

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	بيان التدفقات النقدية المجمع
71 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير، برج أ.الدور التاسع

ص.ب. 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900 2244 (965)

فكس: 8451 2243 (965)

البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

www.grantthornton.com.kw

برقان محاسبون عالميون

علي الحساوي وشركاه

ص.ب. 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس:

22414956

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

مجموعة اريزان المالية لتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة اريزان المالية لتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع 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 المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. أن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي 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 بالالتزام 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.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع

تمثل استثمارات المجموعة في الاستثمارات المتاحة للبيع ما نسبته 52% من اجمالي الأصول. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فان تقييم تلك الاستثمارات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا وليس على أساس أسعار معلنة في أسواق نشطة. مما أدى الى وجود شك في قياسات جوهرية واردة في تقييمنا و كنتيجة لذلك كان لتقييم هذه الأدوات أهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في جهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن ايضاح المجموعة حول تلك الاستثمارات المتاحة للبيع ضمن ايضاح رقم 17 و 34.2.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع / تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع
ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت تطابق القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم، تقييم اختبار مدى ملاءمة التقديرات، الافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. حيث تمارس المجموعة تأثير ملموس على شركاتها الزميلة وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصا انخفاض القيمة. إن هيكل المجموعة المنتشر جغرافيا يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وبالتالي قدرتنا كمرابي حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناء على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى اجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالأخذ بعين الإعتبار التنوع الجغرافي لهيكل المجموعة وقمنا بالتواصل مع مدققي الشركات الزميلة الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات تفصيلية لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإفصاحات رقم 4.10 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2016

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مدققي حساباتنا. كما حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدققي حساباتنا و توقع الحصول على ما تبقى من التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير التدقيق .
ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى 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 استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدققي حساباتنا، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين 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 هي مطبقة 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 الاستمرار كمنشأة عاملة، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقبي 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 دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم 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. ما 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 أساسا لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذفات 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 الاستمرار كمنشأة عاملة. 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 الاستمرار كمنشأة عاملة.
- 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 الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء 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، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.

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 جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمدة 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 وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نبين ، أنه ومن خلال تدقيقنا ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به.



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



أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

30 مارس 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
2,877,350	1,882,075	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
175,179	174,118		إيرادات إيجار
253,066	504,489		إيرادات فوائد
17,584	1,914		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(954,137)	(1,911)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(357,943)	15,688		ربح / (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع
(102,494)	-		خسارة من استبعاد شركات تابعة
1,377,871	2,060,089	8	الحصة من نتائج شركات زميلة
2,705,198	2,891,755		إيرادات توزيعات أرباح
535,135	391,770		إيرادات وساطة
1,486,759	2,139,853		أتعاب الاستشارات
(124,281)	(669,381)		خسارة من تحويل عملة أجنبية
364,854	459,400		إيرادات أخرى
8,254,141	9,849,859		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,601,604)	(2,533,815)		تكاليف موظفين
(1,514,648)	(1,330,112)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,016,472)	(1,432,404)	9	تكاليف تمويل
(290,332)	(293,562)		استهلاك
(549,168)	(288,524)	13	مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
(7,267,257)	(1,221,913)	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(657,270)	(134,161)	19	هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(13,896,751)	(7,234,491)		
(5,642,610)	2,615,368		ربح / (خسارة) السنة قبل حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(18,924)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,642,610)	2,596,444		ربح / (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(6,998,370)	671,417		مساهمي الشركة الأم
1,355,760	1,925,027		الحصص غير المسيطرة
(5,642,610)	2,596,444		ربح / (خسارة) السنة
(8.783)	0.843	10	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 71 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(5,642,610)	2,596,444	ربح / (خسارة) السنة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
(730,177)	(3,994,298)	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
(3,707,557)	(707,834)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(191,218)	(18,392)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
7,267,257	1,221,913	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
2,638,305	(3,498,611)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(3,004,305)	(902,167)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(3,825,089)	247,882	مساهمي الشركة الأم
820,784	(1,150,049)	الحصص غير المسيطرة
(3,004,305)	(902,167)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 71 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	إيضاحات	الأصول
7,307,640	10,103,929	12	النقد وشبه النقد
13,494,741	11,118,653	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
6,720,274	6,814,873	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,780,171	5,821,949	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
676,801	1,104,711	32	مستحق من أطراف ذات صلة
1,313,947	1,313,947	16	عقارات للمتاجرة
91,573,129	98,812,690	17	استثمارات متاحة للبيع
50,604,203	47,347,791	18	استثمار في شركات زميلة
4,108,650	4,180,940	19	استثمار في عقار قيد التطوير
1,832,060	1,772,684	20	عقارات استثمارية
3,396,711	3,217,772	21	ممتلكات ومعدات
187,808,327	191,609,939		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
1,661,901	3,847,752	22	مستحق للبنوك
7,814,601	7,092,993	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
295,257	191,888	32	مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,770,000	18,730,000	24	قروض لأجل
10,823,538	8,085,878	25	مرايحة دائنة
805,014	925,579		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
34,170,311	38,874,090		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	26	رأس المال
27,142,826	23,803,273	26	علاوة إصدار أسهم
(559,233)	(559,233)	27	أسهم خزينة
375,497	69,034	28	احتياطي قانوني
375,497	69,034	28	احتياطي اختياري
(182,484)	(1,101,706)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
5,552,670	6,048,357		احتياطي القيمة العادلة
(4,090,547)	580,940		(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة
108,902,483	109,197,956		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
44,735,533	43,537,893		الحصص غير المسيطرة
153,638,016	152,735,849		مجموع حقوق الملكية
187,808,327	191,609,939		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

جاسم حسن زينل
رئيس مجلس الإدارة بالإنابة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12-71 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
		حسابات										
		مزاكمة /										
		مزاكمة										
		مرحلة										
		د.ك.										
المجموع	المجموع الفرعي	حصص غير مسيطرة	مزاكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي عملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي خزانة أسهم	علاوة إصدار	رأس المال	الرصيد في 1 يناير 2016
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
153,638,016	44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	5,552,670	(182,484)	375,497	375,497	375,497	(559,233)	27,142,826	80,288,257	2016
-	-	-	4,090,547	-	-	(375,497)	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	إطفاء خسائر مزاكمة (ايضاح 29)
-	(47,591)	47,591	47,591	-	-	-	-	-	-	-	-	تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة (ايضاح 6.1.1)
-	(47,591)	47,591	4,138,138	-	-	(375,497)	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	المعاملات مع المساهمين
2,596,444	1,925,027	671,417	671,417	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(3,994,298)	(3,075,076)	(919,222)	-	-	(919,222)	-	-	-	-	-	-	فروقات ترجمة عمليات اجنبية
(707,834)	-	(707,834)	-	(707,834)	-	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات المتاحة للبيع:
(18,392)	-	(18,392)	-	(18,392)	-	-	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة
1,221,913	-	1,221,913	-	1,221,913	-	-	-	-	-	-	-	- التحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
(3,498,611)	(3,075,076)	(423,535)	-	495,687	(919,222)	-	-	-	-	-	-	- التحول الى بيان الأرباح والخسائر المجموع من الهبوط في القيمة
(902,167)	(1,150,049)	247,882	671,417	495,687	(919,222)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	69,034	(559,233)	23,803,273	80,288,257	2016
-	-	-	(138,068)	-	-	69,034	69,034	69,034	-	-	-	التحويل الى الإحتياطيات
-	-	-	(138,068)	-	-	69,034	69,034	69,034	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 71 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
		الرصيد في 1 يناير 2015	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257
		الرصيد في 31 ديسمبر 2015	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257	27,142,826	80,288,257
المجموع	د.ك.	155,895,465	43,149,864	112,745,601	2,923,699	2,184,188	12,717	375,497	375,497	375,497	(557,080)	80,288,257
(2,153)				(2,153)							(2,153)	
749,009	حصص غير مسيطرة	749,009										
	د.ك.		15,876	(15,876)								
746,856		764,885	(18,029)	(15,876)								
(5,642,610)		1,355,760	(6,998,370)	(6,998,370)								
(730,177)		(534,976)	(195,201)	(195,201)								
(3,707,557)		-	(3,707,557)	-	(3,707,557)							
(191,218)		-	(191,218)	-	(191,218)							
7,267,257		-	7,267,257	-	7,267,257							
2,638,305		(534,976)	3,173,281	-	3,368,482	(195,201)						
(3,004,305)		820,784	(3,825,089)	(6,998,370)	3,368,482	(195,201)						
153,638,016		44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	5,552,670	(182,484)	375,497	375,497	(559,233)	27,142,826	80,288,257	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 71 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	ايضاحات	
د.ك	د.ك		أنشطة التشغيل
(5,642,610)	2,596,444		ربح / (خسارة) السنة تعديلات :
(253,066)	(504,489)		إيرادات فوائد
(2,705,198)	(2,891,755)	8	إيرادات توزيعات أرباح
102,494	-		خسارة من استبعاد شركات تابعة
7,267,257	1,221,913	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
657,270	134,161		هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
357,943	(15,688)		(ربح) / خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,377,871)	(2,060,089)	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
549,168	288,524		مخصص ذمم التسهيلات الإئتمانية
1,016,472	1,432,404		تكاليف تمويل
290,332	293,562		استهلاك
256,986	285,556		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
519,177	780,543		
505,989	2,087,564		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(1,079,521)	(94,599)		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(3,402,726)	824,063		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
195,932	(531,279)		ذمم مدينة وأصول أخرى
694,699	(721,610)		مستحق من / إلى أطراف ذات صلة
(173,404)	(88,645)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(2,739,854)	2,256,037		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
			صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(472,270)	(139,708)	21	أنشطة الإستثمار
(23,357,632)	(27,760,164)	17	شراء ممتلكات ومعدات
14,572,261	19,810,065		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(206,451)		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
2,705,198	2,891,755		إضافات إلى المحفظة العقارية
1,596,731	1,958,125	18	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
253,066	504,489		إيرادات توزيعات أرباح من شركة زميلة
(4,702,646)	(2,941,889)		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	ايضاح
د.ك	د.ك	
(1,021,347)	2,185,851	صافي التغير في مستحق للبنوك
1,110,000	5,960,000	صافي الزيادة على قروض لأجل
5,623,538	(2,737,660)	(المسدد) / المحصل من مراجعة دائنة
(2,153)	-	شراء أسهم خزينة
749,009	(387,543)	(المدفوع) / المحصل من بيع / استحواذ جزئي لحصص في شركة تابعة
(1,016,472)	(1,432,404)	تكاليف تمويل مدفوعة
5,442,575	3,588,244	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(1,999,925)	2,902,392	صافي النقص في النقد وشبه النقد
(259,080)	(106,103)	تعديل ترجمة عمليات أجنبية
9,566,645	7,307,640	12 النقد وشبه النقد في بداية السنة
7,307,640	10,103,929	12 النقد وشبه النقد في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية :
4,765,920	-	استثمار في عقار قيد التطوير
(2,165,920)	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
(2,600,000)	-	استثمارات في شركات زميلة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 71 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة) في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للمراجحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع (مقفلة) إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 6.

أغراض الشركة الأم كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكملّة لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنّها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية . وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الإقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الإقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاككتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
 - القيام بكافة الخدمات الاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيامالشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
 - الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
 - عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا او تقسيطا أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
 - إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
 - الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
 - الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاوِل أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاوِنها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له. وفقا لنص المادة رقم (5) ، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012. تم اصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 حيث تم بموجبها الغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

في 30 يونيو 2016 ، عقد مجلس اداره الشركة الام اجتماعا وقرر فيه الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الاداره والرئيس التنفيذي للشركة بما يتوافق مع متطلبات قانون الشركات ، على ان يتولى السيد جاسم حسن زينل رئاسه المجلس بالإنايه إلى حين اختيار رئيس مجلس ادارة جديد. لاحقا لتاريخ بيان المركز المالي المجمع ، قام مجلس إدارة الشركة الأم بإختيار رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2017 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة بدءاً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة التقرير المالي.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2016 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي المجمع او نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترات المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المحاسبة عم: شراء حصص في عمليات محاصة- تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل	1 يناير 2016
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية علم: المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات ايضا الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى الخاصة بعمليات دمج الاعمال.

تنطبق التعديلات ايضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة، لا يتم اعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغيرات التالية:

- المادة: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محظورا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولايثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة: تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - تعديلات تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة: تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام: ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجميعها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها: عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة المحاصة لخصصها في الشركات التابعة.
- الافصاحات المطلوبة: الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المجمعة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترفاقيا.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا 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 اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات المالية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تعديلات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل

تاريخ غير محدد

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 و 9 - تعديلات

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

1 يناير 2017 و

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

2018

1 يناير 2018

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بما (والتغيرات غير النقدية) التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للإفصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
 - * التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغيرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، أو الحصول على أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغيرات المحددة مباشرة أعلاه.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغيرات التالية:

- ان الخسائر غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بغض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام.
- ان القيمة الدفترية للاصل لا تحد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة.
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثنى الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.
- تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الأخرى. وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الخسائر الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الأخرى من نفس النوع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او 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 او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 و 9 - تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود تأمين بحلول محاسبية مؤقتة خاصة بالتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القادم.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2015) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نمائى لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى .
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" والتفسيرات المتعلقة بالعديد من الإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشترك)
- وتسعيه كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:

* المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.

* تكلفة العقود.

* حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.

* خيارات المورد باعادة الشراء.

* الكفالات.

* الاصل مقابل الوكيل.

* الترخيص.

* تعويض الكسر.

* الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و

* صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.
- (2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او اليراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل اليرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل اليرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او اليراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المهمة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

اخترت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر".

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض، او يكون لها الحق، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة الى تاريخ الاستبعاد.

إن الحصة غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصة غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصة غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم المالية المقدره لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الأصول غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح نتيجة المفاضلة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفراديا والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

4.5 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع.

يتم قياس الإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات بالرجوع إلى القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتبجات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معايير تحقق الإيرادات المبينة أدناه على كل عنصر من عناصر الإيرادات بشكل منفصل.

4.5.1 إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمنا الفوائد) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كدخل مؤجل وتضمينه في بيان المركز المالي المجمع كخصم من ذمم التسهيلات الائتمانية.

4.5.2 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.5.3 إيرادات إيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقود ذات الصلة.

4.5.4 إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.5.5 إيرادات أتعاب من تقديم خدمات معاملات

يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات معينة وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.

4.6 مصاريف تشغيلية

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ مصدرها.

4.7 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها. إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بجائزة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للعرض المقصود منه أو بيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.8 الضرائب

4.8.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

4.8.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

4.8.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

4.9 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: وهي التسهيلات الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالمجموعة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

4.10 استثمار في شركات زميلة

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.10 تابع / استثمار في شركات زميلة

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

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

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

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

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

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

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

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

4.11 الأدوات المالية

4.11.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.1 تابع / التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

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

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي".
 - أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
 - ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

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

- قروض وذمم مدينة؛
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
 - أصول مالية متاحة للبيع.
- إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

• قروض وذمم مدينة

القروض والذمم المدينة هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. بعد الإثبات المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

بالنسبة للذمم المدينة الفردية الكبيرة فإنه يتم خفض قيمتها عندما يتأخر استحقاقها أو يوجد دليل موضوعي آخر بأن طرف آخر سوف يعجز عن السداد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا تعتبر قد انخفضت قيمتها بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة، وذلك بالرجوع إلى قطاع ومنطقة طرف مقابل وغيرها من خصائص مخاطر الائتمان المشتركة. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التأخر التاريخية الأخيرة للطرف المقابل لكل مجموعة محددة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة.

- ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المطلقة، ناقصًا المخصصات العامة والمحددة. يتم وضع المخصصات المحددة من أجل تخفيض الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة ويتم وضع المخصصات العامة بمعدل 1% لذمم التسهيلات الائتمانية التي لم يتم عمل مخصصات محددة لها، وذلك لتوفير المخصصات للخسائر التي يعرف بالخبرة أنها موجودة، ولكن لم يتم تحديدها بعد، وفق تعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند القيم الممكنة تحقيقها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصصة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس محفظة مجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملا. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

- مستحق من أطراف ذات صلة

يتمثل مستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تندرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للأصول المالية. الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. إن جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر. وعند استبعاد الأصل أو التأكد من انخفاض قيمته يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة، التي تم إثباتها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع. وفي حالة استثمارات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي هبوطا جوهريا أو طويلا في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية لأدنى من تكلفتها. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أقل من تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الدخل الشامل الآخر ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الدخل الشامل الآخر، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

4.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة مستحق إلى بنوك ودمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة وقروض لأجل ومراجعة دائنة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المستحق إلى البنوك ودمم دائنة وخصوم أخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

- قروض لأجل ومستحق إلى البنوك

تقاس كافة القروض لأجل والمستحق إلى البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند عدم تحقق الخصوم وأيضاً من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلية وعملية الإطفاء.

- ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل ذمم دائنة وخصوم أخرى عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر.

- مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وهي غير مدرجة في سوق نشط.

- مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. يتم إثبات المراجعة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم. يتم إدراج جميع التكاليف المتعلقة بالأرباح ضمن تكاليف التمويل.

4.12 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

4.13 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.14 مقاصة الأدوات المالية

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

4.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.15 تابع / القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

4.16 انخفاض قيمة الأصول المالية

بتاريخ كل مركز مالي يتم إجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. وفي حالة وجود هذا الدليل يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
 - بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المستقبلية باستخدام أسعار السوق الحالية للعائد لأصل مالي مشابه.
 - بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.
- يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع فإن كافة عمليات عكس انخفاض القيمة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. إن عمليات عكس انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع تدرج في احتياطي القيمة العادلة.

4.17 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). 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 تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.17 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد. إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.18 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات عقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

4.19 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة. ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع العقارات الاستثمارية يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة. تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.20 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين. النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسملتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4.21 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكنة تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة إنخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام.

تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لإختبار إنخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لإستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول.

كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل إنعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ إنخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الإنخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وبإستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الإنخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

4.22 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.23 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

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 القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح والخسائر المرحلة للفترة الحالية والسابقة.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

4.24 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. لا تستحق أسهم الخزينة 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.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيّد 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. لاحقا لذلك، إذا نتجت أرباح من أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

4.25 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.26 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

4.27 ترجمة عملة أجنبية

4.27.1 عملة التشغيل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

4.27.2 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمنشأة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.27.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة أصول وخصوم ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية. عند التجميع تم تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وثبتت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

4.28 أصول محتفظ بها بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الإدارة الهامة والتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد تصنيف الأصول كقروض ودمم مدينة على طبيعة تلك الأصول. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الأصول المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الأصول كقروض ودمم مدينة. إن كافة الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

5.1.2 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً هامة.

5.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

5.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

5.2 تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

5.2.2 انخفاض قيمة شركات زميلة

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 وتثبت هذا المبلغ في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

5.2.3 انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "جوهرى" وما هو "متواصل" اتخاذ حكم مهم.

5.2.4 انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.5 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 شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها 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.

5.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

5.2.7 دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

5.2 تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.8 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 وافتراضات 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.

5.2.9 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة.

31 ديسمبر 2016

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت المحفظ بما كما في	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
شركة العدان العقارية - ش.ش.و	%100	%100	%100	الكويت	التجارة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2016
شركة أركان سي سي للتصميمات - ش.ش.و	%100	%100	%100	الكويت	التجارة في الأنشطة العقارية وتخصيص الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2016
شركة الكويت انفسست العقارية - ذ.م.م	%51	%51	%51	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2016
الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل	%100	%100	%100	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	30 سبتمبر 2016
شركة ايغا للمسمرة في الأوراق المالية - ش.م.م	%84.55	%84.55	%84.55	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2016
شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م	%65.20	%65.20	%65.20	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2016
شركة انفسست السعودية العقارية - ذ.م.م	%100	%100	%100	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2016
شركة أركان ويلك المحدودة	%100	%100	%100	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارات مالية	30 سبتمبر 2016
شركة أركان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م	%99	%99	%99	الكويت	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2016
شركة أركان في سي 1 المحدودة	%100	%100	%100	الإمارات العربية المتحدة	-	31 ديسمبر 2016
شركة هيل توب 1 المحدودة	%6.61	%6.61	%6.61	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هيل توب 3 المحدودة	%17.52	%17.52	%17.52	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هيل توب 4 المحدودة	%9.95	%9.95	%9.95	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هيل توب 5 المحدودة (6.1.1)	%35.98	%30.89	%35.98	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هيل توب الترويج المحدودة	%9.86	%9.86	%9.86	الترويج	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هيل توب المانيا المحدودة	%7.66	%7.66	%7.66	المانيا	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هاي ايكريني المحدودة	%99.29	%99.29	%99.29	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة هاي ديت المحدودة	%99.29	%99.29	%99.29	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2016
شركة أركان كاينال (6.1.2)	%100	%7.52	%100	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	31 ديسمبر 2016
شركة أركان أم المحدودة (6.1.3)	%100	%7.52	%100	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2016

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

- 6.1.1 قامت المجموعة خلال السنة بالمشاركة في استدعاء رأس المال لزيادة رأس مال شركة هيل توب 5 المحدودة الملكية المتحدة. وبما ان المساهمين الاخرين لم يشاركوا في زيادة رأس مال الشركة المستثمر فيها، فقد زادت نسبة ملكية المجموعة من 30.89% الى 33.5% . نتج عن هذا التغير في نسبة الملكية ربح بقيمة 47,591 د.ك تم الاعتراف به في حقوق ملكية المساهمين.
- 6.1.2 خلال السنة ، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة بإسم ارزان كاييتال ، في دولة الإمارات العربية المتحدة برأس مال قدره 302,675 د.ك الذي يمثل نسبة ملكية 100% في هذه الشركة التابعة.
- 6.1.3 خلال السنة ، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة بإسم أرزان أم ، في دولة الإمارات العربية المتحدة برأس مال قدره 1 د.ك والذي يمثل نسبة ملكية 100% في هذه الشركة التابعة.
- تعتبر المجموعة أنها تسيطر على شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 4 المملكة المتحدة المحدودة ، وشركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة، وشركة هيل توب المانيا المحدودة، وشركة هيل توب النرويج المحدودة رغم أنها تمتلك حصة ملكية أقل من 50%. نتيجة لترتيب تعاقدى مع شركاء الطرف الآخر، حصلت المجموعة على أغلبية حقوق التصويت من خلال أسهم الفئة "أ" في هذه الشركات، ويتعين الحصول على موافقة المجموعة على كافة القرارات التشغيلية الرئيسية.

6.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة التالية :

الحصة غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	الناتج المخصصة للحصة غير المسيطرة		نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		
			31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	%	%	
5,292,616	5,112,285	(128,082)	(180,332)		49	49	شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م
3,014,468	2,709,756	209,048	163,379		93.39	93.39	شركة هيل توب 1 المحدودة - المملكة المتحدة
9,881,957	8,308,275	672,709	444,441		82.48	82.48	شركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة
7,951,700	6,878,660	148,441	802,746		90.05	90.05	شركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة
5,562,952	5,422,544	(1,388)	(2,815)		69.11	64.02	شركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة
6,513,728	6,536,976	244,544	379,824		90.14	90.14	شركة هيل توب النرويج المحدودة
6,758,960	6,743,293	189,002	295,492		92.34	92.34	شركة هيل توب المانيا المحدودة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة قبل الإستعدادات التي تتم داخل المجموعة :
(أ) شركة كويت انفسست العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
10,808,615	10,452,955	الاصول غير المتداولة
7,522	7,522	الاصول المتداولة
10,816,137	10,460,477	مجموع الاصول
14,879	27,243	الخصوم المتداولة
14,879	27,243	مجموع الخصوم
5,508,642	5,320,949	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
5,292,616	5,112,285	الحصص غير المسيطرة
10,801,258	10,433,234	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(248,027)	(355,660)	الايادات
(13,365)	(12,364)	مصاريف وأعباء أخرى
(133,310)	(187,692)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(128,082)	(180,332)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(261,392)	(368,024)	خسارة السنة
(133,310)	(187,692)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(128,082)	(180,332)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(261,392)	(368,024)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
-	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
-	-	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ب) شركة هيل توب 1 المحدودة - المملكة المتحدة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
3,079,867	2,667,471	الاصول غير المتداولة
158,930	235,376	الاصول المتداولة
3,238,797	2,902,847	مجموع الاصول
10,831	1,175	الخصوم المتداولة
10,831	1,175	مجموع الخصوم
213,498	191,916	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
3,014,468	2,709,756	الحصص غير المسيطرة
3,227,966	2,901,672	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
232,094	181,005	الايادات
(8,240)	(6,055)	مصاريف وأعباء أخرى
14,806	11,571	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
209,048	163,379	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
223,854	174,950	ربح السنة
-	(36,520)	خسارة شاملة اخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	(515,640)	خسارة شاملة اخرى للسنة خاصة بالحصص غير المسيطرة
-	(552,160)	مجموع الخسارة الشاملة الاخرى للسنة
14,806	(24,949)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
209,048	(352,261)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
223,854	(377,210)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(9,578)	(2,710)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الإستثمارية
(9,578)	(2,710)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ج) شركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
11,119,543	9,493,988	الاصول غير المتداولة
862,691	579,812	الاصول المتداولة
11,982,234	10,073,800	مجموع الاصول
1,490	966	الخصوم المتداولة
1,490	966	مجموع الخصوم
2,098,787	1,764,559	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
9,881,957	8,308,275	الحصص غير المسيطرة
11,980,744	10,072,834	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
825,879	543,951	الايادات
(10,296)	(5,117)	مصاريف وأعباء أخرى
142,874	94,393	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
672,709	444,441	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
815,583	538,834	ربح السنة
-	(350,445)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	(1,650,039)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بالحصص غير المسيطرة
-	(2,000,484)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
142,874	(256,052)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
672,709	(1,205,598)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
815,583	(1,461,650)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(6,197)	(163,060)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية
(6,197)	(163,060)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

(د) شركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
7,848,790	6,885,980	الاصول غير المتداولة
981,429	753,813	الاصول المتداولة
8,830,219	7,639,793	مجموع الاصول
-	1,166	الخصوم المتداولة
-	1,166	مجموع الخصوم
878,519	759,967	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
7,951,700	6,878,660	الحصة غير المسيطرة
8,830,219	7,638,627	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
197,997	898,103	الايادات
(33,156)	(6,668)	مصاريف وأعباء أخرى
16,400	88,689	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
148,441	802,746	ربح السنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
164,841	891,435	ربح السنة
-	(148,189)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	(1,341,291)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بالحصة غير المسيطرة
-	(1,489,480)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الاخرى للسنة
16,400	(59,500)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
148,441	(538,546)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
164,841	(598,046)	مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشامل للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(9,274)	(5,578)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية
(9,274)	(5,578)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

(هـ) شركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
8,311,301	8,698,843	الاصول غير المتداولة
438,282	15,674	الاصول المتداولة
8,749,583	8,714,517	مجموع الاصول
700,220	-	الخصوم غير المتداولة
-	244,438	الخصوم المتداولة
700,220	244,438	مجموع الخصوم
2,486,411	3,047,535	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
5,562,952	5,422,544	الحصة غير المسيطرة
8,049,363	8,470,079	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
64	64	الايادات
(2,072)	(4,461)	مصاريف وأعباء أخرى
(620)	(1,582)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(1,388)	(2,815)	خسارة السنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
(2,008)	(4,397)	خسارة السنة
-	13,517	ايادات شاملة اخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	24,052	ايادات شاملة اخرى للسنة خاصة بالحصة غير المسيطرة
-	37,569	مجموع الإيرادات الشاملة الاخرى للسنة
(620)	11,935	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(1,388)	21,237	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
(2,008)	33,172	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(11,066)	(7,664)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الإستثمارية
(11,066)	(7,664)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(و) شركة هيل توب النرويج المحدودة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
7,077,363	7,077,363	الاصول غير المتداولة
262,078	458,984	الاصول المتداولة
7,339,441	7,536,347	مجموع الاصول
91,096	284,322	الخصوم المتداولة
91,096	284,322	مجموع الخصوم
734,617	715,049	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
6,513,728	6,536,976	الحصص غير المسيطرة
7,248,345	7,252,025	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
435,964	427,622	الايادات
(163,841)	(6,251)	مصاريف وأعباء أخرى
27,579	41,547	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
244,544	379,824	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
272,123	421,371	ربح السنة
-	363	ايرادات شاملة أخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	3,317	ايرادات شاملة أخرى للسنة خاصة بالحصص غير المسيطرة
-	3,680	مجموع الايرادات الشاملة الاخرى للسنة
27,579	41,910	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
244,544	383,141	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة خاصة بالحصص غير المسيطرة
272,123	425,051	مجموع الدخل الشامل للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(174,636)	(421)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية
(174,636)	(421)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ز) شركة هيل توب المانيا المحدودة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
7,150,572	7,150,572	الاصول غير المتداولة
289,948	495,243	الاصول المتداولة
7,440,520	7,645,815	مجموع الاصول
132,351	343,137	الخصوم المتداولة
132,351	343,137	مجموع الخصوم
549,209	559,385	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
6,758,960	6,743,293	الحصص غير المسيطرة
7,308,169	7,302,678	مجموع حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
372,004	325,916	الايادات
(167,644)	(5,911)	مصاريف وأعباء أخرى
15,358	24,513	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
189,002	295,492	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
204,360	320,005	ربح السنة
-	(421)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بمساهمي الشركة الام
-	(5,070)	خسائر شاملة اخرى للسنة خاصة بالحصص غير المسيطرة
-	(5,491)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
15,358	24,092	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
189,002	290,422	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
204,360	314,514	مجموع الدخل الشامل للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(143,512)	(19,134)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية
(143,512)	(19,134)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في	السنة المنتهية	
31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
977,172	929,589	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
570,370	329,804	خصم وعمولة وأتعاب
1,329,808	622,682	المسترد من أرصدة مشطوبة
2,877,350	1,882,075	

8. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
263,505	201,115	من: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,441,693	2,690,640	استثمارات متاحة للبيع
2,705,198	2,891,755	

9. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بأنشطة اقتراض المجموعة بما في ذلك المبالغ المستحقة إلى البنوك والقروض لأجل والمراجعة الدائنة.

10. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة. لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة.

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
(6,998,370)	671,417	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)
796,824,539	796,798,664	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم
(8.783)	0.843	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. صافي الربح من أصول مالية

فيما يلي تحليل صافي الربح من الأصول المالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
253,066	504,489	النقد وشبه النقد
2,328,182	1,593,551	أقساط ائتمانية مدينة
(673,048)	201,118	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(5,183,507)	1,484,415	استثمارات متاحة للبيع
(3,275,307)	3,783,573	صافي ربح محقق وغير محقق
3,368,482	495,687	صافي الخسارة غير المحققة المعترف به مباشرة في حقوق الملكية
93,175	4,279,260	

12. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
3,755,890	6,536,799	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,551,750	3,567,130	ودائع لأجل (تستحق خلال 1-3 أشهر)
7,307,640	10,103,929	

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى 1.35% (31 ديسمبر 2015: 1.35%) سنويا.

13. أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
16,725,069	14,598,812	إجمالي أقساط ائتمانية مدينة
(1,649,111)	(1,603,010)	إيرادات موجلة
15,075,958	12,995,802	
(1,361,267)	(1,682,970)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(219,950)	(194,179)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
13,494,741	11,118,653	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / ذمم تسهيلات اقساط ائتمانية مدينة

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
7,944,698	4,516,642	خلال سنة واحدة
8,780,371	10,082,170	أكثر من سنة
16,725,069	14,598,812	

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% (31 ديسمبر 2015: من 2.5% إلى 8%) سنويا.

إن الحركة على محخص ذمم تسهيلات الأقساط كما يلي:

31 ديسمبر 2015			31 ديسمبر 2016			
مخصص محدد	مخصص عام	الإجمالي	مخصص محدد	مخصص عام	الإجمالي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
708,325	307,021	1,015,346	1,361,267	219,950	1,581,217	الرصيد الافتتاحي
15,862	13,641	29,503	7,408	-	7,408	ترجمة عملة أجنبية
(12,800)	-	(12,800)	-	-	-	مشطوبات
521,195	27,973	549,168	288,524	-	288,524	الحمل للسنة
128,685	(128,685)	-	25,771	(25,771)	-	تحويل
1,361,267	219,950	1,581,217	1,682,970	194,179	1,877,149	الرصيد الختامي

يتفق محخص الديون المشكوك في تحصيلها، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين محخص عام بنسبة 1% على أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكن محخص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 308,514 د.ك (31 ديسمبر 2015: 309,996 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 32). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,763,523	830,399	أسهم محلية مسعرة
69,040	54,268	أسهم أجنبية مسعرة
4,887,711	5,930,206	استثمارات في محافظ مدارة
6,720,274	6,814,873	

إن الإستثمارات في محافظ مدارة مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 24).

ان الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها بإستخدام تقنيات التقييم تم عرضه في ايضاح (34.2).

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
6,449,085	6,603,749	ذمم تجارية مدينة
(1,491,723)	(1,491,723)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
4,957,362	5,112,026	
2,005	105	ذمم قروض موظفين
60,230	59,716	مدفوعات مقدمة وتأمينات مستردة
1,137,612	-	دفعة مقدمة لشراء استثمارات
622,962	650,102	أصول أخرى
6,780,171	5,821,949	

16. عقارات محتفظ بها للمتاجرة

تتضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,131,057	1,934,714	الرصيد في 1 يناير
(196,343)	-	البيع خلال السنة
1,934,714	1,934,714	
(620,767)	(620,767)	مخصص عقارات محتفظ بها للمتاجرة
1,313,947	1,313,947	الرصيد في 31 ديسمبر

نتج عن إختبار الهبوط للقيمة المدرجة للعقارات عدم وجود مؤشر هبوط في القيمة ، حيث تم إختبار خسارة الهبوط في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقارات والذي تم بناء على تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	
26,030,807	5,609,999	أسهم محلية مسعرة
8,926,157	9,642,221	أسهم محلية غير مسعرة
44,346,229	52,032,605	أسهم أجنبية غير مسعرة
12,003,303	31,317,258	استثمار في محافظ مدارة
266,633	210,607	استثمار في صناديق مدارة
91,573,129	98,812,690	

إن الحركة على استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	
87,044,475	91,573,129	الرصيد في 1 يناير
23,357,632	27,760,164	الإضافات خلال السنة
(15,121,421)	(19,812,768)	بيع خلال السنة
(3,707,557)	(707,835)	التغير في القيمة العادلة
91,573,129	98,812,690	الرصيد في 31 ديسمبر

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية 37,680,555 د.ك. (31 ديسمبر 2015: 33,246,800 د.ك.) أدرجت بالتكلفة نظراً لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. لا تشير دراسات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات إلى أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

تم رهن أسهم محلية واستثمارات مسعرة وغير مسعرة في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 44,814,770 د.ك. (31 ديسمبر 2015: 24,893,195 د.ك.) مقابل مستحق لبنوك، وقروض لأجل ومراجعة دائنة (إيضاح 22 و 24 و 25). يتم تسجيل الاستثمارات في الصناديق المدارة بصافي قيمة الأصول التي يقدمها مديرو الصناديق والتي تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوافرة لهذه الاستثمارات.

اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 1,221,913 د.ك. (31 ديسمبر 2015: 7,267,257 د.ك.) فيما يخص بعض الاستثمارات. ليس لدى الإدارة علم بأية عوامل قد تشير إلى انخفاض آخر في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع.

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر 2015 %	31 ديسمبر 2016 %		
الوساطة المالية	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك. ع
عقارات	34.00	34.00	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمسالخ (ش.م.ك) مقفلة
عقارات	20.13	20.13	الكويت	شركة عقارات الخليج ذ.م.م
عقارات	84.32	84.32	المملكة المتحدة	هيل للإستثمار العقاري المحدودة
عقارات	96.96	96.96	المملكة المتحدة	سورتييس المحدودة
عقارات	97.84	97.84	المملكة المتحدة	هنت العقارية المحدودة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للبيانات الزميلة للمادة للمجموعة:

	هنت العقارية المحدودة		سورتيس المحدودة		هيل للإستثمار العقاري المحدودة		شركة الوافر للخدمات التسويقية		شركة أوفست القابضة		
	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ش.م.ك.م
الاصول	21,843,671	20,500,688	21,463,438	18,252,657	8,920,726	8,309,900	41,982,210	44,279,032	23,016,566	22,501,388	
الجزء المتداول	4,218,048	4,003,376	1,190,050	1,258,655	233,283	195,690	10,629,115	13,908,743	2,390,585	1,847,679	
الجزء غير المتداول	17,625,623	16,497,312	20,273,388	16,994,002	8,687,443	8,114,210	31,353,095	30,370,289	20,625,981	20,653,709	
الخصوم	13,821,605	13,462,687	9,995,261	8,461,003	5,268,132	5,146,391	17,640,635	19,547,970	699,538	972,783	
الجزء المتداول	629,210	624,902	544,734	608,414	314,770	292,965	5,655,329	4,822,306	224,477	404,693	
الجزء غير المتداول	13,192,395	12,837,785	9,450,527	7,852,589	4,953,362	4,853,426	11,985,306	14,725,664	475,061	568,090	
حصص غير مسيطرة	8,022,066	7,038,001	11,468,177	9,791,654	3,652,594	3,163,509	24,341,575	24,731,062	22,317,028	21,528,605	
صافي الاصول	8,022,066	7,038,001	11,468,177	9,791,654	3,652,594	3,163,509	(50,734)	(59,999)	(699,778)	(622,695)	
حصة المجموعة في صافي الاصول	7,848,790	6,885,980	11,119,544	9,493,988	3,079,867	2,667,471	8,258,548	8,408,221	10,808,625	10,452,955	
القائمة الدفترية	7,848,790	6,885,980	11,119,544	9,493,988	3,079,867	2,667,471	16,564,918	16,581,022	10,808,625	10,452,955	
الإيرادات	2,066,599	3,542,977	1,422,827	1,430,487	520,805	439,084	11,090,542	7,861,935	952,087	611,431	
صافي (الخسارة) / الربح	202,167	917,775	851,524	560,783	275,170	214,640	1,161,501	1,915,921	(496,073)	(711,340)	
إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشاملة	202,167	917,775	851,524	560,783	275,170	214,640	1,161,501	1,915,921	(496,073)	(711,340)	
حصة المجموعة من النتائج	197,800	897,951	825,638	543,735	232,023	180,984	261,325	651,386	(248,037)	(355,660)	
توزيعات أرباح مستلمة	592,449	519,723	770,929	558,339	197,238	186,996	-	635,283	-	-	

تعهد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.3 فيما يلي معلومات مجمعة عن الشركات الزميلة والتي تكون بشكل فردي غير مادية.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
1,224,849	1,338,184	الأصول
(42,390)	(71,809)	الخصوم
1,182,459	1,266,375	
		مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
228,209	243,934	الإيرادات
109,122	141,693	ربح السنة
109,122	141,693	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل
36,115	57,784	توزيعات الأرباح المستلمة

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
53,143,043	50,604,203	في 1 يناير
(2,600,000)	-	استبعادات
1,377,871	2,060,089	حصة في النتائج
(1,596,731)	(1,958,125)	توزيعات أرباح
(340,357)	(304,324)	هبوط في قيمة شركة زميلة
620,377	(3,054,052)	ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية
50,604,203	47,347,791	في 31 ديسمبر

18.5 إن استثمار في شركة زميلة (شركة الوافر للخدمات التسويقية) بقيمة دفترية تبلغ 7,326,873 د.ك (31 ديسمبر 2015):

7,319,757 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (ايضاح 24).

18.6 جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. استثمار في عقار قيد التطوير

يمثل هذا البند نسبة ملكية تبلغ 33.54% وهي حصة الشركة الأم في حق انتفاع في ارض تقع في منطقة الضبابية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الإنتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الإتفاقية ، جاري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية. الحركة على إستثمارات في العقارات تحت التطوير كما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
-	4,108,650	كما في 1 يناير
4,765,920	-	نتجت عن إعادة التصنيف
-	206,451	الإضافات
(657,270)	(134,161)	المهبط في القيمة
4,108,650	4,180,940	كما في 31 ديسمبر

قامت المجموعة بناء على إختبار المهبوط القيمة للمدرجة لعقار بتسجيل خسارة مهبوط في القيمة مبلغ 134,161 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 657,270 د.ك) ، حيث تم إختبار المهبوط في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناء على تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

20. عقارات استثمارية

التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	الإجمالي د.ك
1 يناير 2016	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2016	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم	-	-	-
1 يناير 2016	-	676,679	676,679
المحمل للسنة	-	59,376	59,376
31 ديسمبر 2016	-	736,055	736,055
صافي القيمة الدفترية	1,023,750	748,934	1,772,684
كما في 31 ديسمبر 2016	1,712,547	1,252,828	2,965,375
التكلفة	1,023,750	1,484,989	2,508,739
1 يناير 2015	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2015	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم	-	-	-
1 يناير 2015	-	617,616	617,616
المحمل للسنة	-	59,063	59,063
31 ديسمبر 2015	-	676,679	676,679
صافي القيمة الدفترية	1,023,750	808,310	1,832,060
كما في 31 ديسمبر 2015	1,689,313	1,333,812	3,023,125
التكلفة	1,023,750	1,484,989	2,508,739
1 يناير 2015	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2015	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم	-	-	-
1 يناير 2015	-	617,616	617,616
المحمل للسنة	-	59,063	59,063
31 ديسمبر 2015	-	676,679	676,679
صافي القيمة الدفترية	1,023,750	808,310	1,832,060
كما في 31 ديسمبر 2015	1,689,313	1,333,812	3,023,125

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند إلى تقييمات مستقلة. يمثل العقار الاستثماري، الجزء من المبنى المقام على الأرض والمؤجر لطرف ثالث وهي تمثل عقار استثماري وفق معيار المحاسبة الدولي رقم 40.

إن العقار الإستثماري مرهون مقابل مراجعة دائنة (ايضاح 25).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. ممتلكات ومعدات

		معدات مكتبية					
		أعمال قيد	تركبات	أجهزة	مباني	أراضي	31 ديسمبر 2016:
الإجمالي	التفصيل	برامج كمبيوتر	وديكور	كمبيوتر	د.ك	د.ك	د.ك
5,195,979	576,804	207,612	342,423	655,959	2,096,931	1,316,250	في 1 يناير
139,708	115,957	4,746	3,897	15,108	-	-	إضافات
(191,263)	-	(679)	(19,497)	(63,459)	(107,628)	-	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
5,144,424	692,761	211,679	326,823	607,608	1,989,303	1,316,250	في 31 ديسمبر
1,799,268	-	137,929	292,646	463,801	904,892	-	الإستهلاك المتراكم
234,184	-	28,303	15,947	77,140	112,794	-	في 1 يناير
(106,800)	-	(2,915)	(14,644)	(57,317)	(31,924)	-	الحمل للسنة
1,926,652	-	163,317	293,949	483,624	985,762	-	فروقات ترجمة في عملة أجنبية
3,217,772	692,761	48,362	32,874	123,984	1,003,541	1,316,250	في 31 ديسمبر
							صافي القيمة الدفترية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند الأرصدة القائمة للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة للمجموعة من بنوك محلية وأجنبية في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة تتراوح من 2.35% إلى 3.90% (31 ديسمبر 2015: 2.35% - 3.90%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17).

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
650,149	106,783	ذمم تجارية دائنة
3,465,589	3,343,421	ذمم دائنة أخرى
216,054	209,202	فائدة مستحقة
197,020	174,658	مخصص أجازة موظفين
219,469	219,469	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,842,290	2,826,395	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
224,030	213,065	مستحق للمساهمين
7,814,601	7,092,993	

24. قروض لأجل

تستحق القروض لبنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة يتراوح من 4.75% إلى 5.25% (31 ديسمبر 2015: من 4.75% - 5.25%) سنويا.

تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
4,290,000	7,330,000	خلال سنة واحدة
8,480,000	11,400,000	بعد سنة
12,770,000	18,730,000	

القروض ممنوحة بالدينار الكويتي ومضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 14 و 17 و 18) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. مراجعة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية بمعدل ربح يتراوح من 3% الى 5.25% (31 ديسمبر 2015: 3% - 5.25%) سنويا. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاح 17 و 20 و 21) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020. فيما يلي استحقاق مراجعة دائنة:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
2,770,320	3,304,835	
8,053,218	4,781,043	
10,823,538	8,085,878	

26. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2016 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,570 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2015: 802,882,570 سهما). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

27. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
6,083,892	6,083,892	
0.758%	0.758%	
234,230	185,559	
559,233	559,233	

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

28. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 9 يونيو 2016 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وعدم توزيع اي ارباح. ايضا ، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة في 9 يونيو 2016 على شطب الخسائر المتراكمة والبالغة 4,090,547 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 عن طريق التحويل من الاحتياطي القانوني بمبلغ 375,497 د.ك والاحتياطي الاختياري بمبلغ 375,497 د.ك وعلاوة الأصدار بمبلغ 3,339,553 د.ك .

30. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 5,764,463 د.ك (31 ديسمبر 2015: 3,646,123 د.ك).

31. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها تقع داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للسنة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

الإجمالي د.ك	العقارات د.ك	وساطة مالية د.ك	استثمارات د.ك	أقساط ائتمانية د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
9,849,859	174,118	118,383	7,324,815	2,232,543	إجمالي الإيرادات
2,596,444	114,335	(301,163)	3,660,595	(877,323)	(خسارة) / ربح السنة
191,609,939	9,867,571	13,459,583	147,553,912	20,728,873	كما في 31 ديسمبر 2016
38,874,090	-	985,500	18,209,940	19,678,650	مجموع الأصول
152,735,849	9,867,571	12,474,083	129,343,972	1,050,223	مجموع الخصوم
					صافي الأصول
8,254,141	175,179	294,458	4,682,367	3,102,137	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(5,642,610)	116,116	(158,393)	(5,424,794)	(175,539)	إجمالي الإيرادات
					(خسارة) / ربح السنة
187,808,327	9,854,657	15,407,652	139,856,423	22,689,595	كما في 31 ديسمبر 2015
34,170,311	-	1,885,788	13,175,946	19,108,577	مجموع الأصول
153,638,016	9,854,657	13,521,864	126,680,477	3,581,018	مجموع الخصوم
					صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، المساهمين الرئيسيين ، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

إن تفاصيل المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	ارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
309,996	308,514	ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
676,801	1,104,711	مستحق من أطراف ذات صلة
224,030	213,065	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 23)
295,257	191,888	مستحق إلى أطراف ذات صلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	معاملات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
21,049	20,148	إيرادات من ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
588,705	514,637	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
38,248	45,277	مزايا نهاية الخدمة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة. يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

33.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العملات الأجنبية. لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك.	د.ك.	
18,837,679	20,182,677	دولار أمريكي
7,073,156	7,475,975	ليرة لبنانية
6,870,524	4,683,665	جنيه إسترليني
1,935,881	1,082,360	جنيه مصري
53,443	146,890	درهم إماراتي
(7,908)	(7,908)	ريال سعودي
1,916,938	1,142,634	يورو
51,858	54,085	ريال عماني
873,018	882,947	دينار أردني
1,144,100	817,817	كورونا نرويجي

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2015: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة 2-%	التأثير بنسبة 2-%	التأثير بنسبة 2+%	التأثير بنسبة 2+%	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
(274,855)	(206,902)	274,855	206,902	ربح السنة
(501,642)	(522,319)	501,642	522,319	حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيرة على أصولها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها قروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

تتم مراقبة الأوضاع يوميًا وتتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعية.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج عنه القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2016 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر		حتى شهر واحد د.ك	الأصول
					من 1 إلى 3 أشهر د.ك	من 3 إلى 12 شهراً د.ك		
1.35	10,103,929	-	-	10,103,929	-	3,567,130	6,536,799	النقد وشبه النقد
2.5-8	11,118,653	-	5,327,658	5,790,995	2,622,266	1,524,532	1,644,197	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
-	6,814,873	6,814,873	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,821,949	5,457,525	364,424	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	1,104,711	1,104,711	-	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
	34,964,115	13,377,109	5,692,082	15,894,924	2,622,266	5,091,662	8,180,996	
								الخصوم
2.35-3.9	3,847,752	-	-	3,847,752	-	-	3,847,752	مستحق للبنوك
-	7,092,993	7,092,993	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	191,888	191,888	-	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4.5-5.25	18,730,000	-	11,400,000	7,330,000	3,820,000	2,140,000	1,370,000	قروض لأجل
3-5.25	8,085,878	-	4,781,043	3,304,835	2,348,626	-	956,209	مراجعة دائنة
-	925,579	925,579	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	38,874,090	8,210,460	16,181,043	14,482,587	6,168,626	2,140,000	6,173,961	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدل الفائدة

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2015 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الأصول
1.35	7,307,640	-	-	7,307,640	-	3,551,750	3,755,890	النقد وشبه النقد
								ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
2.5-8	13,494,741	-	7,590,698	5,904,043	2,122,266	1,524,532	2,257,245	مدينة
								استثمارات بالقيمة العادلة من
-	6,720,274	6,720,274	-	-	-	-	-	خلال الارباح أو الخسائر
-	6,780,171	6,780,171	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	676,801	676,801	-	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
	34,979,627	14,177,246	7,590,698	13,211,683	2,122,266	5,076,282	6,013,135	
								الخصوم
2.35 - 3.9	1,661,901	-	-	1,661,901	-	-	1,661,901	مستحق للبنوك
-	7,814,601	7,814,601	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	295,257	295,257	-	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4.75 - 5.25	12,770,000	-	8,480,000	4,290,000	3,030,000	1,090,000	170,000	قروض لأجل
3 - 5.25	10,823,538	-	8,053,218	2,770,320	2,337,740	-	432,580	مراجعة دائنة
								مخصص مكافأة نهاية خدمة
-	805,014	805,014	-	-	-	-	-	الموظفين
	34,170,311	8,914,872	16,533,218	8,722,221	5,367,740	1,090,000	2,264,481	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (2015): +1% و-1% بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		
%1-	%1+	%1-	%1+	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
44,531	(44,531)	94,410	(94,410)	نتائج السنة
44,531	(44,531)	94,410	(94,410)	حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة إلى مخاطر سعر حقوق الملكية فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (بما في ذلك الأوراق المالية المتداولة) واستثمارات متاحة للبيع.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنويع محافظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعه من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و 2015 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
±672,027	±681,487	±672,027	±681,487
±9,157,313	±9,881,269	-	-

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو

الخسائر

استثمارات متاحة للبيع

33.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما. ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للأصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
7,307,640	10,103,929	النقد وشبه النقد
13,494,741	11,118,653	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
4,887,711	5,930,206	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)
6,780,171	5,821,949	ذمم مدينة وأصول أخرى
676,801	1,104,711	مستحق من أطراف ذات صلة
33,147,064	34,079,448	الإجمالي

31 ديسمبر 2016

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا ودول أخرى د.ك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2016
10,103,929	1,810,777	65,865	4,761,792	408,129	3,057,366	النقد وشبه النقد
11,118,653	-	-	6,010,973	-	5,107,680	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
6,814,873	-	-	6,364	-	6,808,509	ذمم مدينة وأصول أخرى مستحق من أطراف ذات صلة
5,821,949	2,733,157	365,825	1,422,022	94,940	1,206,005	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
1,104,711	-	-	110,772	-	993,939	استثمارات متاحة للبيع
1,313,947	-	-	-	1,313,947	-	استثمار في شركات زميلة
98,812,690	28,256,735	20,879,457	202,567	1,045,370	48,428,561	استثمار في عقار قيد التطوير
47,347,791	-	19,047,438	-	-	28,300,353	عقارات استثمارية
4,180,940	-	-	-	-	4,180,940	ممتلكات ومعدات
1,772,684	-	-	-	-	1,772,684	الإجمالي
3,217,772	-	-	76,061	4,041	3,137,670	
191,609,939	32,800,669	40,358,585	12,590,551	2,866,427	102,993,707	
						في 31 ديسمبر 2015
7,307,640	348,525	283,341	4,200,347	341,216	2,134,211	النقد وشبه النقد
13,494,741	-	-	4,938,078	-	8,556,663	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
6,720,274	-	-	69,040	-	6,651,234	ذمم مدينة وأصول أخرى مستحق من أطراف ذات صلة
6,780,171	205,357	254,024	3,238,885	282,720	2,799,185	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
676,801	-	284,776	47,444	-	344,581	استثمارات متاحة للبيع
1,313,947	-	-	-	1,313,947	-	استثمار في شركات زميلة
91,573,129	12,224,465	22,151,208	83,991	522,189	56,591,276	استثمار في عقار قيد التطوير
50,604,203	-	22,073,325	-	-	28,530,878	عقارات استثمارية
4,108,650	-	-	-	-	4,108,650	ممتلكات ومعدات
1,832,060	-	-	-	-	1,832,060	الإجمالي
3,396,711	-	-	182,675	6,860	3,207,176	
187,808,327	12,778,347	45,046,674	12,760,460	2,466,932	114,755,914	

33.4 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول والسيولة بشكل يومي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.4 تابع / مخاطر السيولة

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2016:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي		من 1 إلى 3 أشهر د.ك	من 3 إلى 12 شهور د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	الأصول
		لغاية سنة واحدة د.ك	د.ك				
10,103,929	-	10,103,929	-	3,567,130	-	6,536,799	النقد وشبه النقد
11,118,653	5,327,658	5,790,995	2,622,266	1,524,532	1,644,197	6,814,873	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
6,814,873	-	6,814,873	-	-	-	153,397	ذمم مدينة وأصول أخرى
5,821,949	379,367	5,442,582	359,417	4,929,768	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
1,104,711	-	1,104,711	1,104,711	-	-	-	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
1,313,947	-	1,313,947	1,313,947	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
98,812,690	98,812,690	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
47,347,791	47,347,791	-	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
4,180,940	4,180,940	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية
1,772,684	1,772,684	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
3,217,772	3,217,772	-	-	-	-	-	
191,609,939	161,038,902	30,571,037	5,400,341	10,021,430	15,149,266		مجموع الأصول
							الخصوم
3,847,752	-	3,847,752	-	-	-	3,847,752	مستحق للبنوك
7,092,993	2,818,277	4,274,716	2,416,078	1,131,052	727,586	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
191,888	-	191,888	191,888	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
18,730,000	11,400,000	7,330,000	3,820,000	2,140,000	1,370,000	-	قروض لأجل
8,085,878	4,781,043	3,304,835	2,348,626	-	956,209	-	مراجعة دائنة
925,579	925,579	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
38,874,090	19,924,899	18,949,191	8,776,592	3,271,052	6,901,547		مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2015:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي			الأصول	
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك		لغاية شهر واحد د.ك
7,307,640	-	7,307,640	-	3,551,750	3,755,890	النقد وشبه النقد
13,494,741	7,590,698	5,904,043	2,122,266	1,524,532	2,257,245	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
6,720,274	-	6,720,274	-	-	6,720,274	ذمم مدينة وأصول أخرى
6,780,171	546,328	6,233,843	1,907,703	4,125,049	201,091	مستحق من أطراف ذات صلة
676,801	-	676,801	676,801	-	-	عقارات للمتاجرة
1,313,947	-	1,313,947	1,313,947	-	-	استثمارات متاحة للبيع
91,573,129	91,573,129	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
50,604,203	50,604,203	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
4,108,650	4,108,650	-	-	-	-	عقارات استثمارية
1,832,060	1,832,060	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
3,396,711	3,396,711	-	-	-	-	
187,808,327	159,651,779	28,156,548	6,020,717	9,201,331	12,934,500	مجموع الأصول
						الخصوم
1,661,901	-	1,661,901	-	-	1,661,901	مستحق للبنوك
7,814,601	3,035,917	4,778,684	2,935,235	1,048,813	794,636	ذمم دائنة وخصوم أخرى
295,257	-	295,257	295,257	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,770,000	8,480,000	4,290,000	3,030,000	1,090,000	170,000	قروض لأجل
10,823,538	8,053,218	2,770,320	2,337,740	-	432,580	مراجعة دائنة
805,014	805,014	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
34,170,311	20,374,149	13,796,162	8,598,232	2,138,813	3,059,117	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.3. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

33.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				31 ديسمبر 2016 الخصوم المالية
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهور د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	
3,861,833	-	3,861,833	-	-	3,861,833	مستحق للبنوك
7,092,993	2,818,277	4,274,716	2,416,078	1,131,052	727,586	ذمم دائنة وخصوم أخرى
191,888	-	191,888	191,888	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
20,055,008	11,285,458	8,769,550	6,220,392	2,292,372	256,786	قروض لأجل
7,632,342	5,605,169	2,027,173	982,140	47,411	997,622	مراجعة دائنة
925,579	925,579	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
39,759,642	20,634,483	19,125,160	9,810,498	3,470,835	5,843,827	
<hr/>						
الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				31 ديسمبر 2015 الخصوم المالية
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهور د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	
1,738,708	-	1,738,708	-	-	1,738,708	مستحق للبنوك
7,814,601	3,035,917	4,778,684	2,935,235	1,048,813	794,636	ذمم دائنة وخصوم أخرى
295,257	-	295,257	295,257	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
13,919,492	9,005,385	4,914,107	3,465,846	1,222,828	225,433	قروض لأجل
11,957,926	8,789,578	3,168,348	2,696,581	-	471,767	مراجعة دائنة
805,014	805,014	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
36,530,998	21,635,894	14,895,104	9,392,919	2,271,641	3,230,544	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. قياس القيمة العادلة

34.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع 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 للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

34.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
		الأصول المالية:
		قروض ودمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
7,307,640	10,103,929	النقد وشبه النقد
13,494,741	11,118,653	ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة
6,780,171	5,821,949	ذمم مدينة وأصول أخرى
676,801	1,104,711	مستحق من أطراف ذات صلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
6,720,274	6,814,873	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
58,326,329	61,132,135	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
33,246,800	37,680,555	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
126,552,756	133,776,805	الإجمالي
		الخصوم المالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
1,661,901	3,847,752	مستحق للبنوك
7,814,601	7,092,993	ذمم دائنة وخصوم أخرى
295,257	191,888	مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,770,000	18,730,000	قروض لأجل
10,823,538	8,085,878	مراجعة دائنة
805,014	925,579	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
34,170,311	38,874,090	الإجمالي

تري الإدارة، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة للأسباب المذكورة في إيضاح 17 حول هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية كما في 31 ديسمبر 2016 تقارب قيمتها العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / قياس القيمة العادلة

34.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع مصنفة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2016

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
830,399	-	-	830,399	أسهم محلية مسعرة
54,268	-	-	54,268	أسهم أجنبية مسعرة
5,930,206	-	-	5,930,206	استثمار في محافظ مدارة
5,609,999	-	-	5,609,999	الاستثمارات المتاحة للبيع:
9,632,716	9,632,716	-	-	أسهم محلية مسعرة
14,361,555	14,361,555	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
31,317,258	11,463,200	-	19,854,058	أسهم أجنبية غير مسعرة
210,607	-	210,607	-	استثمار في محافظ مدارة
67,947,008	35,457,471	210,607	32,278,930	صناديق الاستثمار

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2015
1,763,523	-	-	1,763,523	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
69,040	-	-	69,040	أسهم محلية مسعرة
4,887,711	-	-	4,887,711	أسهم أجنبية مسعرة
26,030,807	-	-	26,030,807	استثمار في محافظ مدارة
8,304,201	8,304,201	-	-	الاستثمارات المتاحة للبيع:
11,721,385	11,721,385	-	-	أسهم محلية مسعرة
12,003,303	10,591,000	-	1,412,303	أسهم محلية غير مسعرة
266,633	-	266,633	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
65,046,603	30,616,586	266,633	34,163,384	استثمار في محافظ مدارة
				صناديق الاستثمار

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / قياس القيمة العادلة

34.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

الاستثمارات المتاحة للبيع:

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

يتم تقييم بعض الأوراق المالية غير المسعرة على أساس طريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية باستخدام آخر البيانات المالية المتاحة للجهات المستثمر فيها.

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة الأخرى باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإدارة العليا. تراوحت معدلات النمو المستخدمة للوصول إلى القيمة النهائية من 2% إلى 3%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

- إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

- معدلات الخصم؛
- معدلات النمو المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية لما بعد فترة الموازنة.
- معدلات التضخم المحلية

معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المعدل الخالي من المخاطر، وعلاوة مخاطر سوق الأسهم، ومعامل بيتا وعلاوة المخاطر الخاصة بالشركة (معامل ألفا).

افتراضات حصة السوق

تعد هذه الافتراضات، وكذلك استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، مهمة حيث أن الوضع النسبي للشركة قد يتغير بالنسبة لمنافسها على مدى الفترة المتوقعة.

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

تستند الافتراضات إلى ما تمت الإشارة إليه في تقارير أبحاث القطاع المنشورة.

تم تقييم الصناديق الإستثمارية على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

يتم إدراج الأرباح والخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة ضمن ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

إن الأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / قياس القيمة العادلة

34.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
33,290,422	30,616,586	الرصيد الافتتاحي
(2,389,810)	4,840,885	التغير في القيمة العادلة
(705,360)	-	بيع
421,334	-	شراء
30,616,586	35,457,471	الرصيد الختامي
-	-	إجمالي المبلغ المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للأرباح غير المحققة من أصول المستوى 3

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في الربح أو الخسارة أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.
الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2016 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 20.

وصف المدخلات الهامة غير المرصودة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقا لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المرصودة المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

35. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.
يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,661,901	3,847,752	مستحق للبنوك (إيضاح 22)
12,770,000	18,730,000	قروض لأجل (إيضاح 24)
10,823,538	8,085,878	مراجعة دائنة (إيضاح 25)
(7,307,640)	(10,103,929)	ناقصاً: النقد وشبه النقد (إيضاح 12)
17,947,799	20,559,701	صافي الدين
153,638,016	152,735,849	حقوق الملكية
11.68%	13.46%	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية