

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

31 ديسمبر 2017

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

6 - 5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

7

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

8

بيان المركز المالي المجمع

10 - 9

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

12 - 11

بيان التدفقات النقدية المجمع

69 - 13

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير برج أ، الدور التاسع

من.ب. 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900-2244 (985)

فاكس: 8451-2243 (985)

البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

www.granthornton.com.kw

تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين

مجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، 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 2017، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها 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 مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

ان أمر 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، وأنا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع إستثمارات غير مسعرة جوهرية. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الإستثمارات، فإن تقييم تلك الإستثمارات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا مما أدى الى وجود شك في قياسات جوهرية واردة في تقييمنا نتيجة 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 الإستثمارات المتاحة للبيع ضمن ايضاحات رقم 17 و 34.2 حول البيانات المالية المجمعة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين في مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع تابع / امور التدقيق الرئيسية

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 كمراقب حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناءا على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات 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 مدقق الشركات الزميلة الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والعاملات معهم. إضافة الى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختيار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إسترداده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 4.10 و 18 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي 2017

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المتضمنة ضمن تقرير المجموعة السنوي 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مدقق حساباتنا. كما حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مدقق حساباتنا و نتوقع 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 مدقق 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، والانصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف 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 تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لاداء 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 ومعقولية 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 بما 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 لاداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيديين 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 مراقب الحسابات المستقل 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 له 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 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له 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 ، وحسيما 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 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي .



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

الكويت
29 مارس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	إيضاحات	
			العمليات التشغيلية المستمرة
			الإيرادات
1,882,075	1,866,992	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
174,118	148,786		إيرادات إيجار
503,777	709,065		إيرادات فوائد
1,914	299,287		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,911)	215,465		(خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
15,688	(48,214)		ربح من تصفية شركات تابعة
-	76,216	6.2.1	خسارة ناتجة من استبعاد شركات تابعة
-	(46,909)	6.2.2	الحصة من نتائج شركات زميلة
437,419	477,402	18	إيرادات توزيعات أرباح
2,138,708	1,966,989	8	إيرادات وساطة
391,770	231,951		ربح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	17,440		رد محصن عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	120,561	16	أرباح الاستثمارات
2,139,853	2,188,642		خسارة من تحويل عملة أجنبية
(669,381)	(252,520)		إيرادات أخرى
459,167	286,863		
7,473,197	8,057,016		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,533,815)	(2,516,143)		تكاليف موظفين
(1,295,648)	(1,522,914)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,432,404)	(1,712,668)	9	تكاليف تمويل
(293,561)	(446,896)		استهلاك
(288,524)	(475,148)	13	مخصص ذمم التسهيلات الإئتمانية
(1,221,913)	(77,105)	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(134,161)	(83,850)	19	هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(7,200,026)	(6,834,724)		
273,171	1,222,292		ربح السنة من العمليات التشغيلية المستمرة
2,342,197	963,725	6.2.1 و 6.2.2	ربح السنة من العمليات التشغيلية المتوقفة

تابع / بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
		ربح السنة قبل منحصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
2,615,368	2,186,017	العمالة الوطنية
-	(587)	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(18,924)	(34,160)	مخصص ضريبة دعم العمالة
2,596,444	2,151,270	ربح السنة
		الخاص بـ:
671,417	1,741,781	مساهمي الشركة الأم
1,925,027	409,489	الحصص غير المسيطرة
2,596,444	2,151,270	ربح السنة
		ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
0.518	2.128	- من العمليات المستمرة
0.325	0.058	- من العمليات المتوقفة
0.843	2.186	10 ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان المبالغ الظاهرة هنا لا تتوافق مع المعلومات المالية المجمعة التي تم التقرير عنها سابقاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 نتيجة للتعديلات التي تمت للعمليات المتوقفة كما هو مبين في إيضاح 6 .

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
2,596,444	2,151,270	ربح السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
(3,994,298)	2,633,949	فروق ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
(707,834)	2,039,023	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(18,392)	14,210	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
1,221,913	77,105	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
-	108,319	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(3,498,611)	4,872,606	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(902,167)	7,023,876	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
247,882	4,615,566	مساهمي الشركة الأم
(1,150,049)	2,408,310	الحصص غير المسيطرة
(902,167)	7,023,876	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	إيضاحات	الأصول
10,103,929	7,805,543	12	النقد وشبه النقد
11,118,653	8,931,619	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
6,814,873	7,905,472	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,821,949	4,944,621	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,104,711	191,306	33	مستحق من أطراف ذات صلة
1,313,947	1,327,865	16	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
98,812,690	86,466,759	17	استثمارات متاحة للبيع
47,347,791	28,178,561	18	استثمار في شركات زميلة
4,180,940	4,120,080	19	استثمار في عقار قيد التطوير
1,772,684	1,713,944	20	عقارات استثمارية
3,217,772	3,028,056	21	ممتلكات ومعدات
191,609,939	154,613,826		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
3,847,752	5,226,027	22	مستحق للبنوك
7,092,993	6,244,242	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
191,888	1,230,500	33	مستحق إلى أطراف ذات صلة
18,730,000	16,380,000	24	قروض لأجل
8,085,878	5,267,067	25	مراجعة دائنة
925,579	1,175,185		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
38,874,090	35,523,021		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,256	80,288,256	26	رأس المال
23,803,273	23,803,273	26	علاوة إصدار أسهم
(559,232)	(559,232)	27	أسهم خزينة
69,034	246,687	28	احتياطي قانوني
69,034	246,687	28	احتياطي إختياري
(1,101,706)	(415,344)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
6,048,357	8,235,780		احتياطي القيمة العادلة
580,940	1,930,453		أرباح مرحلة
109,197,956	113,776,560		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
43,537,893	5,314,245		الخصص غير المسيطرة
152,735,849	119,090,805		مجموع حقوق الملكية
191,609,939	154,613,826		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينل
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12-69 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	حصص غير مسيطرة د.ك.	المجموع الفرعي د.ك.	أرباح مرحلة د.ك.	احتياطي القيمة العادلة د.ك.	احتياطي ترجمة عملية أجنبية د.ك.	احتياطي اختياري د.ك.	قانوني د.ك.	احتياطي خزينة أسهم د.ك.	علاوة إصدار د.ك.	رأس المال د.ك.	الرصيد في 1 يناير 2017 80,288,256
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	(559,232)	23,803,273	80,288,256	
(40,668,920)	(40,668,920)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	36,962	(36,962)	(36,962)	-	-	-	-	-	-	-	
(40,668,920)	(40,631,958)	(36,962)	(36,962)	-	-	-	-	-	-	-	
2,151,270	409,489	1,741,781	1,741,781	-	-	-	-	-	-	-	
2,633,949	1,947,587	686,362	-	-	686,362	-	-	-	-	-	
2,039,023	-	2,039,023	-	2,039,023	-	-	-	-	-	-	
14,210	-	14,210	-	14,210	-	-	-	-	-	-	
77,105	-	77,105	-	77,105	-	-	-	-	-	-	
108,319	51,234	57,085	-	57,085	-	-	-	-	-	-	
4,872,606	1,998,821	2,873,785	-	2,187,423	686,362	-	-	-	-	-	
7,023,876	2,408,310	4,615,566	1,741,781	2,187,423	686,362	-	-	-	-	-	
-	-	-	(355,308)	-	-	177,653	177,653	-	-	-	
119,090,805	5,314,245	113,776,560	1,930,453	8,235,780	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع د.ك.	حصص غير مسيطرة د.ك.	المجموع الفرعي د.ك.	متراكمة / أرباح مرحلة د.ك.		احتياطي القيمة العادلة د.ك.	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك.	احتياطي اختياري د.ك.	احتياطي قانوني د.ك.	رأس المال د.ك.	علاوة إصدار أسهم خزينة د.ك.	إطاء تأثير التغير في نسبة ملكية شركة تابعة د.ك.	الرصيد في 1 يناير 2016 80,288,256
			أرباح مرحلة د.ك.	متراكمة / أرباح مرحلة د.ك.								
153,638,016	44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	(4,090,547)	5,552,670	(182,484)	375,497	375,497	27,142,826	(559,232)	-	2016
-	-	-	4,090,547	4,090,547	-	-	(375,497)	(375,497)	(3,339,553)	-	-	2017
-	(47,591)	47,591	47,591	47,591	-	-	-	-	-	-	-	2017
-	(47,591)	47,591	4,138,138	4,138,138	-	-	(375,497)	(375,497)	(3,339,553)	-	-	2017
2,596,444	1,925,027	671,417	671,417	671,417	-	-	-	-	-	-	-	2017
(3,994,298)	(3,075,076)	(919,222)	(919,222)	(919,222)	(919,222)	-	-	-	-	-	-	2017
(707,834)	-	(707,834)	(707,834)	(707,834)	(707,834)	-	-	-	-	-	-	2017
(18,392)	-	(18,392)	(18,392)	(18,392)	(18,392)	-	-	-	-	-	-	2017
1,221,913	-	1,221,913	1,221,913	1,221,913	1,221,913	-	-	-	-	-	-	2017
(3,498,611)	(3,075,076)	(423,535)	(423,535)	(423,535)	495,687	(919,222)	-	-	-	-	-	2017
(902,167)	(1,150,049)	247,882	671,417	671,417	495,687	(919,222)	-	-	-	-	-	2017
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	23,803,273	(559,232)	-	2016
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	23,803,273	(559,232)	-	2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاحات	
2,596,444	2,151,270		أنشطة التشغيل
			ربح السنة
			تعديلات:
(503,777)	(709,065)		إيرادات فوائد
(2,138,708)	(1,966,989)	8	إيرادات توزيعات أرباح
1,221,913	77,105	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
134,161	83,850		هبوط في قيمة استثمار في عقار قيد التطوير
(15,688)	48,214		خسارة/ (ربح) بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(17,440)		ربح من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	(120,561)		رد مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	(76,216)		ربح من تصفية شركات تابعة
-	46,909		خسارة من استبعاد شركات تابعة
(437,419)	(477,402)	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
288,524	475,148		مخصص ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
1,432,404	1,712,668		تكاليف تمويل
293,562	446,896		استهلاك
285,556	266,152		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
3,156,972	1,940,539		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
2,087,564	1,711,886		ذمم تسهيلات أقساط إئتمانية مدينة
(94,599)	(1,090,600)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(628,000)	(1,792,427)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(695,353)	881,444		مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة
214,379	26,452		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(88,645)	(14,841)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
3,952,318	1,662,453		صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية المستمرة
(198,567)	127,260		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات التشغيلية المتوقفة
3,753,751	1,789,713		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			أنشطة الإستثمار
(139,708)	(196,725)	21	شراء ممتلكات ومعدات
(27,760,164)	(11,548,027)	17	شراء استثمارات متاحة للبيع
19,810,065	8,589,006		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	124,083		المحصل من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	1,551,448		المحصل من تصفية شركات تابعة
(206,451)	(22,990)		إضافات الى المحفظة العقارية
2,138,708	1,966,989		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
693,067	707,512	18	توزيعات أرباح من شركات زميلة
503,777	320,599		إيرادات فوائد مستلمة
(4,960,706)	1,491,895		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

* ان المبالغ للوضع هنا لا تتفق مع البيانات المالية المجمعة المعلنة سابقا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كنتيجة لتعديلات تمت على عمليات متوقفة كما هو موضح في ايضاح 6.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	ايضاح	
2016	2017		
د.ك	د.ك		
			أنشطة التمويل
			صافي التغير في مستحق للبنوك
2,185,851	1,378,274		صافي الزيادة على قروض لأجل
5,960,000	(2,350,000)		المسدد من مراجعة
(2,737,660)	(2,818,811)		المدفوع من استحواد جزئي لحصص في شركات تابعة
(200,479)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,432,404)	(1,712,668)		
3,775,308	(5,503,205)		صافي النقد (المستخدم في) // الناتج من الأنشطة التمويلية
2,568,353	(2,221,597)		صافي (النقص) // الزيادة في النقد وشبه النقد
(36,494)	(76,789)		تعديل ترجمة عمليات أجنبية
7,307,640	10,103,929	12	النقد وشبه النقد في بداية السنة
264,430	-		النقد وشبه النقد المتضمن في المجموعة المستبعدة
10,103,929	7,805,543	12	النقد وشبه النقد في نهاية السنة
			المعاملات غير النقدية :
-	(2,669,755)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(164,074)	(1,070,574)		مستحق من / الى أطراف ذات صلة
935,988	875,202		ذمم دائنة وخصوم أخرى

*ان المبالغ الموضح هنا لا تتفق مع البيانات المالية المجمعة المعلنه سابقا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كنتيجة لتعديلات تمت على عمليات متوقفة كما هو موضح في ايضاح 6.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أريزان 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. (مقفلة) إلى مجموعة أريزان 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 :

- الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملية لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية 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 أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن التجار في السلع لحسابها.
- مزاوله 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 . واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالاستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية واعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية 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 الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة وحساب الغير طبقاً للقوانين للمنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها وحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام وللصناديق الاستثمارية 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 للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب 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 وهيكلة 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 أو 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 والسسرة 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 أو شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه 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 تزاوّل أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها 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

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 29 مارس 2018. 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 وفقاً 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 المجموع، 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 مقيمة 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 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2017

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

تهدف التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على / أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - * تسوية الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المشار إليها أعلاه.

ان خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية تتكون من مستحق للبنوك، بنوك دائنة ودائني مراوغة (ايضاحات 22، 24، 25). هناك مطابقة بين الارصدة الافتتاحية و الختامية لهذه البنود مبينة في الايضاح 29. وبغض النظر عن هذه الافصاحات الاضافية، لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الإفصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة او شركة المحاصة او الشركة الزميلة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة ضمن مجموعة مستعدة مصنفة) كمحفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

ان تطبيق التعديلات لم يكن له اي اثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف اي من منشآت المجموعة ك، او ادراجها في مجموعة مستعدة مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات 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 للفترة الأولى 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 المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات 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 العقار الاستثماري - تعديلات

1 يناير 2018

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2016-2014

1 يناير 2018

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او تقديم 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 اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون له اثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

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" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات 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 تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية 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 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 التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقوم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس. مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تحتفظ الادارة بمعظم اصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى. كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

لا يوجد أثر مادي على صافي حقوق الملكية للمجموعة اعلاه نتيجة اعادة التصنيف استثمارات للملكية.

ان القروض بالإضافة الى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اوراق الدين الخاصة بها وقروض الائتمان والذمم التجارية المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة اما على اساس 12 شهرا او مدى الحياة. كما ان ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة تخضع للحد الأدنى من متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي. ترى الادارة بان مخصص انخفاض القيمة لذمم التسهيلات الائتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة والأصول المالية الأخرى حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار. إن الإدارة حاليا في طور تقييم اثر هذا النهج المبسط ولكنها لا تتوقع تأثيرا ماديا لتطبيقه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات 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 الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، 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 الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات 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 اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

• أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

قامت المجموعة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ، بناءً على هذا التقييم ، لانتوقع الادارة بأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (15) سيكون له أثر جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع/ التغييرات 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 الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيلي. 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 (الامر 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 افصاحتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رحلتها 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.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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.

اختارت المجموعة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيانين وهما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر".

4.2 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض، أو 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 إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر 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 الأم.

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 والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة إلى تاريخ الاستبعاد.

إن الحصص 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 والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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 الحصص 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 المجمع.

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 المقدرة 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 المجمع مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً 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 المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معايير تحقق الإيرادات المبينة أدناه على كل عنصر من عناصر الإيرادات بشكل منفصل.

4.5.1 إيرادات من تسهيلات ائتمانية مدنية

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمناً 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 المجموع 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 المجموع 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 بجملة 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 الهامة

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 الهامة

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 الأرباح أو الخسائر المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

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

عندما تساوى 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 محدود 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 بأثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عند فقدان المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار تحتفظ 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 الأرباح 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 الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

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 المجموع.

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 الميينة 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 الهامة

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 التمانية مدينة

يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المطفأة، 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 محصنات 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 المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس محفظة مجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصًا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. 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 الهامة

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 الأخر، من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر.

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 الأخر ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الدخل الشامل الأخر، 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 الهامة

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

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

- مراوحة دائنة

تمثل المراوحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراوحة. يتم إثبات المراوحة 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 تعهد 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 الهامة

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 محصومة 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 الهامة

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 متوقع 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 شيدها 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 قيمتها 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. السياسات المحاسبية الهامة

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 رسمتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسمة 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 متفتحتين 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 الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض 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 انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول.

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

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض 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 الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

4.22 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي 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 بالتدفقات 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 المحتملة في المنافع الاقتصادية بعيداً.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

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 محصنات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً 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. وطبقاً 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، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقاً لذلك، إذا نتجت أرباح من أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقاً على هذا الحساب.

4.25 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تمثل 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 الهامة

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 بالعملات الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات 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 وتثبت 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 المشتركة

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 لانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وثبت هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.2.3 انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضا هاما أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "جوهرية" 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 محصل لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقا 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 شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

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

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

5.2.6 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

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

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 وافتراسات 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 يمنع حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة.

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 المحتفظ بها كما في	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
شركة العبدان العقارية - ش.م.و.	100%	100%	100%	الكويت	التجارة في جميع الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2017
شركة أريزان سي للتخصيلات - ش.م.و.	100%	100%	100%	الكويت	التجارة في الأنشطة العقارية وتخصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2017
شركة الكويت انفست العقارية - ذ.م.م.	51%	51%	51%	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2017
الشركة الدولية للتطوير - ش.م.ل.	100%	100%	100%	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة وإسطة.	30 سبتمبر 2017
شركة ايغا للمستمرة في الأوراق المالية - ش.م.م.	84.55%	84.55%	84.55%	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2017
شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م.	65.20%	65.20%	65.20%	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2017
شركة انفست السعودية العقارية - ذ.م.م.	100%	100%	100%	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	30 سبتمبر 2017
شركة أريزان ويلث المحدودة	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارية مالية	31 ديسمبر 2017
شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع - ذ.م.م.	99%	99%	99%	الكويت	إدارة المشروعات	30 سبتمبر 2017
شركة أريزان في سي 1 المحدودة	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2017
شركة هيل توب 1 المحدودة (6.2.1)	-	6.61%	6.61%	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هيل توب 3 المحدودة (6.2.2)	-	17.52%	17.52%	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هيل توب 4 المحدودة (6.2.2)	-	9.95%	9.95%	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هيل توب 5 المحدودة (6.2.2)	-	35.98%	35.98%	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هيل توب النرويج المحدودة (6.2.1)	-	9.86%	9.86%	النرويج	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هيل توب المانيا المحدودة (6.2.1)	-	7.66%	7.66%	المانيا	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هاي ايكويتي المحدودة	99.29%	99.29%	99.29%	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة هاي ديت المحدودة	99.29%	99.29%	99.29%	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2017
شركة أريزان كاييتال	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	31 ديسمبر 2017
شركة أريزان أم المحدودة	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	تجارة عامة	31 ديسمبر 2017
شركة أريزان العقارية - ش.م.م.*	80%	-	-	مصر	عقارات	30 سبتمبر 2017

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.1 تابع / تشكيل المجموعة

خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة جديدة باسم شركة أريزان العقارية - ش.م.ك.ع في مصر وباستثمار في رأس المال قيمته 63,800 جنيه مصري (بما يعادل 1,076 د.ك.) والتي يمثل نسبة ملكية 80% في هذه الشركة التابعة.

6.2 العمليات التشغيلية المتوقفة

6.2.1 تصفية شركات تابعة

خلال السنة، قامت المجموعة بتصفية الشركات التابعة هيل توب 1 المحدودة، هيل توب النرويج المحدودة، هيل توب ألمانيا المحدودة مقابل مبلغ إجمالي قدره 1,551,448 د.ك. الأمر الذي نتج عنه ربح بقيمة 76,216 د.ك.

في تاريخ التصفية، القيمة الدفترية لصافي أصول الشركات التابعة ونتائجها التشغيلية حتى تاريخ التصفية هي كما يلي:

مجموع	هيل توب ألمانيا المحدودة	هيل توب النرويج المحدودة	هيل توب 1 المحدودة	
30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
18,636,136	7,853,993	7,746,562	3,035,581	مجموع الأصول
1,054,419	535,225	481,516	37,678	مجموع الخصوم
17,581,717	7,318,768	7,265,046	2,997,903	صافي الأصول كما في تاريخ التصفية
1,475,232	560,618	716,333	198,281	حصة صافي الأصول المصفاة
1,551,448	578,481	758,444	214,523	محصلات البيع
76,216	17,863	42,111	16,242	ربح نتيجة التصفية

مجموع	مجموع	هيل توب ألمانيا المحدودة	هيل توب النرويج المحدودة	هيل توب 1 المحدودة	
31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
934,543	689,359	288,671	327,070	73,618	إيرادات
(18,218)	(7,895)	(3,133)	(3,174)	(1,588)	مصاريف
916,325	681,464	285,538	323,896	72,030	ربح السنة من العمليات التشغيلية المتوقفة

مجموع	مجموع	هيل توب ألمانيا المحدودة	هيل توب النرويج المحدودة	هيل توب 1 المحدودة	
31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
(434,661)	109,507	1,525	3,516	104,466	الأنشطة التشغيلية
412,396	(104,038)	-	-	(104,038)	الأنشطة الاستثمارية
(22,265)	5,469	1,525	3,516	428	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. التابع / الشركات التابعة

6.2 التابع / العمليات التشغيلية المتوقفة

8.2.2 استبعاد شركات تابعة

في السنوات السابقة ونتيجة للترتيب التعاقدى مع مستثمرين آخرين في هيل توب 1 المحدودة، هيل توب 4 المحدودة وهيل توب 5 المحدودة، سيطرت المجموعة على هذه الشركات من خلال امتلاكها أسهم فئة (أ) في الشركات التابعة والتي تسمح للمجموعة بممارسة أغلبية حقوق التصويت. قامت المجموعة خلال السنة بالتنازل عن ملكيتها وجميع الحقوق المتعلقة بأسهم فئة (أ) في هذه الشركات المستثمر بها إلى طرف أمين استثمار مستقل. وفقاً لذلك، فقدت المجموعة سيطرتها على هذه الشركات التابعة. لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف هذه الاستثمارات إلى استثمارات متاحة للبيع. نتج عن إعادة التصنيف خسارة بمبلغ 46,009 د.ك.

بتاريخ الاستبعاد، إن القيم الدفترية لأصول الشركات التابعة المذكورة أعلاه كانت نتائجها التشغيلية حتى تاريخ الاستبعاد كما يلي:

مجموع	هيل توب 5 المحدودة	هيل توب 4 المحدودة	هيل توب 3 المحدودة	
30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
27,444,343	9,282,791	7,937,581	10,223,971	مجموع الأصول
232,374	191,591	-	40,783	مجموع الخصوم
27,211,969	9,091,200	7,937,581	10,183,188	صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد
5,881,258	3,271,014	825,361	1,784,883	حصة صافي الأصول المستبعدة
5,834,348	3,271,014	1,005,014	1,558,320	القيمة العادلة لمقابل الاستبعاد - استثمارات متاحة للبيع
(46,909)	-	179,653	(226,562)	(خسارة) / الربح الناتج من استبعاد شركات تابعة

مجموع	مجموع	هيل توب 5 المحدودة	هيل توب 4 المحدودة	هيل توب 3 المحدودة	
31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,442,119	415,402	36	567,506	(152,140)	إيرادات
(16,247)	(133,140)	(120,379)	(7,415)	(5,346)	مصاريف
1,425,872	282,262	(120,343)	560,091	(157,486)	(خسارة) / ربح السنة من العمليات التشغيلية المتوقفة

التدفقات النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية المتوقفة لفترات التقارير المالية تحت المراجعة هي كما يلي :

مجموع	مجموع	هيل توب 5 المحدودة	هيل توب 4 المحدودة	هيل توب 3 المحدودة	
31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(2,377,125)	905,057	443,454	502,500	(40,897)	الأنشطة التشغيلية
2,200,823	(783,266)	(450,571)	(508,015)	175,320	الأنشطة الاستثمارية
(176,302)	121,791	(7,117)	(5,515)	134,423	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.3 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة التالية :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		النتائج المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
شركة كويت انفسست العقارية - ذ.م.م	49%	49%	(525,048) د.ك	(180,332) د.ك	4,638,471 د.ك	5,112,285 د.ك

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة قبل الحذف التي تتم داخل المجموعة :

(أ) شركة كويت انفسست العقارية - ذ.م.م

	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
الاصول غير المتداولة	9,501,522	10,452,955
الاصول المتداولة	7,426	7,522
مجموع الاصول	9,508,948	10,460,477
الخصوم المتداولة	42,681	27,243
مجموع الخصوم	42,681	27,243
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	4,827,797	5,320,949
الحصص غير المسيطرة	4,638,471	5,112,285
مجموع حقوق الملكية	9,466,268	10,433,234

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.3 تابع/ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
(355,660)	(337,713)	الإيرادات
(12,364)	(733,813)	مصاريف وأعباء أخرى
(187,692)	(546,478)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(180,332)	(525,048)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(368,024)	(1,071,526)	خسارة السنة
		مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(187,692)	(493,153)	
(180,332)	(473,814)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(368,024)	(966,967)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
-	(96)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
-	(96)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
929,589	892,153	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
329,804	387,287	خصم وعمولة وأنعاب
622,682	386,552	المسترد من أرصدة مشطوبة
1,882,075	1,665,992	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	من:
201,115	229,897	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,937,593	1,737,092	استثمارات متاحة للبيع
2,138,708	1,966,989	

9. تكاليف تمويل

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

10. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح 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	
2016	2017	
412,287	1,695,515	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة (د.ك)
259,130	46,266	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات المتوقفة (د.ك)
671,417	1,741,781	
796,798,664	796,798,664	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم
		ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
0.518	2.128	- من العمليات المستمرة
0.325	0.058	- من العمليات المتوقفة
0.843	2.186	مجموع (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 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
503,777	709,065	النقد وشبه النقد
1,593,551	1,190,844	تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
201,118	744,649	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
731,368	1,611,773	استثمارات متاحة للبيع
3,029,814	4,256,331	صافي ربح محقق وغير محقق
495,687	2,238,657	صافي الخسارة غير المحققة المعترف به مباشرة في حقوق الملكية
3,525,501	6,494,988	

12. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
6,536,799	4,607,292	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,567,130	3,198,251	ودائع لأجل 1-3 أشهر
10,103,929	7,805,543	

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى 1.35% (31 ديسمبر 2016: 1.35%) سنويا.

13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
14,598,812	12,414,947	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(1,603,010)	(1,364,486)	إيرادات مؤجلة
12,995,802	11,050,461	
(1,682,970)	(2,000,048)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(194,179)	(118,794)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
11,118,653	8,931,619	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / ذمم تسهيلات اقساط ائتمانية مدينة

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	خلال سنة واحدة أكثر من سنة
4,516,642	3,221,459	
10,082,170	9,193,488	
14,598,812	12,414,947	

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% (31 ديسمبر 2016: من 2.5% إلى 8%) سنوياً.

إن الحركة على مخصص ذمم تسهيلات الأقساط كما يلي:

31 ديسمبر 2016			31 ديسمبر 2017			
الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,581,217	219,950	1,361,267	1,877,149	194,179	1,682,970	الرصيد الافتتاحي
7,408	-	7,408	(20,132)	(1,505)	(18,627)	ترجمة عملة أجنبية
-	-	-	(213,323)	-	(213,323)	مشطوبات
288,524	-	288,524	475,148	2,903	472,245	الحمل للسنة
-	(25,771)	25,771	-	(76,783)	76,783	تحويل
1,877,149	194,179	1,682,970	2,118,842	118,794	2,000,048	الرصيد الختامي

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

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 817,066 د.ك (31 ديسمبر 2016: 308,514 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 33). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	أسهم محلية مسعرة أسهم أجنبية مسعرة استثمارات في محافظ مدارة
830,399	881,992	
54,268	61,013	
5,930,206	6,962,467	
6,814,873	7,905,472	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع/ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الإستثمارات في محافظ مدارة بقيمة عادلة بمبلغ 6,479,050 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 5,930,206 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 24).

إن الجدول الهرمي لتحديد القيم العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها باستخدام تقنيات التقييم تم عرضه في ايضاح 34.2 .

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
6,603,749 (1,491,723)	3,571,646 (1,491,723)	ذمم تجارية مدينة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,112,026 105	2,079,923 5,944	ذمم قروض موظفين مدفوعات مقدمة وتأمينات مستردة
59,716 -	19,651 1,206,370	دفعة مقدمة لشراء استثمارات متاحة للبيع
650,102	1,632,733	أصول أخرى
5,821,949	4,944,621	

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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
1,934,714	1,934,714	الرصيد في 1 يناير المستبعد خلال السنة
-	(135,369)	
1,934,714 (620,767)	1,799,345 (471,480)	مخصص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,313,947	1,327,865	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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
5,609,999	6,133,960	أسهم محلية مسعرة
9,642,221	12,734,773	أسهم محلية غير مسعرة
52,032,605	36,614,707	أسهم أجنبية غير مسعرة
31,317,258	30,790,517	استثمارات في محافظ مدارة
210,607	192,802	استثمارات في صناديق مدارة
98,812,690	86,466,759	

إن الحركة على استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
91,573,129	98,812,690	الرصيد في 1 يناير
27,760,164	11,548,028	الإضافات خلال السنة
(19,812,768)	(8,623,010)	بيع خلال السنة
(707,835)	2,039,025	التغير في القيمة العادلة
-	(17,309,974)	الناتج من التصفية وفقد السيطرة على الشركات التابعة - صافي
98,812,690	86,466,759	الرصيد في 31 ديسمبر

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية 11,728,416 د.ك (31 ديسمبر 2016: 37,680,555 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 35,953,779 د.ك (31 ديسمبر 2016: 44,814,770 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 77,105 د.ك (31 ديسمبر 2016: 1,221,913 د.ك) فيما يخص بعض الاستثمارات. ليس لدى الإدارة علم بأية عوامل قد تشير إلى انخفاض آخر في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
	2016	2017		
	%	%		
الوساطة المالية	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك.م
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	-	المملكة المتحدة	هيل للإستثمار العقاري المحدودة (ايضاح 6.1.1)
عقارات	96.96	-	المملكة المتحدة	سورتيس المحدودة (ايضاح 6.1.2)
عقارات	97.84	-	المملكة المتحدة	هنت العقارية المحدودة (ايضاح 6.1.2)
				جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:
شركة أوفست القايتة

	هنت العقارية المحدودة		سوريس المحدودة		هيل للإستثمار العقاري المحدودة		شركة الوافر للخدمات التسويقية		ش.م.ك.م	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الأصول	20,500,688	-	18,252,657	-	8,309,900	-	44,279,032	49,017,903	22,501,388	23,860,549
الجزء للتداول	4,003,376	-	1,258,655	-	195,690	-	13,908,743	20,369,555	1,847,679	5,009,448
الجزء غير للتداول	16,497,312	-	16,994,002	-	8,114,210	-	30,370,289	28,648,348	20,653,709	18,851,101
الخصوم	13,462,687	-	8,461,003	-	5,146,391	-	19,547,970	21,596,377	972,783	858,752
الجزء للتداول	624,902	-	608,414	-	292,965	-	4,822,306	6,069,989	404,693	227,510
الجزء غير للتداول	12,837,785	-	7,852,589	-	4,853,426	-	14,725,664	15,526,388	568,090	631,242
حصص غير مسيطرة	7,038,001	-	9,791,654	-	3,163,509	-	24,731,062	27,421,526	21,528,605	23,001,797
صافي الأصول	7,038,001	-	9,791,654	-	3,163,509	-	(59,999)	(300,573)	(622,695)	(3,998,753)
حصصة المجموعة في صافي الأصول	6,885,980	-	9,493,988	-	2,667,471	-	8,408,221	9,225,850	10,452,955	9,501,522
الشهرة	-	-	-	-	-	-	8,172,801	8,039,252	-	-
القيمة الدفترية	6,885,980	-	9,493,988	-	2,667,471	-	16,581,022	17,265,102	10,452,955	9,501,522
الإيرادات	3,542,977	-	1,430,487	-	439,084	-	7,861,935	8,351,828	611,431	221,645
صافي (الخسارة) / الربح	917,775	-	560,783	-	214,640	-	1,915,921	3,869,582	(711,340)	(1,393,705)
إجمالي (الخسارة) / الإيرادات الشاملة	917,775	-	560,783	-	214,640	-	1,915,921	3,880,639	(711,340)	(466,305)
حصصة المجموعة من النتائج	897,951	-	543,735	-	180,984	-	651,386	1,315,604	(355,660)	(1,055,993)
توزيعات أرباح مستلمة	519,723	-	558,339	-	186,996	-	635,283	635,283	-	-

تعقد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.3 فيما يلي إجمالي المعلومات عن الشركات الزميلة والتي تكون بشكل فردي غير مادية.

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:
1,338,184	1,608,277	الأصول
(71,809)	196,340	الخصوم
1,266,375	1,411,937	
		مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
243,934	285,332	الإيرادات
141,693	217,791	ربح السنة
141,693	217,791	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل
57,784	72,229	توزيعات الأرباح المستلمة

18.4 إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	في 1 يناير
50,604,203	47,347,791	الناتج من التصفية وفقد السيطرة على الشركات التابعة
-	(19,047,439)	حصة في النتائج
2,060,089	1,195,682	توزيعات أرباح
(1,958,125)	(707,512)	هبوط في القيمة
-	(718,280)	انخفاض في رأس المال
(304,324)	-	فروق ترجمة عملات أجنبية في شركات زميلة
(3,054,052)	-	حصة الإيرادات الشاملة الأخرى
-	108,319	
47,347,791	28,178,561	في 31 ديسمبر

جزء من أحد الاستثمارات في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,629,156 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 7,326,873 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 24).

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 الانتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الاتفاقية، يجري 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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
4,108,650	4,180,940	كما في 1 يناير
206,451	22,990	الإضافات
(134,161)	(83,850)	الهبوط في القيمة
4,180,940	4,120,080	كما في 31 ديسمبر

قامت المجموعة بناء على إختبار الهبوط في القيمة للقيمة المدرجة لعقار بتسجيل خسارة هبوط في القيمة مبلغ 83,850 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 134,161 د.ك)، حيث تم إختبار الهبوط 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

الإجمالي د.ك	مباني د.ك	أراضي د.ك	التكلفة
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2017
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2017
736,055	736,055	-	الاستهلاك المتراكم
58,740	58,740	-	1 يناير 2017
794,795	794,795	-	المحمل للسنة
			31 ديسمبر 2017
1,713,944	690,194	1,023,750	صافي القيمة الدفترية
			كما في 31 ديسمبر 2017
2,965,375	710,412	2,254,963	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017
			التكلفة
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2016
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2016
676,679	676,679	-	الاستهلاك المتراكم
59,376	59,376	-	1 يناير 2016
736,055	736,055	-	المحمل للسنة
			31 ديسمبر 2016
1,772,684	748,934	1,023,750	صافي القيمة الدفترية
			كما في 31 ديسمبر 2016
2,965,375	1,252,828	1,712,547	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016

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 والموجر 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

الإجمالي د.ك	أعمال قيد التفيد د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	تركيبات وديكور د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مباني د.ك	أراضي د.ك	31 ديسمبر 2017:	
							التكلفة	في 1 يناير
5,144,424	692,761	211,679	326,823	607,608	1,989,303	1,316,250	إضافات	
196,725	-	88,533	91,371	16,821	-	-	الحول	
-	(692,761)	692,761	-	-	-	-	فروقات ترجمة في عملة أجنبية	
27,226	-	11,482	1,325	3,116	11,303	-		
5,368,375	-	1,004,455	419,519	627,545	2,000,606	1,316,250		في 31 ديسمبر
1,926,652	-	163,317	293,949	483,624	985,762	-		الإستهلاك المتراكم
388,156	-	214,705	20,606	72,248	80,597	-		في 1 يناير
25,511	-	2,879	3,788	38,818	(19,974)	-		الحمل للسنة
2,340,319	-	380,901	318,343	594,690	1,046,385	-		فروقات ترجمة في عملة أجنبية
3,028,056	-	623,554	101,176	32,855	954,221	1,316,250		في 31 ديسمبر 2017
								صافي القيمة الدفترية

31 ديسمبر 2017

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / ممتلكات ومعدات

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

تمثل أعمال قيد التنفيذ تكاليف تم تكبدها على تطوير برامج الكمبيوتر. تم خلال السنة رحمة الأصول التي اكتملت وجاهرة للاستخدام الى تصنيفات مناسبة.
يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.
الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعدات وتركيبات وديكورات مكتبية للمجموعة لأغراض احتساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.

إن الممتلكات والمعدات مرهونة مقابل مريحة دائمة (ايضاح 25).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند الأرصدة القائمة لتسهيلات الإئتمانية الممنوحة للمجموعة من بنوك محلية وأجنبية في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة تتراوح من 4.75% الى 5.5% (31 ديسمبر 2016: 4.5% - 5.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17).

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
106,783	156,552	ذمم تجارية دائنة
3,160,353	2,339,305	ذمم دائنة أخرى
209,202	99,738	فائدة مستحقة
174,658	171,903	مخصص أجازة موظفين
219,469	220,056	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,861,214	2,895,374	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
361,314	361,314	مستحق للمساهمين
7,092,993	6,244,242	

24. قروض لأجل

تم الحصول على قرض لأجل القائم من بنك محلي يحمل معدل فائدة 5.75% (31 ديسمبر 2016: 5.25%) سنويا وتستحق على 18 دفعة ربع سنوية متساوية تبدأ من 30 مارس 2018 وتنتهي في 30 يونيو 2022 .
تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
7,330,000	3,640,000	خلال سنة واحدة
11,400,000	12,740,000	بعد سنة
18,730,000	16,380,000	

القروض لأجل مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركات زميلة (إيضاح 14 و 17 و 18).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. مراجعة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية بمعدل ربح يتراوح من 3% إلى 5.75% (31 ديسمبر 2016: 3% - 5.25%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاح 17 و 20 و 21) ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في 2021. فيما يلي استحقاق مراجعة دائنة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
3,304,835	2,757,654	خلال سنة واحدة
4,781,043	2,509,413	بعد سنة
8,085,878	5,267,067	

26. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2017 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,556 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2016: 802,882,556 سهماً). وجميع الأسهم نقدية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

27. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
6,083,892	6,083,892	عدد أسهم الخزينة
%0.758	%0.758	نسبة الملكية %
185,559	179,475	القيمة السوقية (د.ك)
559,232	559,232	التكلفة (د.ك)

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

28. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقاً 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 وضرية 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 وضرية 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. تسوية الالتزامات الناتجة عن الانشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم الشركة الناتجة عن أنشطة التمويل تصنف كما يلي :

المجموع د.ك	مراجعة دائنة د.ك	قروض لأجل د.ك	مستحق للبنوك د.ك	
30,863,630	8,085,878	18,730,000	3,847,752	الرصيد في 1 يناير 2017
				تدفقات نقدية :
(7,134,835)	(2,784,835)	(4,350,000)	-	• المسدد
3,407,608	-	2,000,000	1,407,608	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
(63,309)	(33,976)	-	(29,333)	• فروقات عملة أجنبية
26,873,094	5,267,067	16,380,000	5,226,027	31 ديسمبر 2017
25,255,439	10,823,538	12,770,000	1,661,901	الرصيد في 1 يناير 2016
				تدفقات نقدية :
(14,811,426)	(2,770,320)	(12,040,000)	(1,106)	• المسدد
20,171,188	-	18,000,000	2,171,188	• التحصيلات
				بنود غير نقدية :
48,429	32,660	-	15,769	• فروقات عملة أجنبية
30,663,630	8,085,878	18,730,000	3,847,752	31 ديسمبر 2016

30. التوزيعات المقترحة في الجمعية العمومية السنوية

لاحقا لتاريخ بيان المركز المالي المجمع اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح وذلك عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. بالإضافة الى ذلك اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 42,000 د.ك للسنة المنتهية بذلك التاريخ. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية والجهات الرسمية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 19 يوليو 2017 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وعدم توزيع اي ارباح.

31. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المتداولة 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 المجمع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 10,305,554 د.ك (31 ديسمبر 2016: 5,764,463 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. 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:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	إجمالي الإيرادات	أقساط ائتمانية	استثمارات	وساطة مالية	العقارات	الإجمالي
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
	1,833,143	6,745,368	(90,003)	286,788	8,775,296	
(خسارة) / ربح السنة	(2,038,788)	5,104,138	(1,057,154)	143,074	2,151,270	
كما في 31 ديسمبر 2017	18,643,951	114,078,909	12,129,078	9,761,888	154,613,826	
مجموع الأصول	4,948,722	30,044,438	529,861	-	35,523,021	
مجموع الخصوم	13,695,229	84,034,471	11,599,217	9,761,888	119,090,805	
صافي الأصول						
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	2,232,543	4,948,153	118,383	174,118	7,473,197	
إجمالي الإيرادات	(877,323)	3,660,595	(301,163)	114,335	2,596,444	
(خسارة) / ربح السنة						
كما في 31 ديسمبر 2016	20,728,873	147,553,912	13,459,583	9,867,571	191,609,939	
مجموع الأصول	19,678,650	18,209,940	985,500	-	38,874,090	
مجموع الخصوم	1,050,223	129,343,972	12,474,083	9,867,571	152,735,849	
صافي الأصول						

33. 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 2016	31 ديسمبر 2017	أرصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع
د.ك	د.ك	د.ك
308,514	817,066	د.م تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
1,104,711	191,306	مستحق من أطراف ذات صلة
361,314	361,314	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 23)
191,888	1,230,500	مستحق إلى أطراف ذات صلة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
20,148	56,708	معاملات ضمن بيان الارباح أو الخسائر المجمع
23,521	56,501	ايرادات من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدبنة
		مصاريف عمومية
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
514,637	554,217	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
45,277	47,823	مزايا نهاية الخدمة

34. 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.

34.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات 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 بالعملات 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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
20,182,677	24,720,979	دولار أمريكي
7,475,975	7,300,044	ليرة لبنانية
4,683,665	6,433,989	جنيه إسترليني
1,082,360	1,282,388	جنيه مصري
146,890	148,612	درهم إماراتي
(7,908)	(8,458)	ريال سعودي
1,142,634	6,896,478	يورو
54,085	54,085	ريال عماني
882,947	872,939	دينار أردني
817,817	-	كروون نرويجي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2016: 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	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة
2+ %	2- %	2+ %	2+ %
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2017	2017	2016	2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
227,886	(227,886)	206,902	(206,902)
730,936	(730,936)	522,319	(522,319)
ربح السنة			
حقوق الملكية			

(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 كبيره 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 الافتراضات 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 ويتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعه.

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2017 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	معدل الفائدة الإجمالي	بنود لا تحمل فائدة	أكثر من سنة	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة	من 3 أشهر		حتى شهر واحد	الأصول
					إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر		
1.35%	7,805,543	-	-	7,805,543	-	3,198,251	4,607,292	النقد وشبه النقد
2.5%-8%	8,931,619	-	5,710,160	3,221,459	2,550,903	287,421	383,135	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	7,905,472	7,905,472	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	4,944,621	4,944,621	-	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
-	191,306	191,306	-	-	-	-	-	
-	29,778,561	13,041,399	5,710,160	11,027,002	2,550,903	3,485,672	4,990,427	
4.75%	5,226,027	-	-	5,226,027	-	-	5,226,027	الخصوم
5.50%	6,244,242	6,244,242	-	-	-	-	-	مستحق للبنوك
-	1,230,500	1,230,500	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	16,380,000	-	12,740,000	3,640,000	2,730,000	910,000	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5.75%	5,267,067	-	2,509,413	2,757,654	1,808,240	-	949,414	قروض لأجل
3%-	1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	-	مراجعة دائنة
5.75%	1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	35,523,021	8,649,927	15,249,413	11,623,681	4,538,240	910,000	6,175,441	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة

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 إلى 12 شهراً د.ك		حتى شهر واحد د.ك	الأصول
				د.ك	د.ك	د.ك	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 التمانية مدنية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
-	6,814,873	6,814,873	-	-	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى مستحق من أطراف ذات صلة	
-	5,821,949	5,457,525	364,424	-	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى مستحق من أطراف ذات صلة	
-	1,104,711	1,104,711	-	-	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى 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	
4.5-5.5%	3,847,752	-	-	3,847,752	-	-	3,847,752	مستحق للبنوك	
-	7,092,993	7,092,993	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة	
-	191,888	191,888	-	-	-	-	-	قروض لأجل	
4.5-5.25	18,730,000	-	11,400,000	7,330,000	3,820,000	2,140,000	1,370,000	مراجعة دائنة	
3-5.25	8,085,878	-	4,781,043	3,304,835	2,348,626	-	956,209	مخصص مكافأة لحماية خدمة الموظفين	
-	925,579	925,579	-	-	-	-	-	الموظفين	
	38,874,090	8,210,460	16,181,043	14,482,587	6,168,626	2,140,000	6,173,961		

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (2016): +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 2016		31 ديسمبر 2017		نتائج السنة
%1+	%1-	%1+	%1-	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
94,410	(94,410)	101,359	(101,359)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 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 الموضوعية 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 2017 و 2016 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	-	± 681,487	± 790,547
±9,881,269	±8,646,676	-	-

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات متاحة للبيع

34.2 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 2016	31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك
10,103,929	7,805,543
11,118,653	8,931,619
5,930,206	6,962,467
5,821,949	4,944,621
1,104,711	191,306
34,079,448	28,835,556

النقد وشبه النقد

ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 14)

ذمم مدينة وأصول أخرى

مستحق من أطراف ذات صلة

الإجمالي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.3 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 2017
7,805,543	3,341	-	4,904,551	662,939	2,234,712	النقد وشبه النقد
8,931,619	-	-	6,414,177	-	2,517,442	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
7,905,472	483,418	-	5,344	55,669	7,361,041	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,944,621	-	-	1,370,894	1,820,980	1,752,747	مستحق من أطراف ذات صلة
191,306	-	-	8,688	71,202	111,416	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,327,865	-	-	-	1,327,865	-	استثمارات متاحة للبيع
86,466,759	21,126,459	12,527,625	332,754	2,627,869	49,852,052	استثمار في شركات زميلة
28,178,561	-	-	-	-	28,178,561	استثمار في عقار قيد التطوير
4,120,080	-	-	-	-	4,120,080	عقارات استثمارية
1,713,944	-	-	-	-	1,713,944	ممتلكات ومعدات
3,028,056	-	-	67,146	1,631	2,959,279	الإجمالي
154,613,826	21,613,218	12,527,625	13,103,554	6,568,155	100,801,274	
						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
5,821,949	2,733,157	365,825	1,422,022	94,940	1,206,005	مستحق من أطراف ذات صلة
1,104,711	-	-	110,772	-	993,939	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,313,947	-	-	-	1,313,947	-	استثمارات متاحة للبيع
98,812,690	28,256,735	20,879,457	202,567	1,045,370	48,428,561	استثمار في شركات زميلة
47,347,791	-	19,047,438	-	-	28,300,353	استثمار في عقار قيد التطوير
4,180,940	-	-	-	-	4,180,940	عقارات استثمارية
1,772,684	-	-	-	-	1,772,684	ممتلكات ومعدات
3,217,772	-	-	76,061	4,041	3,137,670	الإجمالي
191,609,939	32,800,669	40,358,585	12,590,551	2,866,427	102,993,707	

34.4 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

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 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 التعاقدى. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2017:

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	
7,805,543	-	7,805,543	-	3,198,251	4,607,292	النقد وشبه النقد
8,931,619	5,710,160	3,221,459	2,550,903	287,421	383,135	ذمم تسهيلات أقساط الثمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
7,905,472	-	7,905,472	-	-	7,905,472	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,944,621	-	4,944,621	3,484,838	1,044,828	414,955	مستحق من أطراف ذات صلة
191,306	-	191,306	191,306	-	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,327,865	-	1,327,865	1,327,865	-	-	استثمارات متاحة للبيع
86,466,759	86,466,759	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
28,178,561	28,178,561	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
4,120,080	4,120,080	-	-	-	-	عقارات استثمارية
1,713,944	1,713,944	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
3,028,056	3,028,056	-	-	-	-	
154,613,826	129,217,560	25,396,266	7,564,912	4,530,500	13,310,854	مجموع الأصول
						الخصوم
5,226,027	-	5,226,027	-	-	5,226,027	مستحق للبنوك
6,244,242	2,860,553	3,383,689	2,560,331	510,879	312,479	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,230,500	-	1,230,500	1,230,500	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
16,380,000	12,740,000	3,640,000	2,730,000	910,000	-	قروض لأجل
5,267,067	2,509,413	2,757,654	1,808,240	-	949,414	مراجعة دائنة
1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
36,523,021	19,285,151	16,237,870	8,329,071	1,420,879	6,487,920	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

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 شهرا 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	2,622,266	1,644,197	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
6,814,873	-	6,814,873	-	-	-	6,814,873	الأرباح أو الخسائر
5,821,949	379,367	5,442,582	359,417	4,929,768	359,417	153,397	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,104,711	-	1,104,711	1,104,711	-	1,104,711	-	مستحق من أطراف ذات صلة
1,313,947	-	1,313,947	1,313,947	-	1,313,947	-	عقارات للمتاجرة
98,812,690	98,812,690	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
47,347,791	47,347,791	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
4,180,940	4,180,940	-	-	-	-	-	استثمار في عقار قيد التطوير
1,772,684	1,772,684	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية
3,217,772	3,217,772	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
191,609,939	161,038,902	30,571,037	5,400,341	10,021,430	5,400,341	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	2,416,078	727,586	ذمم دائنة وخصوم أخرى
191,888	-	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	3,820,000	1,370,000	قروض لأجل
8,085,878	4,781,043	3,304,835	2,348,626	-	2,348,626	956,209	مرايحة دائنة
925,579	925,579	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
38,874,090	19,924,899	18,949,191	8,776,592	3,271,052	8,776,592	6,901,547	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

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

الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي		من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	لغاية شهر واحد	31 ديسمبر 2017
		لغاية سنة واحدة	لغاية 3 أشهر				
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الخصوم المالية
5,491,683	-	5,491,683	-	-	-	5,491,683	مستحق للبنوك
6,244,242	2,860,553	3,383,689	2,560,331	510,879	312,479		ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,230,500	-	1,230,500	1,230,500	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
17,321,850	13,472,550	3,849,300	2,886,975	962,325	-	-	قروض لأجل
5,519,253	2,641,037	2,878,216	1,874,211	-	1,004,005	-	مراجعة دائنة
1,175,185	1,175,185	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
36,982,713	20,149,325	16,833,388	8,552,017	1,473,204	6,808,167		
الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي		من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	لغاية شهر واحد	31 ديسمبر 2016
		لغاية سنة واحدة	لغاية 3 أشهر				
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الخصوم المالية
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
39,759,643	20,634,483	19,125,160	9,810,498	3,470,835	5,843,827		

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. قياس القيمة العادلة

35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناءً على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3: تقنيات التقييم المتضمنة معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

35.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	الأصول المالية:
10,103,929	7,805,543	قروض ودمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
11,118,653	8,931,619	النقد وشبه النقد
5,821,949	4,944,621	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية المدينة
1,104,711	191,306	ذمم مدينة وأصول أخرى
		مستحق من أطراف ذات صلة
6,814,873	7,905,472	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
61,132,135	74,738,343	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
37,680,555	11,728,416	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
133,776,805	116,245,320	الإجمالي
		الخصوم المالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
3,847,752	5,226,027	مستحق للبنوك
7,092,993	6,244,242	ذمم دائنة وخصوم أخرى
191,888	1,230,500	مستحق إلى أطراف ذات صلة
18,730,000	16,380,000	قروض لأجل
8,085,878	5,267,067	مراجعة دائنة
925,579	1,175,185	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
38,874,090	35,523,021	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 2017 تقارب قيمتها العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتحدد 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 2017

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
881,992	-	-	881,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
61,013	-	-	61,013	أسهم محلية مسعرة
6,962,467	-	-	6,962,467	أسهم أجنبية مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
6,133,960	-	-	6,133,960	أسهم محلية مسعرة
12,725,268	12,725,268	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
24,895,796	24,895,796	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
30,790,517	11,338,600	-	19,451,917	استثمار في محافظ مدارة
192,802	-	192,802	-	صناديق الاستثمار
82,643,815	48,959,664	192,802	33,491,349	

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
830,399	-	-	830,399	31 ديسمبر 2016
54,268	-	-	54,268	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
5,930,206	-	-	5,930,206	أسهم محلية مسعرة
				أسهم أجنبية مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
5,609,999	-	-	5,609,999	أسهم محلية مسعرة
9,632,716	9,632,716	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
14,361,555	14,361,555	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
31,317,258	11,463,200	-	19,854,058	استثمار في محافظ مدارة
210,607	-	210,607	-	صناديق الاستثمار
67,947,008	35,457,471	210,607	32,278,930	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المرصودة 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

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات 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

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
30,616,586	35,457,471	الرصيد الافتتاحي
4,840,885	1,432,992	التغير في القيمة العادلة
-	(73,413)	بيع
-	978,379	شراء
-	11,164,235	الناجحة من تصفية وفقدان السيطرة على الشركات التابعة
35,457,471	48,959,664	الرصيد الختامي

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 2017 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 الماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المرصودة المستخدمة لفرض 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.

36. إدارة مخاطر رأس المال

تمثل 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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
3,847,752	5,226,027	مستحق للبنوك (إيضاح 22)
18,730,000	16,380,000	قروض لأجل (إيضاح 24)
8,085,878	5,267,067	مراجعة دائنة (إيضاح 25)
(10,103,929)	(7,805,543)	ناقصاً: النقد وشبه النقد (إيضاح 12)
20,559,701	19,067,551	صافي الدين
152,735,849	119,090,805	حقوق الملكية
13.46%	16.01%	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية