبة 72% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 28% من

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقا موضوعيا واكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح 5.15.3، 5.15.8، 15، 17 و30.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات لتعزيز التقييمات.

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 13% من اجمالي الاصول وتشمل أراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق أوسطية اخرى والمملكة المتحدة. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنويا من قبل مقيمين خارجيين، كما هو موضح في ايضاح 30.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الايجار المقدرة، عوائد الرسملة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات الاشغال وتكلفة الانشاء، ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا هاما في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى ايضاح 19 و30.4. للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملائمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضا بتقييم ملائمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2019 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي حساباتنا. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي حساباتنا و نتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 بعد تاريخ تقرير مراقبي حساباتنا.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثاء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي حساباتنا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة. وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لاداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذف مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لاداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطفئ على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

5 مارس 2020

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ايضاح
د.ك	(معدلة) د.ك	
13,389,851	14,373,252	عمليات مستمرة
1,870,232	1,281,824	ايرادات من خدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات
		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,713,417	556,548	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,145,524	1,497,125	10.2 إيرادات توزيعات أرباح
(1,150,306)	(490,070)	19 التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
656,897	633,497	ايراد ايجارات
10,769,182	8,649,758	18 حصة في نتائج شركات زميلة
1,576,423	4,196,944	18 ربح محقق من بيع جزئي لشركة زميلة
19,810	16,689	أتعاب إدارة
29,991,030	30,715,567	إجمالي الإيرادات
(10,557,784)	(11,451,728)	8 تكاليف البيع والخدمات من العمليات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(5,783,342)	(5,583,547)	8 مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
13,649,904	13,680,292	الربح التشغيلي
1,151,323	17,497,217	9 إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(891,600)	(23,748)	خسارة تحويل عملات أجنبية
(1,810,452)	(4,775,876)	8 تكاليف تمويل
(945,000)	(1,166,480)	20 انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
-	(513,700)	انخفاض في قيمة الذمم المدينة
(530,144)	-	8 انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
10,624,031	24,697,705	الربح من عمليات مستمرة
(1,456,681)	23,610	عمليات غير مستمرة
		(خسارة) / ربح من عمليات غير مستمرة
9,167,350	24,721,315	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، مخصص الزكاة،
(127,348)	(797,534)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص مكافأة أعضاء مجلس
(120,000)	(126,000)	الإدارة
8,920,002	23,797,781	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
8,077,234	24,834,606	ربح السنة
842,768	(1,036,825)	الخاص بـ:
8,920,002	23,797,781	مالكي الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة
		ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاص بمالكي الشركة الام
		(فلس)
23.89	61.91	12 - من عمليات مستمرة
(3.65)	0.06	- من عمليات غير مستمرة
20.24	61.97	

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ايضاح
د.ك	د.ك	
8,920,002	23,797,781	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
(3,727,669)	(11,548,578)	بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائرالمجمع في فترات لاحقة:
1,546,777	4,513,636	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
		المحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
6,290,837	(371,179)	حصة في ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى لشركات زميلة
		- التغيرات في القيمة العادلة
4,109,945	(7,406,121)	الاييرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(59,730)	-	بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		إعادة قياس خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية
(122,120)	(6,195,451)	صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة للاستثمارات في حقوق الملكية
		المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
(181,850)	(6,195,451)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى غير المصنفة الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
3,928,095	(13,601,572)	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للسنة
12,848,097	10,196,209	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
12,245,600	12,936,057	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الخاصة بـ:
602,497	(2,739,848)	مالكي الشركة الام
12,848,097	10,196,209	الحصص غير المسيطرة

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

بيان المركز المالي المجمع

الأصول	ايضاح	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	13	2,580,478	5,280,522
ودائع قصيرة الأجل	13	5,628,943	4,860,325
استثمارات وكالة وصكوك	14	1,000,000	1,152,965
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	15	11,704,245	11,711,928
ذمم مدينة وأصول أخرى بضاعة	16	4,445,898	9,913,301
		527,240	509,965
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى	17	16,168,068	15,880,587
استثمارات في شركات زميلة	18	46,722,338	44,053,153
عقارات استثمارية	19	13,895,210	31,738,975
ممتلكات ومعدات		1,960,898	2,814,084
حق استخدام الأصول		1,432,738	-
الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة	20	2,164,019	3,392,778
مجموع الأصول		108,230,075	131,308,583
الخصوم وحقوق الملكية			
الخصوم			
مستحق الى البنوك	13	408,598	716,862
ذمم دائنة وخصوم أخرى قروض	21	8,157,560	10,949,861
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	22	27,352,021	49,109,077
مجموع الخصوم		1,058,101	936,744
		36,976,280	61,712,544
حقوق الملكية			
رأس المال	23	41,316,276	41,316,276
علاوة إصدار أسهم	23	3,410,573	3,410,573
أسهم خزينة	24	(4,138,316)	(3,535,116)
احتياطي قانوني	25	5,466,869	4,634,411
احتياطي اختياري	25	5,466,869	4,634,411
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	26	1,416,153	(4,992,835)
احتياطي ترجمة عملات اجنبية	26	(23,090,067)	(20,909,175)
أرباح محفظ بها		34,769,670	30,417,331
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		64,618,027	54,975,876
الحصص غير المسيطرة	26	6,635,768	14,620,163
مجموع حقوق الملكية		71,253,795	69,596,039
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		108,230,075	131,308,583

فهد سليمان الخالد

رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 71 – 132 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح محفظ بها	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم خزينه	علاوة اصدار أسهم	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
69,596,039	14,620,163	54,975,876	30,417,331	(20,909,175)	(4,992,835)	4,634,411	4,634,411	(3,535,116)	3,410,573	41,316,276
(8,479,134)	(8,479,134)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(16,431)	(16,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(603,200)	-	(603,200)	-	-	-	-	-	(603,200)	-	-
(45,636)	(45,636)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,000,249)	-	(2,000,249)	(2,000,249)	-	-	-	-	-	-	-
(45,691)	(45,691)	-	-	-	-	-	-	-	(603,200)	-
(11,190,341)	(8,586,892)	(2,603,449)	(2,000,249)	-	-	-	-	-	-	-
8,920,002	842,768	8,077,234	8,077,234	-	-	-	-	-	-	-
3,928,095	(240,271)	4,168,366	(59,730)	(2,180,892)	6,408,988	-	-	-	-	-
12,848,097	602,497	12,245,600	8,017,504	(2,180,892)	6,408,988	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,664,916)	-	-	832,458	832,458	-	-	-
71,253,795	6,635,768	64,618,027	34,769,670	(23,090,067)	1,416,153	5,466,869	5,466,869	(4,138,316)	3,410,573	41,316,276

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

الرصيد كما في 1 يناير 2019

النقص في الحصص غير

المسيطرة نتيجة بيع شركة تابعة (إيضاح 7)

استرداد رأس المال لحصص غير مسيطرة

شراء أسهم خزينة

توزيعات أرباح مدفوعة

لحصص غير مسيطرة من قبل شركات تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة

خلال السنة (إيضاح 27)

تغيرات أخرى في حصص غير مسيطرة لشركات تابعة

معاملات مع المالكين

ربح السنة

الإيرادات/ (الخسائر)

الشاملة الأخرى للسنة

مجموع الإيرادات/ (الخسائر)

الشاملة للسنة

المحول الى الإحتياطيات

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2019

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

[illegible]

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 71 - 132 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك. والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019
الكويت

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	ايضاح
د.ك	د.ك	
24,721,315	9,167,350	أنشطة التشغيل
(1,499,309)	(1,145,524)	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، مخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(4,196,944)	(1,576,423)	تعديلات :
681,781	1,150,306	ايرادات توزيعات أرباح
(8,905,432)	(10,769,182)	ربح محقق من بيع / بيع جزئي لشركات زميلة
(21,709)	1,456,681	التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(226,633)	(68,986)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(813,089)	صافي خسارة / (الربح) الناتج من استبعاد شركات تابعة
-	(200,000)	إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
(160,260)	-	عكس مصاريف فوائد نتيجة تسوية دعوى قضائية
563,678	794,653	عكس مخصص انخفاض قيمة من استثمارات وكالة
177,247	202,650	عكس انخفاض قيمة الذمم المدينة
5,000,199	1,810,452	استهلاك واطفاء
(17,040,586)	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
513,700	-	تكاليف تمويل
-	530,144	الخصم على تسوية القروض
1,166,480	945,000	انخفاض في قيمة الذمم المدينة
773,527	1,484,032	انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
2,565,639	7,683	انخفاض في قيمة الأصول غير الملموسة
78,510	722,786	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
2,472,872	(2,127,153)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
262,029	(17,275)	ذمم مدينة وأصول أخرى
6,152,577	70,073	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(32,277)	(93,468)	بضاعة
(21,848)	(37,511)	النقد الناتج من العمليات
6,098,452	(60,906)	الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 71 - 132 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معا بـ "المجموعة". تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمار وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع "الشركة الأم الرئيسية".

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم:

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار المختلفة بكافة أنواعها طبقا للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقديم المشورة الإقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع الخصخصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والنقدية في دولة الكويت.
- التداول بيعا وشراء في الأسهم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق الماية المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية والأوراق المالية غير المدرجة، لحساب الشركة أو لحساب عملائها مقابل عمولة أو أجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الإقتصادية بكافة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع أو شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو أجر.
- تقديم عمليات التمويل للغير لبيع أو استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاص بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة أو دمجها أو التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الإستشارات اللازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الإختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتماثل اغراضها مع أغراض الشركة، بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار

الشركة الام لها الحق في تطبيق الاغراض المذكورة أعلاه داخل وخارج الكويت بطريقة مباشرة أو من خلال وسيط. يجوز للشركة الام أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك، يجوز للشركة الام ان تشارك باعمال شبيهة بأعمالها أو مكملة أو اللازمة أو المتعلقة بالاهداف المذكورة أعلاه وربما تستخدم الاموال الفائضة من خلال الاستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الارضي، الشويخ، الكويت - (ص.ب. 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه البيانات المالية المجمعة في 5 مارس 2020. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	ايضاح	أنشطة الاستثمار
د.ك	د.ك		
-	(1,250,000)	13	التغير في ودائع قصيرة الاجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
213,107	-		التغير في الودائع المحتجزة
8,294,354	72,587		المحصل من استردادات/ بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(339,911)	(427,040)		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(125,000)	-		إضافات على استثمار في شركات زميلة
(46,341)	550,046		صافي المحصل من استبعاد شركات تابعة
2,912,718	3,883,480		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
1,499,309	1,145,524		توزيعات ارباح مستلمة
20,796,582	7,455,044		المحصل من بيع/ بيع جزئي في شركات زميلة
(3,882,276)	-		شراء وتطوير عقارات استثمارية
500,000	-		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(70,894)	54,370		صافي بيع/ (شراء) ممتلكات ومعدات
-	200,000	14	المحصل من تسوية استثمارات وكالة
226,633	68,986		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة وصكوك مستلمة
29,978,281	11,752,997		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(33,623,708)	(10,036,981)	22	سداد قروض (بالصافي)
(9,935)	(16,431)		استرداد وحدات من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
(863,269)	(131,058)		دفعه للحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركات تابعة
22,000	-		استثمار إضافي من الحصص غير المسيطره في حصة رأس مال شركه تابعه
(124,543)	(603,200)		شراء أسهم خزينة
(290,249)	(99,566)		توزيعات أرباح مدفوعة من شركات تابعة لحصص غير مسيطرة
(2,250)	(1,854,569)		توزيعات أرباح مدفوعة
(4,380,227)	(1,823,448)		تكاليف تمويل مدفوعة
(39,272,181)	(14,565,253)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(3,195,448)	(2,873,162)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
12,613,443	9,417,995		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
9,417,995	6,544,833	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			تعديلات على معاملات غير نقدية:
-	2,890,538	7	- عقار استثماري محتفظ به نتيجة بيع شركة تابعة
-	3,000,000	18.4	- تسوية قرض من الشركة الأم الرئيسية
-	(3,835,000)	18.5 و 18.4	- استبعاد استثمارات في شركة زميلة
-	(2,890,538)	7	- المحصل من استبعاد شركات تابعة
-	168,000	18.5	- تحويل استثمار بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
-	667,000	18.5	- تحويل عقار استثماري

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 71 - 132 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تقوم المجموعة بتخصيص مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة الخاصة بالشركات التابعة ، بين الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على نسب الملكية الخاصة بهم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا لتعليمات مؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. وتتطلب هذه التعليمات احتساب مخصص خسائر الأئتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي او المخصصات المطلوبة وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، ايهما اكبر؛ والتأثير الناتج على الافصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار اليها معا "المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت"). بالرغم من ذلك، ليس لدى الشركة الأم وشركاتها التابعة أية أرصدة تسهيلات ائتمانية كما في 31 ديسمبر 2019 .

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة، مبينة أدناه:

المعيار او التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – تعديلات	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017	1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المفعل في 1 يناير 2019. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 4 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 15 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة رقم 27. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف بعقود التأجير وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. قامت المجموعة، كمستأجر، بتطبيق السياسة المحاسبية التالية فيما يتعلق بعقود التأجير:

عند بداية العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير. يعتبر العقد عقد تأجير إذا كان يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل. عند تحديد العقد على أنه عقد تأجير، تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام التأجير في تاريخ بدء العقد. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل المبلغ المبدئي للالتزامات التأجير المعدلة بأية مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بداية العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها. يتم لاحقا استهلاك أصل حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت طيلة مدة العقد. يتم تخفيض اصل حق الاستخدام بشكل دوري حسب خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم قياس التزام التأجير مبدئياً

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية العقد، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. يتم قياس التزام التأجير لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة، بالتالي لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل التزامات التأجير وحق استخدام الاصول بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي لم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة.

تعرض المجموعة حق استخدام الأصول على حدة والتزامات التأجير ضمن "ذمم الدائنة والخصوم الأخرى" في بيان المركز المالي المجموع. كما في 31 ديسمبر 2019، تبلغ القيمة الدفترية لحق استخدام الاصول والتزام التأجير 1,432,738 د.ك (1 يناير 2019: 1,608,988 د.ك) و 1,499,662 د.ك (1 يناير 2019: 1,608,988 د.ك) .

يبلغ مصروف الاستهلاك لحق استخدام الاصول والتكلفة المطفأة على التزامات التأجير للفترة الحالية 176,250 د.ك و 122,680 د.ك ومتضمنة في "المصاريف العمومية والإدارية" و"تكاليف تمويل" على التوالي في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – تعديلات

وضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، بالإضافة الى متطلباتها الخاصة بانخفاض القيمة، على مصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها. يتضمن ذلك، مصالح طويلة الأجل والتي، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

ان تطبيق هذا التعديل لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

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

ان تطبيق هذه التعديلات لم ينتج عنه اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2019 لأول مرة، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات	1 يناير 2020
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات	1 يناير 2020

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الإحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعروفة"، وإرشادات التطبيق، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الاعمال. التعديلات:

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والاصول المكتسبة، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات؛

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- تضييق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات؛ و
- إضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والاصول التي تم الحصول عليها غير تجارية.

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

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير. تم تعديل مستوى الجوهرية الذي يؤثر على المستخدم من "قد يؤثر" الى "قد يؤدي بشكل معقول بالاعتقاد بأنه سيؤثر".

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه:

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة.

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت الهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في (إيضاح 7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة.

يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناءً على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم:

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة، المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى البيانات المالية المجمعة / الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلة بها .

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء. يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

اذا عملية دمج الاعمال تحققت بمراحل، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوذ عليها التي عقدت سابقا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها والالتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء. يتم قياس الأصول المستحوذ عليها والالتزامات المتكبدة بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول الغير ملموسة التي تم تعريفها وبشكل منفصل . ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للخصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها . اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاصلة) ضمن بيان الأرباح والخسائر المجمع مباشرة.

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضا 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.14 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

شركات محاصة. يتم تسجيل الإستثمار في الشركات الزميلة مبدئيًا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والاياردات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

يتم اعداد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقرير الشركة الأم او لتاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بالرغم من ذلك، عندما تخفض المجموعة نسبة ملكيتها في شركة زميلة أو شركة محاصة ولكن تبقى محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة باعادة تصنيف الى بيان الأرباح أو الخسائر نسبة الأرباح أو الخسائر والتي تم الاعتراف بها مسبقا في بيان الدخل الشامل المرتبطة بنسبة انخفاض الملكية اذا ما كان سيتم اعادة تصنيف هذه الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الأصول او الخصوم المتعلقة بها .

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: هي قطاع الإستثمارات والعقارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات ومصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر، لا يتم ادراجها للقطاع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.6 الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تقديم الخدمات بما في ذلك أتعاب إيرادات المحصلة من الخدمات المقدمة خلال فترة معينة من الزمن واتعاب إيرادات من تقديم معاملات الخدمات.
- تأجير العقارات الاستثمارية
- الفائدة على الودائع
- إيرادات توزيعات أرباح
- إيرادات من الخدمات الفندقية
- إيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل. تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات:

1. تحديد العقد مع العميل
2. تحديد التزامات الأداء
3. تحديد سعر المعاملة
4. تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء
5. الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزام / التزامات الأداء مستوفاة.

يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها. سعر المعاملة للعقد يستثنى أي مبالغ يتم جمعها نيابة عن أطراف ثالثة.

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلبى التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها.

5.6.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو مشاركة في مناقشة معاملة لطرف ثالث آخر، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 إيرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية (انظر ايضاح 5.9).

5.6.3 إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.6.4 أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية

يدرج الربح / (الخسارة) من بيع عقارات استثمارية في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول الى المشتري.

5.6.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.6 الإيرادات من العمليات الفندقية

تتضمن الإيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والغذاء والمشروبات والغرف.

يتم تسجيل إيرادات الغرف على الغرف المشغولة على اساس يومي والغذاء والمشروبات والمبيعات الاخرى المتعلقة بها يتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الاخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

5.6.7 الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

تتمثل الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما ان الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات. يتم اصدار الفواتير بشكل دوري وفقاً للعقود الفردية كخدمة مقدمة. يتم عرض أية مبالغ متبقية غير مسجلة في نهاية فترة التقرير في بيان المركز المالي كذمم مدينة حيث ان مرور الوقت المطلوب فقط قبل سداد هذه المبالغ.

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل لغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.9 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها في أو بعد 1 يناير 2019، تدرس المجموعة ما إذا كان العقد أو يحتوي على عقد إيجار. يُعرّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمناً من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للمجموعة
- للمجموعة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية ولأي غرض" يتم استخدام الأصل خلال فترة الاستخدام.

اختارت المجموعة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف باصل حق الاستخدام والتزامات الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

قياس والاعتراف بعقود الإيجار كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج المجموعة أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام

يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي لالتزام الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها المجموعة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات إيجار تتم قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (بعد طرح أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم المجموعة بإستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم المجموعة أيضا بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزام الإيجار

في تاريخ البدء، تقيس المجموعة التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض المجموعة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك في مادة ثابتة)، مدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات معينة بشكل معقول إلى أن تمارس.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة المضمنة. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الاستخدام، أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الاستخدام إلى الصفر.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق بالعقارات الإستثمارية. تقوم المجموعة بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيل أو تمويل. عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الشامل والتأجير من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الشامل.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تضاف التكلفة المباشرة المبدئية المتكبدية في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لموجودات الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.10 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هيوط في القيمة . تستهلك المجموعة معداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدره لها .

ان القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.11 الأصول غير الملموسة

ان الاصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كاصول غير ملموسة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية. تتكون الاصول غير الملموسة للمجموعة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحد بجزء محدد من ذلك الاصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.12 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و / أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقًا إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الإستثماري.

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا لسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.13 الإستثمار في العمليات المشتركة (العقارات الإستثمارية والقروض المسيطر عليها بصورة مشتركة)

الاستثمار في العمليات المسيطر عليها بصفة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسبي الذي بموجبه تقوم المجموعة بالتحقق من حصتها في الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول على اساس افرادي والتبويب طبقا لطبيعتهم.

5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

لنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي.

كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام. لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل أو وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي. ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتعزيز الأصول المستقبلي. يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل أو وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة.

تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة جميع الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض في حال تجاوزت القيمة الممكن استردادها لهذا الأصل الى قيمته المدرجة.

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

أ. ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت والى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويخرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.15.2 تصنيف الأصول المالية

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

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)
- الأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :

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

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

- يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ (إيضاح 5.15.3) و
- يجوز للمجموعة تعيين لارجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي. لم يتم عمل مثل هذا التعيين.

5.15.3 القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL):
- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم

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

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب مع المؤسسات المالية التي تستحق أقل من سنة واحدة يتم تصنيفها كودائع قصيرة الأجل.

- استثمارات المراجعة وزمم المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة يتم تصنيفه كاستثمار مراجعة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة.

ان المراجعة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمراجعة مدينة تتجهها المجموعة ويتم ادراجها بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المراجعة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المراجعات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل.

- استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية والتي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكاله، والتي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة التجارية بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص لإنخفاض القيمة.

المدنيون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى".

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان اصول المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمار في اسهم حقوق الملكية. ان هذه الاستثمارات تمثل استثمار في اسهم حقوق ملكية في شركات عديدة وتتضمن الاسهم المسعرة وغير المسعرة.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقوم المجموعة بإحتساب أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

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

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى (OCI) إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى FVOCI

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الادوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الاعمال.

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

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

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

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتركمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم إثبات توزيعات الارباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر FVTPL

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

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة للاصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط.

تشتمل الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر على الاستثمار في اسهم حقوق ملكية وصناديق.

5.15.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- القروض للعملاء
- أرصدة لدى بنوك والودائع قصيرة الأجل
- استثمارات، وكالة وصكوك
- أصول مالية أخرى

أدوات حقوق الملكية ليست عرضة للخسائر الائتمانية المتوقعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

انخفاض قيمة التسهيلات الائتمانية (القروض الى عملاء)

يتم الاعتراف بالانخفاض في التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بمبلغ مساو للقيمة الاعلى بين قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وفقاً لارشادات بنك ألكويت المركزي، والاحكام التي تتطلبها تعليمات بنك الكويت المركزي.

انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف التسهيلات الائتمانية

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع وأصول أخرى.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الاصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض

من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الاصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الاصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدئي. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الاصول المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة ٢ حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الى آخره.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم المدينة التجارية وأخرى حسب المسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي

يتعين على المجموعة احتساب مخصص خسائر الائتمانية على التسهيلات الائتمانية المالية وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي بشأن تصنيف التسهيلات الائتمانية وحساب المخصصات. تصنف التسهيلات الائتمانية كاستحقاق مستحق عندما لم يتم استلام مبلغ السداد في تاريخ الدفع التعاقدى أو إذا كان المرفق يتجاوز الحدود المقبولة مسبقاً. يتم تصنيف التسهيلات الائتمانية على أنها متأخرة السداد ومنخفضة في قيمتها عند استحقاق الدفعة أو الدفعة الرئيسية لمدة تزيد عن 90 يوماً وإذا كانت القيمة الدفترية للمنشأة أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للاسترداد. تتم إدارة ومراقبة القروض المتأخرة والمستحقة المتأخرة السابقة كمرافق غير منتظمة ويتم تصنيفها ضمن الفئات الأربع التالية والتي يتم استخدامها بعد ذلك لتحديد المخصصات.

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

قد تقوم المجموعة أيضاً بضم التسهيلات الائتمانية في إحدى الفئات المذكورة أعلاه بناءً على حكم الإدارة بالظروف المالية و / أو غير المالية للعميل.

بالإضافة إلى مخصصات محددة، يتم إجراء مخصصات عامة بعد ادنى بنسبة 1% على التسهيلات النقدية و0.5% على التسهيلات غير النقدية على جميع التسهيلات الائتمانية المعمول بها (خارج بعض فئات الضمانات المحظورة) التي لا تخضع لمخصصات محددة.

5.15.5 تصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ومستحق الى بنوك وذمم دائنة وخصوم أخرى.

إن القياس اللاحق للخصوم المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي:

- التكلفة المطفأة للخصوم المالية**

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- قروض

يتم لاحقا قياس جميع القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع عندما يتم استبعاد الخصوم وكذلك من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) عملية الاطفاء.

- دائنو وكالة

تمثل دائنو الوكالة قروض وفقا لمبادئ الشريعة الإسلامية. تستلم المجموعة بموجبها الأموال لتمويل أنشطتها الإستثمارية وتدرج بالتكلفة المطفأة.

- تمويل إجارة

يتمثل دائنو تمويل الاجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الاصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. ان دائني تمويل الاجارة يظهر بالمبلغ الاجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

- ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر وتصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن اي من المذكور أعلاه تصنف ك "خصوم أخرى".

جميع التكاليف المرتبطة بالأرباح تدرج ضمن تكاليف التمويل.

5.15.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.15.7 تسوية الأدوات المالية

تتم التسوية بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لتسوية المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. ان التحليل للقيم العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها مبين في ايضاح 30.3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

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

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

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى وحصة المجموعة في احتياطي التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة لشركات زميلة.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية المجمعة.

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

5.17 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لا تستحق أسهم الخزانة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعداً.

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.19.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

5.19.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع، يتم تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية.

وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

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

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.21 الضرائب

5.21.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن، الحصة من ارباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.21.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.21.3 الزكاة

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

5.21.4 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي تظهر فيها الأرباح وفقاً للقوانين والمعدلات الضريبة المعمول بها في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها المجموعة، والتي قد تم تطبيقها أو المصرح بتطبيقها بشكل جوهري في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة، كما بتاريخ بيان المركز المالي، بين الوعاء الضريبي للاصول والخصوم وقيمها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الاصول والخصوم الضريبية المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية المتوقع تطبيقها للفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي. تتحقق الاصول الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع، بما في ذلك الأرصدة المرحلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن فيه استخدام هذه الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتج.

يتم مراجعة القيم الدفترية للاصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تخفيضها للمدى الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام كلي أو جزئي لهذه الاصول الضريبية المؤجلة.

5.22 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

5.23 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، وتحدد التكلفة على اساس طريقة المتوسط المرجح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.24 حسابات أمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة.

5.25 معاملات مع اطراف ذات صلة

الأطراف ذات الصلة هي شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 5.15). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالاصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لاصول المرحلة 2 أو المرحلة 3. ينتقل الأصل إلى المرحلة 2 عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "جوهرياً". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

6.1.3 أحكام تحديد أوقات الوفاء بالالتزامات الاداء

إن تحديد ما إذا كان الالتزام الخاص بمعايير الأداء المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 فيما يتعلق بنقل السيطرة على البضائع والخدمات إلى العملاء الذي تم استيفاؤه يتطلب حكماً هاماً.

6.1.4 التأثير الهام

يحدث التأثير الهام عندما يمنع حجم حقوق التصويت الخاصة بالمنشأة بالنسبة لحجم وتشتت أصحاب الأصوات الآخرين المنشأة القدرة العملية من جانب واحد لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة.

6.1.5 القيم العادلة للاصول والخصوم المقتناة

يتطلب تحديد القيمة العادلة للاصول والخصوم والخصوم الطارئة نتيجة لدمج الاعمال حكماً هاماً.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.1.6 تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات للمتاجرة أو ممتلكات محتفظ بها للتطوير أو عقارات استثمارية.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

6.1.7 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرياً.

6.2.1 انخفاض في قيمة الشهرة

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل، الامر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2 انخفاض قيمة الاصول غير المالية (الاصول غير الملموسة)

ان المبالغ المدرجة للاصول غير المالية للمجموعة يتم مراجعتها بتاريخ كل مركز مالي لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشر او دليل ايجابي على انخفاض القيمة او متى يكون هناك حاجة لاجراء اختبار سنوي على انخفاض قيمة الاصل. وفي حال وجود اي مؤشر او دليل، يتم تقدير المبلغ المسترد للأصل ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجمع كلما تجاوزت القيمة المدرجة للأصل قيمته المستردة.

6.2.3 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.2.5 إعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.7 دمج الاعمال

تستخدم الإدارة أساليب التقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لدمج الأعمال. على وجه الخصوص، تعتمد القيمة العادلة للمقابل المحتمل على نتائج العديد من المتغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

6.2.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافترضاات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

6.2.9 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايها اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى تاريخ اسعار البيع.

6.2.10 إيرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها من الخدمة والمدينون المرتبطون بها أفضل تقدير للإدارة لكل نتيجة ومرحلة الانتهاء من كل عقد . بالنسبة للعقود الأكثر تعقيداً على وجه الخصوص، تخضع تكاليف الاكمال وأرباح العقد إلى عدم يقين كبير بالتقدير.

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الهامة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

طبيعة العمل	نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	بلد التسجيل ومكان العمل	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
اتصالات وخدمات تكنولوجيا المعلومات	49.11%	49.11%	شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مقفلة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.11% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناء على اغلبية اعضاء مجلس الإدارة)
عقارات وأنشطة مرتبطة لها	59.10%	-	شركة نور الصالحيية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	99.53%	99.53%	شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	56.59%	56.59%	الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
استثمارات وأنشطة مرتبطة بها	93.96%	93.96%	صندوق نور الإسلامي الخليجي
أنشطة فندقية	100%	100%	شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتان تابعتان مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل					
الاسم		الحصص غير المسيطرة		الربح / (الخسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	%	%
4,564,823	5,083,245	(1,103,090)	758,693	50.89%	50.89%
8,479,134	-	8,351	-	40.90%	-
1,194,749	1,224,403	35,824	75,290	43.41%	43.41%
381,457	328,120	22,090	8,785		
14,620,163	6,635,768	(1,036,825)	842,768		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

(ج) في تاريخ الاستبعاد، فإن القيم الدفترية لصافي الأصول للشركات المستبعدة هي كما يلي:

الاصول	د.ك
النقد، والنقد المعادل	949,954
ودائع قصيرة الأجل	1,500,000
استثمارات مرابحة، وكالة، وصكوك	152,965
ذمم مدينة وأصول أخرى	131,897
مستحق من أطراف ذات صلة	4,680,454
عقارات استثمارية	20,286,817
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى	165,156
استثمار في شركات زميلة	2,396,970
ممتلكات ومعدات	2,070
	30,266,283
ناقصا: الخصوم والحصص غير المسيطرة	(533,585)
ذمم دائنة وخصوم أخرى	(1,304,295)
مستحق إلى أطراف ذات صلة	(8,720,075)
قروض	(8,479,134)
الحصص غير المسيطرة	(19,037,089)
مجموع الخصوم والحصص غير المسيطرة	11,229,194
صافي الاصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاصة بالمجموعة	

لفرض بيان التدفقات النقدية المجموع، ان صافي النقد الداخل نتيجة استبعاد شركة تابعة هو 550,046 د.ك.

8. تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى وتكاليف تمويل

(أ) تتضمن تكلفة المبيعات والخدمات تكاليف موظفين بمبلغ 5,260,975 د.ك (2018 : 5,446,775 د.ك) والاطفاء بمبلغ 283,759 د.ك (2018 : 227,007 د.ك).

(ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلي:

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2019	في 31 ديسمبر 2018	
2,079,730	2,451,197	تكاليف موظفين
510,894	336,671	استهلاك
3,192,718	2,795,679	مصاريف أخرى
5,783,342	5,583,547	

بلغ إجمالي عدد الموظفين الذين تم تعيينهم من قبل الشركة الأم 37 موظف كما في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 : 39).

(ج) إن تكاليف التمويل المتعلقة بالاقتراض من البنوك، المؤسسات المالية الأخرى والشركة الأم الرئيسية هي خصوم مالية مدرجة بالتكلفة المضافة.

(د) خلال السنة، قامت الإدارة بتقييم انخفاض القيمة للممتلكات والمعدات ونتيجة لذلك، تم تسجيل انخفاض القيمة بمبلغ 530,144 د.ك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. إيرادات فوائد وأخرى

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2019	في 31 ديسمبر 2018	
55,163	186,460	إيرادات فوائد
13,823	21,061	إيرادات من استثمارات وكالة وصكوك
-	7,325	إيرادات من عملاء العقود الآجلة
-	17,040,586	الخصم من سداد قروض (انظر إيضاح 22.1)
813,089	-	عكس مصاريف الفوائد على القضايا القانونية عند التسوية*
200,000	-	عكس انخفاض في قيمة مخصص استثمار وكالة (إيضاح 14 ب)
69,248	241,785	إيرادات أخرى
1,151,323	17,497,217	

* تتضمن إيرادات تم استحقاقها كتكاليف تمويل خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بناء على قرار صادر عن المحكمة ضد إحدى الشركات التابعة. تم رد هذا المبلغ بناء على الاتفاق المبرم خارج المحكمة بين إدارة الشركة التابعة والطرف المقابل لتسوية المستحقات دون أي دفعة للفوائد المستحقة المذكورة أعلاه. وتبعاً لذلك، قامت الشركة التابعة بتسوية مبلغ قدره 2,300,000 د.ك. خلال السنة التي تم ادراجها ضمن ذمم دائنة وخصوم أخرى كما في 31 ديسمبر 2018.

10. صافي الربح/(الخسارة) على الاصول المالية

إن تحليل صافي الربح/(الخسارة) على الاصول المالية من خلال كل فئة هو كما يلي:

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2019	في 31 ديسمبر 2018	
55,163	186,460	أصول مالية بالتكلفة المضافة
13,823	21,061	- فوائد على النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
-	7,325	- الربح من استثمار وكالة وصكوك
-	(513,700)	- إيرادات من عملاء العقود الآجلة
200,000	-	- انخفاض في قيمة الذمم المدينة
-	160,260	- عكس انخفاض مخصص استثمار وكالة
-	-	- عكس انخفاض في قيمة الذمم المدينة
1,870,232	1,281,824	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,713,417	556,548	- ربح محقق
410,425	480,644	- ربح غير محقق
		- إيرادات توزيعات أرباح
(122,120)	(6,195,451)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى
735,099	1,016,481	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع
4,876,039	(2,998,548)	- مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر كإيرادات توزيعات أرباح
		موزعة كما يلي:
1,870,232	1,281,824	صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
1,713,417	556,548	- ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,145,524	1,497,125	- ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(513,700)	- إيرادات توزيعات أرباح
268,986	375,106	- الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والأصول الأخرى
(122,120)	(6,195,451)	- أخرى
4,876,039	(2,998,548)	صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، الزكاة وضريبة دعم العملة الوطنية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
-	139,642	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	403,987	مخصص دعم العملة الوطنية
127,348	253,905	مخصص الزكاة
127,348	797,534	

12. ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية/ (خسارة) السهم الاساسية والمخففة بتقسيم ربح/ (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
د.ك	(معدلة) د.ك	
9,533,915	24,810,996	ربح/ (خسارة) السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
(1,456,681)	23,610	- من العمليات المستمرة
8,077,234	24,834,606	- من العمليات غير المستمرة
399,157,535	400,740,466	المجموع
		المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (ما عدا أسهم الخزينة)
23.89	61.91	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة (فلس)
(3.65)	0.06	- من العمليات المستمرة
20.24	61.97	- من العمليات غير المستمرة
		المجموع

13. النقد والنقد المعادل

إن النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع هو كما يلي:

نسبة الفائدة / العائد الفعلي (للسنة)	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	د.ك	
0.25% - 0.62%	2,580,478	0.25% - 0.62%	نقد وأرصدة لدى البنوك
2.0% - 3.5%	5,628,943	2.5% - 2.75%	ودائع قصيرة الأجل
5.25% - 5.75%	8,209,421	6.0%	ناقصا: مستحق الى بنوك
	(408,598)	(716,862)	ناقصا: الأرصدة المحتجزة
	(5,990)	(5,990)	ناقصا: ودائع قصيرة الاجل تستحق بعد 3 أشهر
	(1,250,000)	-	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات
	6,544,833	9,417,995	النقدية المجمع

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.

يتمثل المستحق الى البنوك في تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2019 بمبلغ 622,843 د.ك (31 ديسمبر 2018: 610,325 د.ك).

يتضمن النقد والنقد المعادل أرصدة لدى البنوك بمبلغ 1,176,284 د.ك (31 ديسمبر 2018: 1,216,544 د.ك) التي تم تحديدها لغرض دفع التوزيعات للشركة الأم والمساهمين علي حساب تخفيض رأس المال ودفعات توزيعات ارباح للحصص غير المسيطرة لشركتين تابعتين.

14. استثمارات وكالة وصكوك

نسبة الفائدة / العائد الفعلي (السنوي)	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	د.ك	
3.00%	1,000,000	1,000,000	استثمارات وكالة
	-	152,965	مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
	1,000,000	1,152,965	استثمارات صكوك

أ) تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324,160 د.ك (31 ديسمبر 2018: 14,324,160 د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، تم تحديد تواريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المقررين في يونيو 2014 و2015 و2016 و2017 على التوالي. تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقا لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي. شرعت المجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها، التي تم اقرارها لصالح المجموعة. خلال السنة، قامت الشركة الأم بإبرام عقد تسوية مع الشركة المستثمر بها ووفقاً لهذه الاتفاقية تم تحويل 50% من أسهم شركة محلية غير مدرجة (الشركة المقتناة) الى الشركة الأم.

تقوم الشركة المقتناه مع شركات أخرى بمتابعة إجراءات قانونية من أجل تنفيذ حقوقهم المشتركة وفقاً لحكم المحكمة السابق. ترى إدارة الشركة الأم بأن الأثر المالي لهذه المعاملة سيتم تعديله عند الانتهاء من الإجراءات القانونية ذات صلة.

ب) خلال السنوات السابقة، قامت المجموعة بتحمل كافة التبعات القانونية وذلك بتحمل استثمارات وكالة بمبلغ 1,683,250 د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمارات المذكورة أعلاه من قبل المجموعة كجزء من مجموع استثمارات الوكالة بمبلغ 14,324,160 د.ك بصفة الأمانة بموجب اتفاقية الوكالة مع بعض الأطراف ذات صلة، على الرغم من وجود نصّ بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة أي تبعات مالية أو قانونية. كما ذكر أعلاه، تم تقديم المبلغ بالكامل وفقاً لقوانين البنك المركزي. بدأت المجموعة اجراءات قانونية ضد الطرفين لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح عنه.

خلال السنة، ونتيجة لحكم المحكمة لصالح المجموعة، أبرمت الأطراف ذات صلة اتفاقية تسوية مع الشركة الأم لتسوية المبلغ المذكور أعلاه البالغ 1,683,250 د.ك. استلمت الشركة الأم دفعة جزئية بمبلغ 200,000 د.ك خلال السنة كما في اتفاقات التسوية والمبالغ المتبقية بقيمة 800,000 د.ك و683,250 د.ك سيتم استلامها في 2020 و2021 على التوالي. وقد نتج عن ذلك عكس مخصص استثمارات وكالة البالغ 200,000 د.ك وفقا لقوانين مخصص الائتمان من بنك الكويت المركزي.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	أسهم مسعرة
11,116,688	11,060,858	- محلي
6,875,479	6,708,769	- أجنبي
4,241,209	4,352,089	صناديق أجنبية
587,557	651,070	
11,704,245	11,711,928	

إن الأسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 3,899,087 د.ك (2018: 3,622,069 د.ك) مرهونة مقابل قروض (انظر إيضاح 22).

16. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	أصول مالية:
2,826,251	3,659,278	ذمم مدينة (صافي هبوط القيمة)*
2,457	2,271	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
116,844	4,699,646	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
469,720	197,039	مستحق من شركات وساطة مالية
510,118	647,339	إيرادات مستحقة
364,752	270,653	أصول مالية أخرى
4,290,142	9,476,226	
155,756	437,075	أصول غير مالية:
4,445,898	9,913,301	أصول أخرى

* تمثل الذمم المدينة المتعلقة بعقود الاستشارات والمشاريع التي تتعلق اساسا بالحكومة. ان الذمم المدينة التجاريه تبلغ 2,078,711 د.ك (2018: 2,731,085 د.ك) من جهات حكومية ذات صلة. متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع ومخصص خدمات 120 يوما. لا توجد فائدة على الذمم التجارية المعلقة.

يتم تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة حيث تعتمد معدلات الخسارة على الأيام الماضية للتقسيمات الخاصة بمختلف قطاعات ذات أنماط الخسارة المماثلة. كما يتم احتساب تجربة التخلف عن السداد السابقة، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المعلق، والوضع الاقتصادي للعام للقطاع الذي يعمل فيه المدين وتقييم كل من الاتجاه الحالي والتوقعات للظروف بتاريخ التقرير.

يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي يتم استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها .

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

على الأساس المذكور أعلاه، تم تحديد خسارة الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين كما في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019	الحالي	أقل من 60 يوما	60 – 120 يوما	121 - 245 يوما	اكثر من 245 يوما	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
1.4%	1.7%	1.9%	12.7%	93.1%		
1,227,571	1,116,780	406,495	65,671	896,014		3,712,531
16,744	19,072	7,807	8,330	834,327		886,280

31 ديسمبر 2018

الذمم التجارية:

معدل خسارة الائتمان

التقريبي المتوقعة (بما يقارب %)

31 ديسمبر 2018	الحالي	أقل من 60 يوما	60 – 120 يوما	121 - 245 يوما	اكثر من 245 يوما	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
0.8%	1.5%	3.8%	4.6%	83.2%		
1,278,673	768,291	445,812	1,060,534	1,146,226		4,699,536
10,172	11,409	16,801	48,357	953,519		1,040,258

الحركة في مخصص الذمم المدينة التجارية كالتالي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	الرصيد كما في 1 يناير
1,040,258	783,270	تعديل نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
-	123,393	الرصيد كما في 1 يناير (معدل)
1,040,258	906,663	مخصص السنة
-	133,595	بسبب استبعاد شركات تابعة
(153,978)	-	
886,280	1,040,258	

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
6,695,244	9,081,667	أسهم مسعرة
6,428,619	8,799,564	- محلي
266,625	282,103	- أجنبي
7,880,437	6,465,046	أوراق مالية في حقوق ملكية غير مسعرة
1,379,673	1,286,213	- محلي
6,500,764	5,178,833	- أجنبي
1,304,906	621,355	صناديق أجنبية
15,880,587	16,168,068	

ان هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها لأغراض استراتيجية من متوسطة الى طويلة الاجل. لذلك، قررت المجموعة ادراج هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لانها تعتمد ان الاعتراف بالتغيرات قصيرة الاجل للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح او الخسائر المجمع لن يكون متوافق مع استراتيجية المجموعة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الاجل وتحقيق لأدائهم المحتمل على المدى البعيد.

أ. خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع استثمار غير مسعر بقيمته المدرجة البالغة 6,363,600 د.ك الى طرف ذي صلة بإجمالي مبلغ 6,363,600 د.ك.

ب. ان الاسهم المسعرة مدرجة بقيمة عادلة تبلغ 8,697,761 د.ك (2018: 6,428,619 د.ك) والاسهم غير المسعرة مدرجة بقيمة عادلة بمبلغ 96,124 د.ك (2018: 167,878 د.ك) مضمونة مقابل القروض (انظر ايضا 22).

18. استثمارات في شركات زميلة

يمثل هذا البند حصة المجموعة في الشركات الزميلة التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية.

طبيعة العمل	نسبة الملكية	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	الشركات الزميلة
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
بنوك اسلامية	38.18%	35.25%	بنك ميزان المحدود (إيضاح 18.2)
تطوير العقارات	50.00%	-	شركة بيت الراهة للتطوير العقاري - ذ.م.م (إيضاح 18.3)
تطوير العقارات	48.00%	-	شركة طموح الوطنية - ج تي سي - ذ.م.م (إيضاح 18.1)
تطوير العقارات	50.00%	-	شركة الدرّة الوطنية العقارية - ذ.م.م (إيضاح 18.1)
			الإمارات العربية المتحدة
تطوير العقارات	50.00%	-	شركة إيكاروس العقارية - ذ.م.م (إيضاح 18.1)
تجارة عامة	33.00%	-	شركة أسواق الدرّة المتحدة المركزيّة - ذ.م.م (إيضاح 18.1)
تطوير العقارات	25.00%	-	شركة سدرا الشرق الأوسط - ذ.م.م (إيضاح 18.1)

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ان الحركة على استثمارات فى شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
61,985,767	44,053,153	الرصيد في 1 يناير
(87,743)	-	التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي رقم 9
61,898,024	44,053,153	الرصيد كما في 1 يناير 2019 - معدل
125,000	-	إضافات خلال السنة
-	3,881,975	إضافة نتيجة عدم تجميع شركات تابعة (إيضاح 7.3)
-	(2,396,970)	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (إيضاح 18.1)
8,905,432	10,769,182	حصة في النتائج
(371,179)	6,290,837	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(12,040,886)	(8,139,172)	بيع/ بيع جزئي لشركة زميلة
-	(24,529)	المحول إلى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,912,718)	(3,883,480)	توزيعات أرباح مستلمة
(11,505,834)	(3,779,049)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
(44,686)	(49,609)	تعديلات أخرى
44,053,153	46,722,338	الرصيد في نهاية السنة

18.1 خلال السنة، نتيجة استبعاد الشركة التابعة، شركة نور الصالحية العقارية (ايضاح 7.3)، قامت المجموعة بعدم التحقق من شركاتها الزميلة المملوكة من قبل الشركة التابعة المستبعدة، شركة طموح الوطنية المحدودة - ذ.م.م (48%)، شركة إيكاروس العقارية - ذ.م.م (50%)، شركة سدرة الشرق الأوسط - ذ.م.م (25%)، شركة درة الوطنية العقارية - ذ.م.م (50%) وشركة أسواق الدرة المتحدة المركزية - ذ.م.م (33%)، بقيمة دفترية إجمالية تبلغ 2,396,970 د.ك. كما في تاريخ الاستبعاد.

18.2 خلال السنة، قامت المجموعة بالاستبعاد الجزئي (2.93%) (2018: 10.93%) لأحد شركاتها الزميلة الاجنبية، بنك الميزان المحدود بمبلغ إجمالي قدره 6,374,344 د.ك. (2018: 20,796,582 د.ك.) ، مما نتج عنه صافي ربح يبلغ 1,596,799 د.ك. (2018: 4,196,944 د.ك.) . ان الحصة المتبقية في هذه الشركة الزميلة بنسبة (35.25%) يستمر احتسابه كشركة زميلة.

18.3 خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد كامل الحصة في شركتها الزميلة، شركة بيت الـراية للتطور العقاري (50%) مقابل احمالي 1,048,662 د.ك. نتج عنه صافي خسارة بقيمة 108,711 د.ك.

18.4 خلال الربع الثالث لسنة 2019، قامت المجموعة باستبعاد 16.7% من حصتها المتبقية في شركة نور الصالحية العقارية - ش.م.ك.م إلى الشركة الأم الرئيسية مقابل مبلغ 3,000,000 د.ك. تم تسوية مبلغ 3,000,000 د.ك. مقابل القرض من الشركة الأم الرئيسية.

18.5 خلال الربع الرابع لسنة 2019، قامت المجموعة باستبعاد 49.5% من حصتها المتبقية في شركة نور سي ام القابضة - ش.م.ك إلى شركة نور الصالحية العقارية بأجمالي مبلغ 867,038 د.ك، نتج عنه صافي ربح بمبلغ 81,322 د.ك. ان المبلغ الاجمالي يتكون من مبلغ عيني 835,000 د.ك على النحو التالي (عقارات استثمارية بمبلغ 667,000 د.ك واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 168,000 د.ك) واجمالي مبلغ نقدي 32,038 د.ك.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18.6 ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق بالشركة الزميلة للمجموعة (بنك ميزان المحدود) تمثل المعلومات المالية

المخصصة أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الزميلة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة

للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الزميلة.

18.6.1 بنك ميزان الحدود

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
2,041,717,050	2,203,581,760	مجموع الاصول
(1,949,424,196)	(2,083,021,095)	مجموع الخصوم (متضمنة الحصص غير المسيطرة)
92,292,854	120,560,665	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
105,427,973	184,484,775	الايرادات
19,420,426	30,495,634	ربح السنة الخاص بالمساهمين
(1,883,045)	18,666,246	الايرادات/ (الخسائر) الشاملة الاخرى للسنة
17,537,381	49,161,880	اجمالي الایرادات الشاملة للسنة
2,912,718	3,883,480	توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة (بعد طرح الضرائب)
%38.18	%35.25	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
35,240,151	42,496,307	حصة المجموعة في صافي اصول بنك ميزان
5,229,042	4,226,031	الشهرة
40,469,193	46,722,338	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في بنك ميزان

كما في 31 ديسمبر 2019، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود والمدرج في سوق باكستان للأوراق

المالية مبلغ 84,389,024 د.ك (2018: 89,421,081 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الأوراق المالية، والذي

بمثل المستوى الاول لمدخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

18.6.2 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
26,259,797	26,792,032	ضمانات
76,436,361	67,897,072	خطابات إئتمان
98,389,869	184,223,449	ارتباطات تخص عقود تحويل آجلة
331,970	532,750	ارتباط لشراء اصول ثابتة تشغيلية
180,298,308	238,063,655	ارتباط يخص التمويل
381,716,305	517,508,958	

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان المحدود، إحدى الشركات الزميلة

للمجموعة بدفع ضريبة اضافية بمبلغ 3.5 مليون د.ك. (تبلغ حصة المجموعة 1.2 مليون د.ك) عن سنوات سابقة بما فيها

2018. قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ذات الصلة. ان ادارة المجموعة، بالتشاور مع مستشاري الضرائب، على ثقة بان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في

صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية بهذا الخصوص.

19. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
30,054,977	31,738,975	القيمة العادلة كما في 1 يناير
4,062,645	-	تكاليف التطوير والإنشاء
-	(17,396,279)	عدم التحقق نتيجة استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7.3)
(1,656,675)	-	استبعادات (إيضاح 19.5)
-	667,000	إضافة خلال السنة
(681,781)	(1,150,306)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 19.3)
(40,191)	35,820	ترجمة العملات الأجنبية
31,738,975	13,895,210	

19.1 تتكون العقارات الاستثمارية من اراضي ومباني في البلدان التالية:

٣١ ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
27,332,000	10,622,000	الكويت
4,406,975	3,273,210	خارج الكويت
31,738,975	13,895,210	

الكويت

خارج الكويت

19.2 تبلغ عقارات استثمارية 8,409,000 د.ك (2018: 8,500,000 د.ك) وعقارات استثمارية أخرى بمبلغ 1,546,000

د.ك. (2018: 17,277,000 د.ك.) مرهونة مقابل قروض وتسهيلات تمويل إجارة على التوالي (انظر ايضاح 22).

19.3 في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة بإعادة تقسيم عقاراتها بناءً على مقيمين مستقلين. (أنظر أيضا 30.3 للمزيد

من التفاصيل حول القيم العادلة).

19.4 قامت المجموعة خلال السنة السابقة، بسبع عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية 1,656,675 د.ك. الى طرف ذي

صلوة من غير اية أرياح أو خسائر.

20. الشجرة والاصول غير المملوسة

20.1 الشهرة

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	الشهيرة
د.ك. 2,029,278	د.ك. 2,029,278	

الشهرة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقترنة. تم توزيع الشهرة على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات للمجموعة حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويتطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الادارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 4% سنوياً (2018: 4%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 4% (2018: 4%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم معدلات الخصم بنسبة 14% (2018: 17.5%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتتبع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

20.2 أصول غير ملموسة - حق الانتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة تم الاستحواذ عليها خلال سنة 2014 وان الحركة عليه كما يلي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	التكلفة
د.ك	د.ك	كما في بداية السنة
3,267,810	3,267,810	الرصيد كما في نهاية السنة
3,267,810	3,267,810	الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
(510,823)	(1,904,310)	كما في بداية السنة
(227,007)	(283,759)	المحمل على السنة
(1,166,480)	(945,000)	انخفاض في القيمة
(1,904,310)	(3,133,069)	في نهاية السنة
1,363,500	134,741	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
3,392,778	2,164,019	مجموع الشهرة (إيضاح 20.1) والأصول غير الملموسة

خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض في القيمة للأصول غير الملموسة ونتيجة لذلك، تم التحقق من انخفاض بمبلغ 945,000 د.ك (2018: 1,166,480 د.ك) على أساس القيمة القابلة للاسترداد للأصول غير الملموسة وفقا لنهج القيمة العادلة.

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	خصوم مالية:
د.ك	د.ك	ذمم دائنة
2,350,183	2,093,767	ذمم دائنة من الإستحواذ على شركة تابعة
1,516,500	-	ضرائب مستحقة
1,051,768	1,085,648	مصاريف مستحقة
1,783,313	945,777	توزيعات دائنة
28,925	180,039	ذمم دائنة أخرى
1,277,660	943,607	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,853,395	452,000	ذمم دائنة بسبب تخفيض رأس مال شركات تابعة
1,088,117	957,060	التزامات الإيجار
-	1,499,662	
10,949,861	8,157,560	

جميع الخصوم المالية أعلاه لا تحمل فائدة ما عدا التزامات الإيجار. ان القيمة الدفترية للخصوم المذكورة اعلاه تقارب قيمها العادلة.

22. قروض

		معدل الفائدة الفعلي/ معدل الربح (سنوياً %)		الضمان	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019		
1,045,000	-	5.25%	-	قصيرة الأجل	
329,127	162,146	6%	5.58%	تمويل إجارة - د.ك	
1,374,127	162,146			دائنو تورق - د.ك	
طويلة الأجل					
23,129,375	21,459,375	4.85%	4.57%	قروض من بنوك دائنة - د.ك	
16,000,000	5,000,000	5%	4.75%	قروض من الشركة الام الرئيسية - د.ك	
8,605,575	730,500	4.5%	5.75%	تمويل إجارة - د.ك	
47,734,950	27,189,875				
49,109,077	27,352,021				

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22.1 خلال السنة السابقة، استكملت الشركة الأم إعادة هيكلة قروضها البالغة 23,129,375 د.ك من أصل المبلغ القائم بمبلغ 89,688,625 د.ك ومبلغ القرض المتبقي يبلغ 65,559,250 د.ك. قامت الشركة الأم بتسوية مبلغ القرض المتبقي المستحق الى اثنين من مقرضيها البالغ 66,559,250 د.ك مقابل الدفعة البالغة 49,518,664 د.ك مع خصم بنسبة 25.6%. ان الربح الناتج عن التنازل بمبلغ 17,040,586 د.ك تم الاعتراف به كإيرادات أخرى خلال السنة السابقة.

قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ 1,670,000 د.ك الى البنوك. هذه القروض مضمونة بالكامل باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 15) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (ايضاح 17) وعقارات استثمارية (ايضاح 19) ومقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجتين للشركة الأم. من مبلغ 21,459,375 د.ك هناك مبلغ 1,265,000 د.ك يستحق في سنة 2021 ومبلغ 1,000,000 د.ك يستحق في سنة 2022 والمبلغ المتبقي البالغ 19,194,375 د.ك يستحق خلال سنة 2023.

22.2 قامت الشركة الأم خلال السنة بتسديد مبلغ إجمالي مقداره 11,000,000 د.ك (متضمنا سداد غير نقدي بمبلغ 3,000,000 د.ك) مقابل قرض تم الحصول عليه من الشركة الأم الرئيسية.

المبلغ المتبقي من القرض من الشركة الأم الرئيسية يستحق في ديسمبر 2020.

22.3 عقود تمويل الاجارة والقروض بمبلغ 730,500 د.ك. (2018 : 9,650,575 د.ك.) مضمونة مقابل عقارات استثمارية (ايضاح 19).

22.4 إن القروض اعلاه تستحق كما يلي:

تمويل اجارة قصير الأجل	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
دائو تورق قصيرة الاجل	د.ك	د.ك
قروض طويلة الأجل	-	1,045,000
- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة	162,146	329,127
- يستحق بعد اكثر من سنة	5,000,000	8,560,000
تمويل إجارة طويل الأجل	21,459,375	30,569,375
- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة	200,000	925,000
- يستحق بعد أكثر من سنة	530,500	7,680,575
	27,352,021	49,109,077

22.5 ان القيمة العادلة للتمويل قصير الأجل المتضمن الجزء الجاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الاجل للمجموعة بلغت 20,361,920 د.ك (2018 : 37,020,600 د.ك) بقيمة دفترية 21,989,875 د.ك (2018 : 38,249,950 د.ك). ان القيم العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل مبني على معدل الاقتراض البالغ 4.5% (2018 : 4.75%) وهي ضمن المستوى 2 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

23.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا في 31 ديسمبر 2019 من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2018 : 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

23.2 علاوة اصدار الاسهم غير قابلة للتوزيع.

24. أسهم خزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

عدد الأسهم	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
نسبة الأسهم المصدرة	18,197,865	13,112,904
القيمة السوقية (د.ك)	4.40%	3.17%
التكلفة (د.ك)	2,147,348	1,008,382
	4,138,316	3,535,116

يتم الاحتفاظ باحتياطيات معادلة لتكلفة أسهم خزينة وهي غير قابلة للتوزيع. ان أسهم الخزينة غير محتفظ بها كضمان اضافي مقابل اي التزام مالي.

25. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لا يتم التحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2019، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور اعلاه الى الإحتياطي الإختياري خضوعا لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والحصص غير المسيطرة

26.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك
3,808,238	(4,992,835)
(4,545,428)	-
(737,190)	(4,992,835)
(4,491,453)	118,151
(371,179)	6,290,831
(4,862,632)	6,408,980
606,987	
(4,992,835)	1,416,151

* تتضمن إجمالي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مبلغ 6,033,181 الذي يمثل حصة المجموعة من التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة للشركات الزميلة.

26.2 احتياطي ترجمة عملات اجنبية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك
(13,873,258)	(20,909,175)
(43,719)	67,949
(11,505,834)	(3,795,618)
4,513,636	1,546,777
(7,035,917)	(2,180,892)
(20,909,175)	(23,090,067)

الرصيد في 1 يناير

ايرادات/ (خسائر) شاملة اخرى:

فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات تابعة أجنبية

فروقات عملة ناتجة من ترجمة شركات زميلة أجنبية

المحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة بيع/ بيع جزئي لشركة زميلة

الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

الرصيد في 31 ديسمبر

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26.3 الحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك
19,985,773	14,620,163
(221,257)	-
19,764,516	14,620,163
(1,068,506)	(16,431)
(839,071)	-
(205,650)	-
-	(8,524,825)
(291,278)	(45,636)
(2,404,505)	(8,586,892)
(1,036,825)	842,768
(1,703,998)	(240,271)
975	-
(1,703,023)	(240,271)
(2,739,848)	602,497
14,620,163	6,635,768

الرصيد في 1 يناير

التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي رقم 9

الرصيد كما في 1 يناير

المستحق للحصص غير المسيطرة نتيجة انخفاض رأس مال

النقص في الحصص الغير مسيطرة لشراء اسهم في شركة تابعة

التغيرات الاخرى في حصص غير مسيطرة لشركات تابعة

انخفاض في الحصص غير المسيطرة نتيجة استبعاد شركات تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من قبل شركة تابعة

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

ربح/ (خسارة) السنة

(خسائر)/ ايرادات شاملة أخرى:

- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى
- حصة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية

مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة

الرصيد في 31 ديسمبر

26.3.1 النقص في حصص غير مسيطرة نتيجة شراء أسهم في شركة تابعة

قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة خلال السنة السابقة بالاستحواذ على حصص غير مسيطرة لشركة كابل سات لخدمات الستلايت - ذ.م.م (شركة تابعة فرعية للمجموعة)، والتي تساوي 40% من رأس مال الشركة التابعة الفرعية بإجمالي مبلغ 727,200 عند اصدار احكام دعوى قضائية ضد المجموعة. تم تحويل القيمة الدفترية النسبية لصافي الأصول في تاريخ الشراء بمبلغ 642,345 د.ك من الحصص غير المسيطرة المحولة الى بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. وبالتالي، ان الفرق البالغ 84,855 د.ك من اجمالي المبلغ وحصص حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي الأصول قد تم الاعتراف به في الارباح المحتفظ بها في بيان التغيرات في حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2018.

27. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 6 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (2018 : 5 فلس). أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم لتوزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 120,000 د.ك (31 ديسمبر 2018: د.ك 126,000) د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

ووافق مساهمو الشركة الام في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 8 مايو 2019 بتوزيع ارباح نقدية للمساهمين بما يعادل 5 فلس للسهم الواحد بقيمة 2,000,249 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ومبلغ 126,000 د.ك. كمكافأة لاجزاء مجلس الادارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2018.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية الإستثمارات، العقارات، تكنولوجيا المعلومات، والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء. بالإضافة الى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوم القطاعات يتم الإعلان عنها بناءً على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث ان المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018 :

المجموع		الخدمات الفندقية		تكنولوجيا المعلومات		العقارات		الإستثمارات	
31 ديسمبر 2018 (معدل) د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 (معدل) د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 (معدل) د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 (معدل) د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك	31 ديسمبر 2018 (معدل) د.ك	31 ديسمبر 2019 د.ك
14,373,252	13,389,851	2,892,002	2,562,900	11,481,250	10,826,951	-	-	-	-
3,335,497	4,729,173	-	-	-	-	-	-	3,335,497	4,729,173
633,497	656,897	-	-	-	-	633,497	656,897	-	-
4,196,944	1,576,423	-	-	-	-	-	-	4,196,944	1,576,423
(490,070)	(1,150,306)	-	-	-	-	(490,070)	(1,150,306)	-	-
16,689	19,810	-	-	-	-	-	-	16,689	19,810
8,649,758	10,769,182	-	-	-	-	(87,586)	11,672	8,737,344	10,757,510
								المبيعات	
								الأرباح المتعلقة بالإستثمارات	
								(محققه، غير محققة	
								وتوزيعات أرباح)	
								إيراد الإيجار	
								ربح محقق من بيع جزئي	
								لشركة زميلة	
								التغير في القيمة العادلة	
								لمقارنات استثمارية	
								أتعاب إدارة ورسوم اكتتاب	
								حصة في نتائج شركات زميلة	

31 ديسمير 2018	31 ديسمير 2019
د.ك	د.ك
3,082	1,058
13,151	549,623
-	200,000
35,970	-
25,614	-
-	1,456,681
-	81,322
463,703	196,155
424,000	330,000
11,915	11,501
126,000	120,000
1,025,618	657,656

30. ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

30.1 فئات الخصوم والاصول المالية

ان القيمة المدرجة الاصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019
د.ك	د.ك
5,280,522	2,580,478
4,860,325	5,628,943
1,152,965	1,000,000
9,476,226	4,290,142
20,770,038	13,499,563
11,711,928	11,704,245
15,880,587	16,168,068
48,362,553	41,371,876
716,862	408,598
10,949,861	8,157,560
49,109,077	27,352,021
60,775,800	35,918,179

مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة):

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر(ايضاح 15)
 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى (ايضاح 17)
- مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة):**
- مستحق الى البنوك (ايضاح 13)
 - ذمم دائنة وخصوم أخرى (ايضاح 21)
 - قروض (ايضاح 22)

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2019
الكويت

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30.2 قياس القيمة العادلة

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

تقيس المجموعة الأدوات المالية كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة العادلة وأن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 30.3 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي إدارة المجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الأجل (أنظر أيضاً 22)، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 30.4)

30.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار). و
- مستوى 3: معطيات الاصول والخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول والخصوم يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح
11,116,688	-	-	11,116,688	أ
587,557	-	587,557	-	ج
9,081,667	-	-	9,081,667	أ
6,465,046	1,353,964	5,111,082	-	ج
621,355	-	621,355	-	ب
27,872,313	1,353,964	6,319,994	20,198,355	

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2018:	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	ايضاح
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
اصول مالية بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	11,060,858	-	-	11,060,858	أ
- اسهم غير مسعرة	-	651,070	-	651,070	ج
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى					
- اسهم مسعرة	6,695,244	-	-	6,695,244	أ
- اسهم غير مسعرة	-	5,775,244	2,105,193	7,880,437	ج
- صناديق أجنبية	-	1,304,906	-	1,304,906	ب
مجموع الاصول	17,756,102	7,731,220	2,105,193	27,592,515	

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للأدوات المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناءً على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق.

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

الادوات المالية للمستوى الاول والثاني والثالث

(أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية. حيثما تتوفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط.

الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ب) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية تتكون اساسا من اوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الاستثمارات.

(ج) أسهم غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبينة على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	
د.ك	د.ك	
16,021,302	2,105,193	كما في 1 يناير
(890,439)	(793,891)	تغيرات بالقيمة العادلة خلال السنة ادرجت في الايرادات الشاملة الاخرى
-	42,662	إعادة تصنيف من استثمارات في شركات زميلة نتيجة الاستبعاد
45,000	-	اضافات
(7,854,493)	-	المحول الى المستوى الأول والثاني
(6,408,600)	-	استبعادات
1,192,423	-	المحول من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة
2,105,193	1,353,964	كما في 31 ديسمبر

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في أهم المدخلات غير القابلة للرصد:

31 دسمبر 2019

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للمرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسعرة	طريقة التدفقات النقدية المخصصة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	3%	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	13.9%	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	15%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

31 دسمبر 2018

زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة 3.0%	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	طريقة التدفقات النقدية المخصصة	اسهم غير مسعرة
زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة 13% - 15%	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال		
زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة 10% - 15%	الخصم لعدم وجود تسويق		

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

30.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2019:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
10,622,000	10,622,000	-	-	- مباني وأرض في الكويت
2,402,297	2,402,297	-	-	- ارض في الأردن والامارات العربية المتحدة
870,913	870,913	-	-	- مبنى في لندن
13,895,210	13,895,210	-	-	

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2018:

عقارات استثمارية			
18,809,000	18,809,000	-	-
8,523,000	8,523,000	-	-
2,890,000	2,890,000	-	-
672,635	672,635	-	-
843,802	843,802	-	-
31,738,437	31,738,437	-	-

تمثل المباني المذكورة اعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "اراضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لإنشاء مباني وحدات سكنية تجارية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنوك المحلية الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية المحلية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احدهما طريقة العائد والاخرى دمج لنهج مقارنة السوق للارض والتكلفة مطروحا منها نهج الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي / أجنبي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبينة اعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع تكلفة الانشاء /التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين (2018: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

شركة نور للاستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 دسمبر 2019

علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصودة	مدخلات هامة غير مرصودة	تقنية التقييم	البيان
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة	1,148 د.ك الى 7,250 د.ك 3.86 د.ك الى 9.06 د.ك 6.74% الى 6.79%	السعر المقدر للارض (للمتر المربع) متوسط الإيجار (للمتر المربع) معدل العائد	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	مباني - الكويت (عقارات تأجيرية)
كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة	10%	معدل الخلو		مبنى في لندن والامارات العربية المتحدة
كلما زاد الإيجار للمتر المربع، زادت القيمة العادلة كلما زاد معدل العائد، انخفضت القيمة العادلة كلما زاد معدل الخلو، انخفضت القيمة العادلة كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	2.24 د.ك الى 12.4 د.ك 6.2% الى 7.96% 10% 1,150 د.ك 38.35 د.ك	متوسط الإيجار (للمتر المربع) معدل العائد معدل الخلو سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع) سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع)	طريقة العائد نهج مقارنة السوق نهج مقارنة السوق	ارض ملك حر - الكويت ارض ملك حر - الاردن
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة كلما زاد الإيجار للمتر المربع، زادت القيمة العادلة كلما زاد معدل العائد، انخفضت القيمة العادلة كلما زاد معدل الخلو، انخفضت القيمة العادلة كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	1,192 د.ك - 6,793 د.ك 3.9 د.ك - 8.6 د.ك 6.36% - 7.78% 10% 11.85 د.ك 6.11% 10% 7,900 د.ك	السعر المقدر للارض (للمتر المربع) متوسط الإيجار (للمتر المربع) معدل العائد معدل الخلو متوسط الإيجار (للمتر المربع) معدل العائد معدل الخلو سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني طريقة العائد نهج مقارنة السوق	مبنى في الكويت (عقارات تأجيرية)
كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة	38 د.ك الى 110 د.ك	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع)	نهج مقارنة السوق	مبنى في لندن
				ارض ملك حر - الكويت ارض ملك حر - الامارات العربية المتحدة والاردن

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة:

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. ان الحركة على العقارات الإستثمارية مفصح عنها في ايضاح 19 .

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل الاقتراض والمستحق للبنوك والأرصدة الدائنة والخصوم الأخرى. إن الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينة والاصول الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وصكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها إلى العديد من المخاطر المالية مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لإدارة المخاطر المذكورة أدناه.

لا تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة.

31.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة:

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي. قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقييم مستمر للاوضاع المفتوحة للمجموعة.

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الاصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً الخصوم المالية في تاريخ التقرير والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة كما يلي:

	2019	2018
	ما يعادل	ما يعادل
	د.ك.	د.ك.
دولار أمريكي	1,444,835	1,204,238
الدرهم الإماراتي	144,635	2,414,509

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ان التغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية لن يكون لها أي تأثير جوهري على الارباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة.

ب) مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة مستحق إلى بنوك وقروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، والتي هي بمعدلات متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من وودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

إن وضع حساسية المجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المبرمة أو تواريخ الاستحقاق للاصول والخصوم، أيهما اقرب تاريخ، هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2019	خلال شهر واحد	1 إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهر	أكثر من 12 شهر	بنود غير محملة بالفائدة	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
3,912	-	-	-	-	2,576,566	2,580,478
4,378,943	-	-	1,250,000	-	-	5,628,943
1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
-	-	-	-	-	11,704,245	11,704,245
-	-	-	-	-	4,445,898	4,445,898
-	-	-	-	-	527,240	527,240
-	-	-	-	-	16,168,068	16,168,068
-	-	-	-	-	46,722,338	46,722,338
-	-	-	-	-	13,895,210	13,895,210
-	-	-	-	-	1,960,898	1,960,898
-	-	-	-	-	1,432,738	1,432,738
-	-	-	-	-	2,164,019	2,164,019
5,382,855	-	-	1,250,000	-	101,597,220	108,230,075
408,598	212,146	5,150,000	21,989,875	-	-	27,760,619
-	-	232,439	1,267,223	-	6,657,898	8,157,560
-	-	-	-	-	1,058,101	1,058,101
408,598	212,146	5,382,439	23,257,098	-	7,715,999	36,976,280
4,974,257	(212,146)	(4,132,439)	(23,257,098)	-	-	-
4,974,257	4,762,111	629,672	(22,627,426)	-	-	-

كما في 31 ديسمبر 2018

الاصول

5,417	-	-	-	-	5,280,522	5,275,105
3,250,000	1,610,325	-	-	-	-	4,860,325
1,000,000	-	-	152,965	-	-	1,152,965
-	-	-	-	-	11,711,928	11,711,928
-	-	-	-	-	9,913,301	9,913,301
-	-	-	-	-	509,965	509,965
-	-	-	-	-	15,880,587	15,880,587
-	-	-	-	-	44,053,153	44,053,153
-	-	-	-	-	31,738,975	31,738,975
-	-	-	-	-	2,814,084	2,814,084
-	-	-	-	-	3,392,778	3,392,778
4,255,417	1,610,325	-	152,965	-	125,289,876	131,308,583

الخصوم

957,862	379,000	10,239,127	38,249,950	-	49,825,939	-
-	-	-	-	-	10,949,861	10,949,861
-	-	-	-	-	936,744	936,744
957,862	379,000	10,239,127	38,249,950	-	11,886,605	61,712,544

إجمالي مدى حساسية معدل

الفائدة

مدى حساسية معدل الفائدة

المتراكم

3,297,555

1,231,325

(10,239,127)

(38,096,985)

4,528,880

(5,710,247)

(43,807,232)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج ميزانيتها والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. يوضح الجدول التالي درجات حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة على ربح السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبأثر رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمعقول في أسعار الفائدة سيكون +25 و-25 نقطة أساسية من كيבור للسنة الحالية (2018: الفائدة سيكون +25 و-25 نقطة أساسية من كيبور). تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
(64,987)	(112,984)	64,987	112,984
ربح السنة			

ج) مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغير في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو جهة الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجودة بشكل أساسي في الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والأردن. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى..

ولإدارة المخاطر الناتجة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك بناءً على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% فان الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كالتالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى:

يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربح او حقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم حسب النسب المذكورة أعلاه.

ربح السنة		ايرادات شاملة أخرى	
31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
1,111,669	1,106,086	-	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			
-	-	908,167	1,247,049
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
1,111,669	1,106,086	908,167	1,247,049

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ الدفترية للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2019	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
2,579,516	5,274,517	أرصدة لدى البنوك
5,628,943	4,860,325	ودائع قصيرة الأجل
1,000,000	1,152,965	استثمارات وكالة وصكوك
4,290,142	9,476,226	ذمم مدينة واصول أخرى (انظر ايضاح 16)
587,557	651,070	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
621,355	1,304,906	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
14,707,513	22,720,009	

فيما عدا استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح 14، والذمم المدينة والاصول الاخرى المذكورة في إيضاح 16، لم تتجاوز أي من الاصول الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الاصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الاصول المالية للمجموعة.

بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ومبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 31.3.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31.3 تركزالاصول والخصوم المالية

ان التوزيع الجغرافي للاصول المالية والخصوم المالية كما يلي:

الكويت د.ك	الشرق الأوسط د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية د.ك	المجموع د.ك
1,987,563	591,297	1,618	-	2,580,478
5,628,943	-	-	-	5,628,943
1,000,000	-	-	-	1,000,000
6,875,479	4,072,482	756,284	-	11,704,245
3,283,798	531,573	459,946	14,825	4,290,142
10,085,778	3,664,833	2,184,687	232,770	16,168,068
28,861,561	8,860,185	3,402,535	247,595	41,371,876
408,598	-	-	-	408,598
6,072,566	2,084,230	-	764	8,157,560
27,352,021	-	-	-	27,352,021
33,833,185	2,084,230	-	764	35,918,179

في 31 ديسمبر 2019:

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع قصيرة الأجل

استثمارات وكالة ووصكوك

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح او الخسائر

ذمم مدينة واصول أخرى (إيضاح 16)

استثمارات بالقيمة العادلة خلال

الايرادات الشاملة الاخرى

مستحق الى البنوك

ذمم دائنة وخصوم أخرى

قروض

في 31 ديسمبر 2018:

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع قصيرة الأجل

استثمارات وكالة ووصكوك

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح او الخسائر

ذمم مدينة واصول أخرى (إيضاح 16)

استثمارات بالقيمة العادلة خلال

الايرادات الشاملة الاخرى

مستحق الى البنوك

ذمم دائنة وخصوم أخرى

قروض

31.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها .

وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة موجوداتها مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة

ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى، تم تحديد تواريخ الاستحقاق

الخاصة بالاصول والخصوم على أساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق في العقد .

بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الايرادات الشاملة الأخرى والعقارات الإستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسهيل هذه الاستثمارات.

شركة نور للإستثمار المالي ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2019

الكويت

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

إن تواريخ استحقاق الأصول والخصوم كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2019 الاصول	سنة واحدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	2,580,478	-	2,580,478
ودائع قصيرة الأجل	5,628,943	-	5,628,943
استثمارات وكالة وصكوك	1,000,000	-	1,000,000
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	11,704,245	-	11,704,245
ذمم مدينة واصول أخرى	4,445,898	-	4,445,898
بضاعة	527,240	-	527,240
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الايرادات الشاملة الاخرى	1,731,635	14,436,433	16,168,068
استثمارات في شركات زميلة	-	46,722,338	46,722,338
عقارات استثمارية	2,564,930	11,330,280	13,895,210
ممتلكات ومعدات	-	1,960,898	1,960,898
حق استخدام الاصول	-	1,432,738	1,432,738
الشهرة والأصول غير الملموسة	-	2,164,019	2,164,019
	30,183,369	78,046,706	108,230,075
الخصوم	6,890,337	1,267,223	8,157,560
ذمم دائنة وخصوم أخرى	408,598	-	408,598
مستحق الى البنوك	5,362,146	21,989,875	27,352,021
قروض	-	1,058,101	1,058,101
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	12,661,081	24,315,199	36,976,280

كما في 31 ديسمبر 2018

الاصول	سنة واحدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	5,280,522	-	5,280,522
ودائع قصيرة الأجل	4,860,325	-	4,860,325
استثمارات وكالة وصكوك	1,000,000	152,965	1,152,965
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	11,711,928	-	11,711,928
ذمم مدينة واصول أخرى	9,913,301	-	9,913,301
بضاعة	509,965	-	509,965
استثمارات بالقيمة العادلة خلال الايرادات الشاملة الاخرى	2,602,772	13,277,815	15,880,587
استثمارات في شركات زميلة	4,886,047	39,167,106	44,053,153
عقارات استثمارية	-	31,738,975	31,738,975
ممتلكات ومعدات	-	2,814,084	2,814,084
الشهرة والأصول غير الملموسة	-	3,392,778	3,392,778
	40,764,860	90,543,723	131,308,583

الخصوم

ذمم دائنة وخصوم أخرى

مستحق الى البنوك

قروض

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

10,949,861	-	10,949,861
716,862	-	716,862
10,859,127	38,249,950	49,109,077
-	936,744	936,744
22,525,850	39,186,694	61,712,544



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس له أثر على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله.