

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقلين
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

9 - 8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

11 - 10

بيان التدفقات النقدية المجمع

69 - 12

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مزارز



Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيان وشركاهم

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 - الصفاة،
رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : +965 22470462/4
فاكس : +965 22470463
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير، برج الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة - 13030 الكويت
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فكس : 8451 2243 (965)
البريد الإلكتروني : gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع. ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (يشار إليها بمجموعة "المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الارباح او الخسائر المجموع وبيان الارباح او 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 للمادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدي المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

أمر التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور للمبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بالاستثمار في مختلف فئات الأصول منها ما نسبته 15% من إجمالي الأصول تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس الاكثر ملاءمة حسب تقديرات الادارة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مبين في الايضاح (28.3). كما ان ما نسبته 22% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى (1)، والنسبة المتبقية البالغة 78% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى (2) او المستوى (3). ان قياس القيمة العادلة يعتبر من الأمور المنطقية خاص بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى (2) والمستوى (3) حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام مدخلات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظراً للأمور الضمنية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى (2) والمستوى (3)، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً رئيسياً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاح (5.12.2)، (5.12.6)، (15)، (17) و (28.3) للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر. ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، ومطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية للمجموعة المعتمدة باستخدام تقنيات تقييم و المناقشة مع الادارة وتقييم واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات داعمة لتعزيز التقييمات.

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

2

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 37% من اجمالي الاصول وتشمل أراضي ومباني للايجار تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول شرق اوسطية اخرى. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات نصف سنوية لتلك العقارات من قبل مقيمين خارجيين، كما هو مبين في الايضاح (28.4). تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الاجار المقدرة، عوائد الرملة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات الاشغال، و تكاليف الانشاء. ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل تقديرات حكمية هامة وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على تلك التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمرا رئيسيا في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى الايضاح (5.10)، (20) و (28.4) للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملاءمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير تقييم المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما قمنا بالتقييم بان البيانات المتعلقة بالعقارات (ايرادات الاجار وعملية الاشغال) المستخدمة كمدخل للتقييمات الخارجية متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا باعمال التدقيق.

القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة والحصص في نتائج الشركات الزميلة

يتم احتساب الاستثمار في الشركات الزميلة بموجب طريقة حقوق الملكية للمحاسبة ويتم اختبارها لانخفاض القيمة في حال وجود مؤشر لهذا الانخفاض. ان الاستثمار في الشركات الزميلة هام لعملية التدقيق التي نقوم بها بسبب حصة المجموعة في نتائج تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة وحقيقة ان تقنيات التقييم، التي تتطلب تقديرات حكمية، قد تم استخدامها لتقييم الاستثمارات المعنية في الشركة الزميلة كما هو مبين في الايضاح (19). بالاضافة الى ذلك، تقوم الادارة باستخدام احكام وتقديرات لتقييم فيما اذا كان هناك اي انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. وبناء عليه، اعتبرنا هذا الامر كأمر رئيسي في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى الايضاح (5.4) و (19) للمزيد من المعلومات حول الاستثمار في الشركات الزميلة.

ان اعمال التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين امور اخرى، تقييم اعتبارات الادارة لمؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. كما قمنا بالحصول على آخر معلومات مالية من الشركات الزميلة الهامة ومراجعة طريقة محاسبة حقوق الملكية المتبعة من قبل ادارة المجموعة. قمنا ايضا بتقييم معقولية التقييم الخارجي المستخدم من قبل الشركات الزميلة لتقييم استثمارها الهام والتباحث مع الادارة في ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في عملية التقييم.

مخصص مصاريف التطوير المستردة

قامت المجموعة خلال السنة بتسجيل مخصص بمبلغ 12,768,326 د.ك مقابل مصاريف التطوير المستردة وذلك تماشيا مع متطلبات بنك الكويت المركزي. ونظرا لاهمية هذا المبلغ لبيان الارباح او الخسائر المجمع واهمية الافصاحات المتعلقة به فيما يخص النزاع القانوني المتعلق بهذا المبلغ، فقد اعتبرنا هذا الامر أمرا رئيسيا في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى الايضاح (16) للمزيد من المعلومات حول مصاريف التطوير المستردة.

ان اعمال التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين امور اخرى، المباحثات مع الادارة حول كفاية المخصص والآلية المتبعة في التوصل الى المخصص المطلوب وتقييم ملاءمة الحسابات المعنية. كما قمنا بالحصول على رأي محامي المجموعة وقراءته بخصوص وضع الاجراءات القانونية كما في تاريخ التقارير المالية ومراجعة المراسلات مع المستشار القانوني والتباحث مع الادارة لفهم الموقف القانوني الذي اتخذته المجموعة فيما يتعلق بهذا الامر. قمنا ايضا بمراجعة الافصاحات الواردة ضمن الايضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات لدينا حول هذه البيانات المالية المجمعة. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات لدينا وتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات لدينا. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

3

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

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

مسؤولية الادارة 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 هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء. ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكشف دائماً 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 للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

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

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

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

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

4

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

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 تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق وحسب علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق بهيئة اسواق المال والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي و تنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

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

الكويت

27 مارس 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	إيضاح	الإيرادات
			(خسائر)/أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
366,703	(521,022)	15	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	24,006	15	أرباح محققة من بيع عقارات متاحة للبيع
80,470	237,875		أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية
-	2,732	20.3	ربح من تسوية سندات
270,000	-	23	ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية
1,095,017	-	10	ربح من تحويل الدين الى حقوق ملكية
9,323,309	-	24.2	خسارة بيع استثمار في صكوك
(56,741)	-	18	إيرادات توزيعات أرباح
169,091	356,476		صافي إيرادات خدمات الإتصالات
90,180	56,590	8	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
1,990,546	751,298	9	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,421,522)	(3,441,879)	19	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
366,239	(68,184)	20	إيرادات فوائد
25,364	27,586		(خسائر)/أرباح تحويل عملات أجنبية
113,502	(162,317)		
12,412,158	(2,736,839)		
			مصاريف واعباء أخرى
386,791	207,489	11	تكاليف تمويل
997,042	1,349,751		تكاليف موظفين
894,997	859,393		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
3,199,675	12,768,326	16.2	مخصص مصاريف تطوير مستردة
-	46,506		هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
-	90,332		هبوط قيمة شهرة
557,002	239,816	17.4	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
6,035,507	15,561,613		
6,376,651	(18,298,452)		(خسارة)/ربح السنة
			الخاص بـ :-
6,256,744	(18,286,765)		مالكي الشركة الأم
119,907	(11,687)		الحصص غير المسيطرة
6,376,651	(18,298,452)		
10.19 فلس	(27.31) فلس	13	(خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخففة والخاصة بمالكي الشركة الأم

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

بيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
6,376,651	(18,298,452)	(خسارة)/أرباح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(144,582)	(1,382,933)	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية استثمارات متاحة للبيع :
440,237	(591,716)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(37,193)	(27,680)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
557,002	239,816	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
(492,512)	(36,027)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
322,952	(1,798,540)	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
322,952	(1,798,540)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
6,699,603	(20,096,992)	
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة ب:
6,594,718	(19,711,453)	مالكي الشركة الأم
104,885	(385,539)	الحصص غير المسيطرة
6,699,603	(20,096,992)	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	إيضاح	الموجودات
5,301,713	4,240,051	14	النقد والنقد المعادل
1,994,505	1,466,408	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
18,423,438	5,348,395	16	مدينون وموجودات أخرى
5,961,240	4,283,242	17	استثمارات متاحة للبيع
-	100,000		استثمار في سندات
9,287,632	5,330,347	19	استثمار في شركات زميلة
12,469,049	12,494,394	20	عقارات استثمارية
138,568	143,309		ممتلكات ومعدات
90,332	-		شهرة
53,666,477	33,406,146		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
10,264,198	10,434,534	21	دائنون ومطلوبات أخرى
4,039,496	3,606,871	22	قروض
900,000	900,000	23	سندات
398,646	497,596		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
15,602,340	15,439,001		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
66,954,351	66,954,351	24	رأس المال
(1,087,634)	(2,107,989)	25	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
412,031	7,698	25	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(29,618,995)	(47,905,760)		خسائر متراكمة
36,659,753	16,948,300		حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
1,404,384	1,018,845	25	الحصص غير المسيطرة
38,064,137	17,967,145		إجمالي حقوق الملكية
53,666,477	33,406,146		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

عبد الوهاب عبد الرحمن المطوع
عضو في مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي

عبد الكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم				الرصيد كما في 1 يناير 2016
		المسطرة	التغيرات	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال	
د.ك	د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	القيمة العادية في المتراكمة في التغيرات د.ك	د.ك	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
38,064,137	1,404,384	36,659,753	(29,618,995)	412,031	(1,087,634)	66,954,351
(18,298,452)	(11,687)	(18,286,765)	(18,286,765)	-	-	-
(1,798,540)	(373,852)	(1,424,688)	-	(404,333)	(1,020,355)	-
(20,096,992)	(385,539)	(19,711,453)	(18,286,765)	(404,333)	(1,020,355)	-
17,967,145	1,018,845	16,948,300	(47,905,760)	7,698	(2,107,989)	66,954,351

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

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم						الرصيد كما في 1 يناير 2015
		المسيطر	الفرعي	خسائر متراكمة	القيمة العادلة	المتراكمة في التغيرات	احتياطي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
30,132,359	5,782,352	24,350,007	(27,464,541)	(521,773)	(491,804)	52,828,125	الرصيد كما في 1 يناير 2015	
(3,570,742)	(4,482,853)	912,111	912,111	-	-	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة (إيضاح 7.3)	
4,802,917	-	4,802,917	(9,323,309)	-	-	14,126,226	إصدار رأس مال (إيضاح 24.1)	
1,232,175	(4,482,853)	5,715,028	(8,411,198)	-	-	14,126,226	معاملات مع الملاك	
6,376,651	119,907	6,256,744	6,256,744	-	-	-	ربح السنة	
322,952	(15,022)	337,974	-	933,804	(595,830)	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة	
6,699,603	104,885	6,594,718	6,256,744	933,804	(595,830)	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	
38,064,137	1,404,384	36,659,753	(29,618,995)	412,031	(1,087,634)	66,954,351	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
6,376,651	(18,298,452)	أنشطة التشغيل
		(خسارة)/ربح السنة
		تعديلات لـ:
3,199,675	12,768,326	مخصص مصاريف تطوير مستردة
-	46,506	هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
-	90,332	هبوط قيمة شهرة
557,002	239,816	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(366,239)	68,184	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(270,000)	-	ربح من تسوية سندات
(1,095,017)	-	ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية
(9,323,309)	-	ربح من تحويل الدين الى حقوق ملكية
56,741	-	خسارة بيع استثمار في صكوك
-	(2,732)	ارباح محققة من بيع عقارات استثمارية
(80,470)	(237,875)	ارباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(169,091)	(356,476)	إيرادات توزيعات أرباح
1,421,522	3,441,879	حصة في نتائج شركات زميلة
28,063	51,431	استهلاك
117,484	131,959	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(25,364)	(27,586)	إيرادات فوائد
386,791	207,489	تكاليف تمويل
814,439	(1,877,199)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
(1,994,505)	528,097	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(1,617,746)	260,211	مدينون وموجودات أخرى
(488,979)	33,939	دائون ومطلوبات أخرى
(3,286,791)	(1,054,952)	النقد المستخدم في العمليات
(25,226)	(38,709)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(3,312,017)	(1,093,661)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
626,485	1,296,477	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
(711,632)	-	اضافات على استثمارات متاحة للبيع
40,383	-	صافي التغير في الصكوك
46,182	-	المحصل من بيع استثمار صكوك
-	(100,000)	اضافات على استثمار في سندات
(116,881)	(56,172)	اضافات على ممتلكات ومعدات
(412,868)	(1,090,931)	اضافات على عقارات استثمارية
25,202	31,601	المحصل من بيع عقارات استثمارية
1,302,719	166,962	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله
169,091	356,476	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
25,364	27,586	إيرادات فوائد مستلمة
994,045	631,999	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
600,000	-	النقص في ودائع تستحق خلال اكثر من ثلاثة أشهر
(1,521,147)	(432,625)	المسدد من القروض والسندات
(47,750)	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة
(386,791)	(167,375)	تكاليف تمويل مدفوعة
(1,355,688)	(600,000)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(3,673,660)	(1,061,662)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
8,975,373	5,301,713	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
5,301,713	4,240,051	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها (مدرجة في إيضاح 7) يشار إليهما معا بـ"المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تتزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : شارع الخليج العربي - برج أحمد - طابق 22 ، ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

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

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 27 مارس 2017. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدره على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بتاريخ 29 مارس 2016 ، وتمت المصادقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 16 مايو 2016.

2. أساس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") . اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدل من قبل دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لقوانين بنك الكويت المركزي .

تتطلب هذه القوانين تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلقة بمخصص هبوط القيمة الجماعي والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام كما تم بيانه ضمن السياسات المحاسبية تحت بند انخفاض قيمة الاصول المالية .

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة كما هو مبين ادناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

يفعل للفترات المالية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - تعديلات

1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات

1 يناير 2016

المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل

1 يناير 2016

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - تعديلات

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

- المادة: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حججها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الأعداد والمفاهيم المحاسبية الهامة

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

- ملاحظات: تقوم التعديلات بإضافة أمثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولائبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بجذب الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الإعدادات والمفاهيم المحاسبية الهامة

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012 - 2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم إرشادات إضافية لتوضيح فيما إذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسناداً ترافقياً.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يفعل للفترات المالية التي

تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
لم يتم تحديد تاريخ	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات
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 العقارات الاستثمارية - تعديلات
1 يناير 2017 و 2018	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الإعداد والمفاهيم المحاسبية الهامة

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

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

تهدف التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (و التغيرات غير النقدية) التعديلات:

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

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول 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 او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على 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.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الإعدادات والمفاهيم المحاسبية الهامة

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

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 تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية 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 ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيأثر هذا على استثمارات المجموعة البالغ قيمتها 616,436 د.ك (انظر ايضاح 17.1) اذا كانت مازالت تملكها في 1 يناير 2018.
- اذا استمرت باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

على الرغم من السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار ، قررت اللجنة الفنية لدى وزارة التجارة والصناعة في الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 تأجيل التطبيق المبكر حتى اشعار آخر.

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الايرادات" ، 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 الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الإعدادات والمفاهيم المحاسبية الهامة

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

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

- كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال 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 لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير التقدي ومقايضة الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

- سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري . لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:
- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (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 الأخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / أساس الإعدادات والمفاهيم المحاسبية الهامة

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

معيير 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. وبين 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.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

(1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بما لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.

(2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيير 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 الايراد 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 الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (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.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة. تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

إن الربح او الخسارة و الايرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعه خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للحيازة او الى التاريخ الفعلي للبيع ، حسب التطبيق.

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

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

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، وكما تدعو الحاجة فيما لو قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات او المطلوبات ذات الصلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

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

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 6 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 6.2.1 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع العقار وقطاع التمويل . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، أنشطة الإستثمار وأنشطة العقار. ويتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبلغ المستلم او المستحق. يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد:

5.6.1 تقديم الخدمات

كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الأيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الأيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الأيجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لربائنها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على النحو التالي:

- إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.

- إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمة إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة. تقوم المجموعة ايضا بتحصيل إيرادات من خدمات الاتصالات (من اتصالات التراسل) ويتم تسجيلها عند تقديم الخدمة.

5.6.2 إيرادات فوائد وصكوك

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

5.6.3 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

5.6.4 إيراد توزيعات الأرباح

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5.9 الممتلكات والمعدات

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

5.10 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقا إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع .

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائرالمجموع.

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

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

5.11 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة 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 تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

تخضع خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.12 الأدوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
- (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

• قروض وذمم مدينة

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL) .

• أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

ان كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر ، تظهر في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهريّة على حدا عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

بالإضافة إلى ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

• استثمار في صكوك

تتكون استثمارات الصكوك من استثمار في أدوات دين إسلامية قابلة للتحويل مصدرها من منشأة عقارية أجنبية.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة إلى استثمارات أخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً بمخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها. ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن أي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم أخرى و اصول أخرى".

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر تصنف اما "كمحتفظ بها لتجارة" او "محددة" عند التحقق المبدئي.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات كاستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر باستثناء الأصول المالية التي يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وسندات مصدرة وذمم دائنة وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة خصومها المالية "كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

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

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الى الفئات التالية :

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

• السندات المصدرة

تدرج السندات المصدرة في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

• قروض تمويل إجارة

إن دائن تمويل الإجارة المنتهي بالملكية هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائن تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الإعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ " ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى" .

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة تدرج ضمن تكاليف التمويل او إيرادات الفوائد .

5.12.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.5 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.12.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 28.

5.13 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفوعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعتها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
 - احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع
- تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، (ربح من بيع "احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.15 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امراً مستبعداً.

5.16 ترجمة العملات الاجنبية

5.16.1 عملة العرض الرئيسية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.16.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.16.3 العمليات الاجنبية

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

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.17 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.18 الضرائب

5.18.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 تابع / الضرائب

5.18.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.18.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2015، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضرائب التي تم تكبيدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.18.4 أصول بصفة الأمانة

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

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما اذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر أو في الايرادات الشاملة الاخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.1 تابع / تصنيف الادوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنين.

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة ، أو بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والارادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمه المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها المنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. خلال عام 2016 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الاصول المتاحة للبيع (انظر ايضاح 17).

6.2.3 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومديون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة (انظر ايضاح 16).

6.2.4 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضاح 28).

6.2.5 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

31 ديسمبر 2016

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 فيما يلي أهم الشركات التابعة والمملوكة مباشرة للشركة الأم والمجموعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		بلد التأسيس ومكان العمل
	2015	2016	
شركة التراسل تيكوم للاتصالات ش.م.ك.ع (مقفلة)	96.69%	96.69%	الكويت
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)	60.25%	60.25%	الكويت
شركة المال العالمية لإدارة المشاريع - ش.م.ك.ع (مقفلة)	80.00%	80.00%	الكويت
شركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك.ع (مقفلة)	97.5%*	97.5%*	الكويت
شركة أيدي السلامة للأنظمة الصحية القابضة - ش.ب.م.ك.ع (مقفلة)	60.72%	60.72%	البحرين
شركة المال السعودية للاستثمار - ش.م.ك.ع (مقفلة)	100%	100%	المملكة العربية السعودية
شركة كويك لإدارة المنشآت - ش.م.ك.ع (مقفلة)	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة

7.2 ان النسبة المتبقية من الشركة التابعة المذكورة أعلاه والتي تبلغ 2.5% ، مملوكة للشركة الأم عن طريق كتاب تنازل لصالح الشركة الأم. كما ان بعض أسهم الشركات التابعة مملوكة عن طريق كتاب تنازل لصالح الشركة الأم.

الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتين تابعتين مع الحصة غير المسيطرة الهامة:

الاسم	نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة	
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)	39.75%	39.75%	39.75%	39.75%
شركة المال الأولى العقارية الديار الأولى العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة) [شركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك.ع (مقفلة)] (سابقا: شركة ديار الأولى العقارية)	9.32%	9.32%	9.32%	9.32%
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة	(7,588)	(7,588)	(7,588)	(7,588)
	1,018,845	1,018,845	1,018,845	1,018,845

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الحذف داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		
المال الأولي	ديار الكويت	المال الأولي	ديار الكويت	
العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	14,003,851	-	13,478,312	الموجودات غير المتداولة
34,603,266	352,096	28,312,345	2,034,531	الموجودات المتداولة
34,603,266	14,355,947	28,312,345	15,512,843	مجموع الموجودات
-	187,557	-	205,446	المطلوبات غير المتداولة
6,792	10,068,680	26,881,820	4,113,019	المطلوبات المتداولة
6,792	10,256,237	26,881,820	4,318,465	مجموع المطلوبات
31,373,326	2,430,686	1,297,161	6,484,911	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
3,223,148	1,669,024	133,264	4,374,211	الحصة غير المسيطرة
135,874	47,540	(8,937)	(46,077)	(خسارة)/ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
66,283	60,438	(2,736)	(1,363)	(خسارة)/ربح السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
202,157	107,978	(11,673)	(47,440)	(خسارة)/ربح السنة
-	7,604	-	37,520	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	1,495	-	24,753	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
-	9,099	-	62,273	مجموع الايادات الشاملة للسنة
135,874	55,144	(8,937)	(8,557)	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام
66,283	61,933	(2,736)	23,390	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
202,157	117,077	(11,673)	14,833	مجموع الدخل الشامل للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		
المال الأولي	ديار الكويت	المال الأولي	ديار الكويت	
العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(1,372,621)	956,061	945	78,785	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	46,918	-	477,933	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(1,101,133)	-	(600,000)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(1,372,621)	(98,154)	945	(43,282)	صافي التدفقات النقدية

7.3 شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة

خلال الربع الرابع من السنة السابقة ، قامت المجموعة بالاستحواذ على 10% من رأس المال المملوك من قبل حصص غير مسيطرة (أيضا طرف ذات صلة) فيما يتعلق بشركة المال الأولى العقارية ش.م.ك (مقفلة) مقابل مبلغ 3,570,742 د.ك مما نتج عنه ربح بمبلغ 912,111 د.ك والذي تم الاعتراف به في حقوق الملكية. تم سداد المبلغ عن طريق خصم حساب مستحق من طرف ذات صلة بمبلغ 3,522,992 د.ك ودفع المبلغ المتبقي والبالغ 47,750 د.ك نقدا.

8. صافي إيرادات خدمات الاتصالات

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
310,272	243,963	إيرادات تفعيل واشتراكات وتركيبات
115,404	34,873	مبيعات أجهزة ونظم وإيرادات صيانة / مشروع
425,676	278,836	
(335,496)	(222,246)	تكاليف تشغيل مباشرة
90,180	56,590	

9. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
981,697	223,228	اتعاب ادارية واستشارات
546,802	524,465	إيراد الجمار
399,171	-	ربح من تسوية حسابات دائنة *
62,876	3,605	إيرادات أخرى
1,990,546	751,298	

* خلال السنة السابقة ، قامت إحدى الشركات التابعة بسداد حسابات دائنة معينة وقد قام الطرف الدائن بالتنازل عن مبلغ 399,171 د.ك والتي تم تسجيله كـ "إيرادات أخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة السابقة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية

خلال الربع الثاني من السنة السابقة ، بعد اتمام مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت المجموعة برد إجمالي تكاليف التمويل المستحقة على الدين الذي تم مبادلته بحقوق الملكية (انظر ايضاح 24) حيث ان تكاليف التمويل تلك لم تعد مستحقة.

11. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بشكل أساسي بالقروض والسندات الدائنة وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

12. صافي الخسارة أو الربح على الموجودات المالية

ان تحليل صافي الربح او الخسارة على الموجودات المالية لكل فئه هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	مدينون
25,364	27,586	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
(56,741)	-	- استثمار في صكوك
-	(46,506)	- هبوط قيمة مدينون وموجودات اخرى
366,703	(497,016)	- موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
960,046	(379,580)	- محددة عند التحقق المبدئي
(557,002)	(239,816)	استثمارات متاحة للبيع
37,193	27,680	- مدرجة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (بما في ذلك حصة الأقلية)
212,368	556,671	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		• عن هبوط القيمة
		• نتيجة الإستبعاد
		مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
987,931	(540,981)	
27,885	(161,401)	صافي (الخسارة)/الربح المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
960,046	(379,580)	صافي (الخسارة)/الربح المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
987,931	(540,981)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. (خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخففة على أساس (خسارة)/ربح السنة الخاصة بملكي الشركة الأم مقسوما على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وكما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
6,256,744	(18,286,765)	(خسارة)/ربح السنة الخاص بملكي الشركة الأم (د.ك)
614,199,605	669,543,510	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
10.19	(27.31)	(خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

14. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,055,681	2,326,415	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,244,739	1,711,747	ودائع قصيرة الأجل
1,293	201,889	نقد لدى مدراء المحافظ
5,301,713	4,240,051	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.55% (2015 : 0.75%).

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
950,575	790,313	محدده عند التحقق المبدئي:
151,843	157,761	أسهم مسعرة محلية
892,087	518,334	صناديق مشتركة
1,994,505	1,466,408	أسهم غير مسعرة

خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع اسهم مسعرة محلية معينة مقابل مبلغ 239,756 د.ك مما نتج عنه ربح بمبلغ 24,006 د.ك والذي تم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن "ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. مدينون وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,525,495	1,450,518	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
17,821,035	17,807,038	مصاريف تطوير مستردة (16.1)
270,204	276,675	مستحق من أطراف ذات صلة
311,483	238,671	مدينون تجاريون
60,152	39,702	إيراد وتوزيعات أرباح مستحقة مستلمة
1,634,744	1,503,792	موجودات أخرى (16.3)
21,623,113	21,316,396	
(3,199,675)	(15,968,001)	مخصص مصاريف تطوير مستردة (16.2)
18,423,438	5,348,395	

16.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام كانت المطور الرئيسي لهذا المشروع.

خلال الربع الثالث من السنة السابقة ، افصحت هيئة المدن الاقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بالفعل بانهاء اتفاقية المال لتطوير مدينة الأمير فيصل عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الاقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء ، حيث أنه بناء على اتفاقية التطوير يجب استنفاد كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير.

بالاضافة الى ذلك، قامت المجموعة خلال السنة برفع دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. تم رفع الدعوى القضائية بموجب المحكمة الادارية وتم انعقاد الجلسة الاولى بتاريخ 27 سبتمبر 2016 والتي طلب فيها ممثل هيئة المدن الاقتصادية نسخة من الاتفاقية ومهلة محددة للرد وبناء عليه، تم تأجيل الجلسة الى 29 نوفمبر 2016. وبتاريخ 29 نوفمبر 2016، قامت الشركة الام بتزويد المحكمة بجميع الاتفاقيات والمستندات المتعلقة بالاعمال التي تم تنفيذها على المشروع كما طلب ممثل هيئة المدن الاقتصادية مهلة اضافية للرد وبناء عليه، تم تأجيل الجلسة الى 24 يناير 2017. وبتاريخ 24 يناير 2017، قام ممثل هيئة المدن الاقتصادية بتقديم مذكرة رده الى المحكمة كما قامت المحكمة بمنح الشركة الام مهلة محددة لمراجعة مذكرة الرد وجدولة الجلسة القادمة للانعقاد في 21 فبراير 2017. وبتاريخ 21 فبراير 2017 ، قامت الشركة الام بتقديم مذكرة رد حيث قامت بالتأكيد على أن المسألة الأساسية هي انهاء اتفاقية التطوير بشكل خاطيء ، وقد طلب ممثل هيئة المدن الاقتصادية مهلة للرد على المذكرة ، وبالتالي تم تأجيل الجلسة حتى تاريخ 7 مارس 2017.

عند التشاور مع المستشارين القانونيين ومراجعة عقد التطوير، الذي ينص على ان اجمالي المصاريف المتكبدة قابل للاسترداد، فان ادارة الشركة الام على ثقة بان الشركة الام لها الحق في استعادة مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه بالكامل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / مدينون وموجودات اخرى

16.2 خلال الربع الاول والثاني من السنة الحالية، هناك مخصص بمبلغ 4,792,044 د.ك و مبلغ 7,976,282 د.ك على التوالي (مبلغ 1,596,804 د.ك خلال الربع الثالث من العام 2015 ومبلغ 1,602,871 د.ك خلال الربع الرابع من العام 2015) قد تم تسجيله مقابل مصاريف التطوير المستردة وفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي. قامت الادارة بالاخذ بعين الاعتبار بعض المستحقات المباشرة المتعلقة بالمشروع (مدرجة ضمن الذمم الدائنة والخصوم الاخرى كما في تاريخ التقارير المالية)، في التوصل الى مخصص مصاريف التطوير المستردة والذي بلغ 15,968,001 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016. ان نتيجة التقاضي الواردة في الايضاح 16.1 تعتمد على النتيجة المستقبلية لاستمرار العمليات القانونية والتنظيمية و، بالتالي، فان اية مخصصات يتم تكوينها حتى هذا التاريخ تخضع لشك كامن.

16.3 تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,400,000 د.ك) والذي يمثل دفعات الى شركات مستثمر فيها لغرض استثمارات محتملة ، وقد قامت الشركات المستثمر فيها بالإبلاغ بأن هذه المشاريع لن يتم تنفيذها. بناء على ذلك ، تتوقع الإدارة استرداد كامل المبلغ خلال فترة قصيرة. تمت المصادقة على هذا المبلغ من قبل شركات الإستثمار.

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,641,318	2,103,393	استثمارات في اسهم غير مسعرة
2,327,466	1,918,610	- محلية غير مسعرة
313,852	184,783	- اجنبية غير مسعرة
444,549	272,738	استثمارات في صناديق ملكية خاصة
444,549	272,738	- اجنبية
714,152	594,544	استثمارات في صناديق ملكية مباشرة
714,152	594,544	- محلية
2,161,221	1,312,567	استثمار في محافظ مداره بمعرفة الغير
423,166	366,867	- محلية غير مسعرة
869,968	629,307	- اجنبية غير مسعرة
119,791	316,393	- اجنبية مسعرة
748,296	-	- ائتمان استثمارات عقارية مسعره اجنبية (REIT)
5,961,240	4,283,242	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمارات متاحة للبيع

- 17.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 616,436 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 336,652 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة حيثما وجد، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .
- 17.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.
- 17.3 قامت المجموعة خلال السنة ببيع صناديق ملكية مباشرة ، صناديق ملكية خاصة ، اتمان استثمارات عقارية اجنبية مسعرة (REIT) واسهم اجنبية غير مسعرة بقيم دفترية تبلغ 113,686 د.ك و 93,981 د.ك و 748,296 د.ك و 102,639 د.ك على التوالي مقابل مبلغ 1,296,477 د.ك مما نتج عنه صافي ربح يبلغ 237,875 د.ك تم ادراجه في بيان الارباح او الخسائر المجمع ضمن "ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع".
- 17.4 خلال السنة ، حققت المجموعة خسارة نتيجة هبوط قيمة استثمارات بمبلغ 239,816 د.ك مقابل أسهم محلية غير مسعرة واسهم اخرى اجنبية مسعرة و غير مسعرة (2015: 557,002 د.ك)، بناء على تقديرات الإدارة وصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير المحفظة.

18. استثمار في صكوك

قامت المجموعة خلال السنة السابقة ببيع الاستثمار في صكوك (نيو سولايل) مقابل مبلغ 794,478 د.ك نتج عنه خسارة 56,741 د.ك تم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع للسنة السابقة كـ "خسارة من بيع استثمارات في صكوك". تم تسوية جزء من المبلغ نقدا (46,182) والرصيد الباقي البالغ 748,296 د.ك تم تسويته مقابل تحويل استثمارات اجنبية مسعرة .

19. استثمار في شركات زميله

2015	2016	
د.ك	د.ك	
		الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة كما يلي :
		الرصيد في 1 يناير
12,452,235	9,287,632	حصلة في نتائج شركات زميلة
(1,421,522)	(3,441,879)	حصلة المجموعة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
(492,512)	(36,027)	توزيعات أرباح مستلمة
(1,302,719)	(166,964)	فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
52,150	(312,415)	
9,287,632	5,330,347	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل أهم الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة تاريخ التقرير مبينة أدناه:

نسبة الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	شركة زون المتقدم للتجارة العامة مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016			
40%	40%	تجارة عامة شحن جوي	العراق / الكويت جزر بريطانيا العدراء	
20%	20%			

19.1 جميع الشركات الزميلة أعلاه يتم محاسبتها على طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة.

19.2 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في زون المتقدم للتجارة العامة بناء على البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2016 و حصتها في نتائج مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده بناء على بيانات الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2016 .

19.3 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة ادناه. ان المعلومات المالية الملخصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليست حصة المجموعة في تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة:

19.3.1 شركة زون المتقدم للتجارة العامة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
12,736,046	3,778,329	اصول غير متداولة
4,553,926	4,591,284	اصول متداولة
(315,968)	(319,771)	خصوم متداولة
16,974,004	8,049,842	حقوق الملكية
(818,932)	(8,834,092)	خسارة السنة *
481,536	(90,068)	ايرادات شاملة اخرى للسنة
(337,396)	(8,924,160)	مجموع الايرادات الشاملة للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.3.1 تابع / شركة زون المتقدم للتجارة العامة

التسوية للملخص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زون المتقدم للتجارة العامة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
16,974,004	8,049,842	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
40%	40%	
6,789,601	3,219,937	القيمة الدفترية للاستثمار

* ان شركة زون المتقدم للتجارة العامة - ذ.م.م هي استثمار غير مسعر وتمتلك اساسا 50% من الاستثمار في شركة تقوم بتقديم خدمات الاتصالات والتكنولوجيا مؤسسة في الجزر العذراء البريطانية وتعمل في العراق. كما ان خسارة السنة في الشركة الزميلة نشأت اساسا بسبب انخفاض في قيمة هذا الاستثمار المسجل من قبل الشركة الزميلة بناء على تقييم خارجي قامت به الشركة الزميلة. قام المقيم الخارجي باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة للتوصل الى القيمة العادلة للاستثمار المعني.

19.3.2 مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
50,373	931,744	اصول غير متداولة
1,402,460	-	اصول متداولة
-	(7,865)	خصوم غير متداولة
(1,094,619)	(1,571,922)	خصوم متداولة
358,214	(648,043)	حقوق الملكية
-	-	ناقصا: الحصص غير المسيطرة
358,214	(648,043)	حقوق الملكية الخاص بمساهمي المجموعة
7,659,936	7,718,693	قروض مساهمين من غير فوائد
8,018,150	7,070,650	صافي الاصول المعدلة للشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة

خلال السنة استلمت المجموعة توزيعات ارباح بلغت 138,794 د.ك (2015: 1,242,670 د.ك) من فالكون والتي تم خصمها من القيمة الدفترية لذلك الإستثمار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.3.2 تابع / مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,455,319	1,709,113	إيرادات
(6,311,192)	(305,650)	خسارة السنة
(3,411,573)	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(9,722,765)	(305,650)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

التسوية للملخص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
8,018,150	7,070,650	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
20%	20%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
1,603,630	1,414,130	القيمة الدفترية للاستثمار

ان مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة هي استثمار غير مسعر.

19.4 مجموع البيانات للشركات الزميلة الغير جوهريه بصورة منفردة للمجموعة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
189,054	152,888	حصة المجموعة في ربح السنة
189,054	152,888	حصة المجموعة في مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
894,401	696,280	مجموع القيم الدفترية لحصة مجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير

20. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
9,091,796	8,667,364	عقارات استثمارية
3,377,253	3,827,030	اراضي وعقارات قيد التطوير
12,469,049	12,494,394	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
11,751,167	12,469,049	الرصيد في 1 يناير
412,868	1,090,931	إضافات خلال السنة
(25,202)	(28,869)	استبعادات خلال السنة
366,239	(68,184)	التغير في القيمة العادلة
(36,023)	(968,533)	تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع
12,469,049	12,494,394	

- 20.1 ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 7,477,030 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,124,189 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة .
- 20.2 تتضمن العقارات الاستثمارية عقار استثماري اجني بقيمة مدرجة تبلغ 1,033,081 د.ك (2015 : 1,690,713 د.ك) تم شراؤها سابقا من قبل شركة تابعة اجنبية وتم تسجيلها بناء على كتاب تنازل مقدم من المالكين الاصليين للعقار.
- 20.3 ان تفاصيل التقييم بالقيمة العادلة للعقار الاستثماري تم الإفصاح عنها في ايضاح 28.4.
- 20.4 ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

21. دائنون ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
5,345,294	5,322,845	ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين *
4,720,474	4,882,523	مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 27)
127,340	97,614	مصاريف مستحقة
44,447	68,992	تكاليف تمويل مستحقة
26,643	62,560	أرصدة دائنة أخرى
10,264,198	10,434,534	

* تتضمن الذمم الدائنة التجارية والمستحق الى المقاولين مبالغ مستحقة الى دائنين تجاريين وغيرهم مرتبطة بالمشروع المشار اليه في ايضاح 16.1 ولا تتوقع الادارة المطالبة بهذه الذمم الدائنة حتى تتمكن المجموعة من استرجاع مستحقاتها من المشروع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	أدوات دين إسلامية - مراجعة دائنة
4,039,496	3,606,871	
4,039,496	3,606,871	

- 22.1 ان المراجعة الدائنة اعلاه سيتم سدادها على اقساط سنوية يبلغ كل قسط منها 600,000 د.ك (تشمل المبلغ الاساسي و الارباح المتعلقة بها) مع دفعة نهائية للمبلغ المتبقي بتاريخ 31 أكتوبر 2019 ، وقد تم سداد اول دفعة خلال السنة الحالية.
- 22.2 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية لتلك المراجعة الدائنة (ايضاح 20).
- 22.3 بلغ معدل التكلفة الفعلي للمراجعة الدائنة ما نسبته 5.25% (2015: 5%).

23. سندات

- 23.1 في 2014 ، بدأت ادارة الشركة الأم مفاوضات مع حملة الأسهم لاعادة جدولة مديونيتها ، وخلال الربع الثالث من عام 2014 قدمت ادارة الشركة الأم عرض الى حملة السندات لسداد ما نسبته 50% من المبلغ المستحق نقدا وعليه يترتب على حملة السندات الموافقة على التنازل عن 20% من ارصدهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. سينتج عن مبادلة الدين بحقوق ملكية المخطط لها تحويل سندات بقيمة تبلغ 3,596,400 د.ك (30%) الى 35,964,000 سهم في رأسمال الشركة الأم بقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس للسهم الواحد. نتيجة لما سبق ، خلال الربع الأول عن عام 2015 ، توصلت المجموعة الى اتفاق مع حامل سند (من خلال شركة تابعة اجنبية) والذي استحق له مبلغ 1,350,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 (2014: توصلت الى اتفاق مع حملة سندات والذي استحق لهم مبلغ 9,738,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013) ، لسداد 50% من المبلغ المستحق نقدا وترتب عليه موافقة حامل السند على التنازل عن 20% من الرصيد المستحق ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. وبناء على الاتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الاجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 675,000 د.ك خلال الربع الأول عن عام 2015 (مبلغ 4,869,000 د.ك خلال عام 2014) ، كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والفوائد المستحقة والبالغ 270,000 د.ك كإيراد خلال الربع الأول عن عام 2015 (تم تسجيل مبلغ 2,519,032 د.ك كإيراد في 2014). تبعا لذلك خلال الربع الثاني من عام 2015 ، عند الانتهاء من مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت الشركة الأم باصدار 33,264,000 سهم جديد لحملة السندات كسوية للمبلغ المتبقي المستحق لهم البالغ 3,326,400 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 و 30 سبتمبر 2015 (انظر ايضاح 24).
- ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة الاجنبية التابعة للمجموعة لما نسبته 92.5% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 وقد انخفضت السندات المصدرة الخاصة بالشركة الأم الى 900,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / سندات

23.2 في 30 نوفمبر 2014 ، وافق حملة السندات (ايضاح 23.1 اعلاه) على تاجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2016 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 1% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 1% سنويا (سابقا سندات تحمل معدل فائدة 8.875% ثابت سنويا وسندات تحمل معدل فائدة متغيرة 5.5% سنويا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي). تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي. قام احد حاملي السندات والذي يملك السندات المتبقية بقيمة 900,000 د.ك من اجمالي قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 (يمثل 7.5% من حملة السندات) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم ، كما قام أحد حملة السندات السابقين (والذي كان يمتلك سندات سابقا بقيمة 900,000 د.ك من قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 ، والتي تمثل 7.5% من حملة السندات كما في ذلك التاريخ و الذي اصبح الان احد مساهمي الشركة بسبب مبادلة الدين بحقوق الملكية) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم. ان ادارة المجموعة واثقة من انه ليس هنالك اساس للدعاوي القانونية وبأن نتائج الدعاوي ستكون لمصلحة الشركة الأم.

24. رأس المال

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد
المدفوع نقدا	المصرح به	المدفوع نقدا	المصرح به	
669,543,510	669,543,510	669,543,510	669,543,510	

14.1 نتيجة لمبادلة الدين بحقوق الملكية والذي تم خلال 2015/2014 ، قامت الشركة الام خلال الربع الثاني من عام 2015 باصدار 141,262,260 سهم جديد بالقيمة الاسمية بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 14,126,226 د.ك للمقرضين وحملة سندات معينين.

وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، تم تسجيل مبلغ 9,323,309 د.ك والذي يمثل الفرق بين القيمة العادلة للاسهم المصدرة (4,802,917 د.ك) والقيمة الدفترية للدين الذي تمت تسويته مع المقرضين وحملة السندات (14,126,226 د.ك) في بيان الارباح او الخسائر المجمع خلال الربع الثاني من عام 2015. مع ذلك وامثالاً للقوانين المحلية، فقد تم اصدار الاسهم الجديدة بالقيمة الاسمية والفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة للاسهم الجديدة المصدرة والبالغ 9,323,309 د.ك قد تم تسجيله ضمن الخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع خلال نفس الفترة. وبالتالي، ليس لهذه المعاملة اي تأثير على صافي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام كما في 31 ديسمبر 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. الإحتياطيات والحصص غير المسيطرة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك		
(1,087,634)	(2,107,989)	25.3	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
412,031	7,698	25.4	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
1,404,384	1,018,845	25.5	الحصص غير المسيطرة

25.1 الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

25.2 الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة . لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري . لا يتم التحويل إلى الإحتياطيات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

25.3 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

2015 د.ك	2016 د.ك		
(491,804)	(1,087,634)		الرصيد في 1 يناير
(103,318)	(984,328)		فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(492,512)	(36,027)		حصة المجموعة من احتياطي ترجمة العملات الأجنبية للشركات الزميلة
(1,087,634)	(2,107,989)		الرصيد في 31 ديسمبر

25.4 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

2015 د.ك	2016 د.ك		
(521,773)	412,031		الرصيد في 1 يناير
413,995	(584,230)		صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(37,193)	(27,680)		المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
557,002	207,577		المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة
412,031	7,698		الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / الإحتياطيات والحصص غير المسيطرة

25.5 الحصص غير المسيطرة

2015	2016	
د.ك	د.ك	
5,782,352	1,404,384	الرصيد في 1 يناير
(4,482,853)	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة (ايضاح 7.3)
119,907	(11,687)	(خسارة) / ربح السنة
26,242	(7,486)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	32,239	المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة
(41,264)	(398,605)	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
1,404,384	1,018,845	الرصيد في 31 ديسمبر

26. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . يتم الاعلان عن نتائج نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم الاعلان عن نتائج القطاعات والموجودات والمطلوبات طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

26.1 فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع	بنود غير موزعة	قطاع التمويل	القطاع الإستثماري	القطاع العقاري	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(2,736,839)	(102,120)	27,585	(3,121,317)	459,013	اجمالي الإيرادات
(15,561,613)	(256,855)	(8,468)	(14,636,452)	(659,838)	المصاريف والأعباء الأخرى
(18,298,452)	(358,975)	19,117	(17,757,769)	(200,825)	(خسارة)/ربح السنة
33,406,146	535,064	-	18,372,122	14,498,960	الموجودات
15,439,001	4,919,209	968,992	5,262,299	4,288,501	المطلوبات
17,967,145	(4,384,145)	(968,992)	13,109,823	10,210,459	صافي الموجودات
27,586	-	-	27,552	34	ايرادات فوائد
(207,489)	-	(8,468)	-	(199,021)	تكاليف تمويل
(239,816)	-	-	(239,816)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(90,332)	(90,332)	-	-	-	هبوط في قيمة الشهرة
(46,506)	-	-	(46,506)	-	هبوط قيمة ذمم مدينة وأصول الأخرى
(12,768,326)	-	-	(12,768,326)	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

المجموع د.ك	بنود غير موزعة د.ك	قطاع التمويل د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	القطاع العقاري د.ك	31 ديسمبر 2015
12,412,158	665,251	10,702,448	119,698	924,761	اجمالي الإيرادات
(6,035,507)	(260,749)	(131,805)	(4,892,939)	(750,014)	المصاريف والأعباء الأخرى
6,376,651	404,502	10,570,643	(4,773,241)	174,747	ربح / (خسارة) السنة
53,666,477	571,194	-	40,237,424	12,857,859	الموجودات
15,602,340	3,296,016	944,447	6,690,998	4,670,879	المطلوبات
38,064,137	(2,724,822)	(944,447)	33,546,426	8,186,980	صافي الموجودات
25,364	-	13,644	-	11,720	إيرادات فوائد
(386,791)	-	(131,805)	-	(254,986)	تكاليف تمويل
(557,002)	-	-	(557,002)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,199,675)	-	-	(3,199,675)	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة

26.2 فيما يلي التحليل الجغرافي على مستوى القطاعات :

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	31 ديسمبر 2016
(2,736,839)	727,896	(3,464,735)	مجموع الإيرادات
(18,298,452)	(12,446,793)	(5,851,659)	خسارة السنة
33,406,146	24,746,805	8,659,341	مجموع الموجودات
15,439,001	6,324,051	9,114,950	مجموع المطلوبات
17,967,145	18,422,754	(455,609)	صافي الموجودات
12,412,158	(645,084)	13,057,242	31 ديسمبر 2015
6,035,507	3,798,871	2,236,636	مجموع الإيرادات
53,666,477	28,193,307	25,473,170	ربح السنة
15,602,340	11,624,281	3,978,059	مجموع الموجودات
38,064,137	16,569,026	21,495,111	مجموع المطلوبات
			صافي الموجودات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير فعال أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في البيانات المالية المجمعة :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك.	د.ك.	ارصدة في بيان المركز المالي المجموع
270,204	276,675	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 16)
4,720,474	4,882,523	مستحق الى أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 21) *
1,451,075	1,443,299	مستحق الى أطراف ذات صلة ضمن بند ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (إيضاح 21)
3,570,742	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة (إيضاح 7.3)

* يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة مبلغ اجمالي 4,282,625 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2015) : 4,269,875 د.ك) من شركة زميلة (1,532,625 د.ك) و من طرف ذي صلة اخر (2,750,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة ، ولا تتوقع الادارة سداد هذا المبلغ خلال السنة القادمة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك.	د.ك.	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
822,565	102,098	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
		مزاياء الإدارة العليا :
250,419	280,115	منافع قصيرة الاجل
28,125	31,874	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تمت الموافقة على السياسات التسعيرية والشروط على هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
5,301,713	4,240,051	المدينون (بالتكلفة المطفأة)
18,423,438	5,348,395	• النقد والنقد المعادل
		• مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 16)
23,725,151	9,588,446	
		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المطفأة)
-	100,000	• استثمار في سندات
-	100,000	
		اصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (إيضاح 15)
1,994,505	1,466,408	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,994,505	1,466,408	- محددة عند التحقق المبدئي
		استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17)
5,624,588	3,666,806	• بالقيمة العادلة
336,652	616,436	• بالتكلفة / بالتكلفة ناقص هبوط القيمة
5,961,240	4,283,242	
31,680,896	15,438,096	مجموع الأصول المالية
		مطلوبات مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة)
10,264,198	10,434,534	• دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 21)
4,039,496	3,606,871	• قروض
900,000	900,000	• سندات
15,203,694	14,941,405	مجموع المطلوبات المالية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

28.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للاسباب المحددة في الايضاح 17 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس موضح عنها في الايضاح 28.3 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 28.4).

28.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورحة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2016	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	ايضاح
موجودات بالقيمة العادلة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
- اسهم مسعرة	790,313	-	-	790,313	أ
- صناديق مشتركة	-	157,761	-	157,761	ب
- اسهم غير مسعرة	-	-	518,334	518,334	ج
استثمارات متاحة للبيع :					
- استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	-	-	1,918,610	1,918,610	ج
• اجنبية	-	-	171,677	171,677	ج
- صناديق ملكية خاصة	-	-	272,738	272,738	د
- صناديق ملكية مباشرة	-	-	224,585	224,585	د
- محافظ استثمارية مداراة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	316,393	-	-	316,393	أ
• محلية غير مسعرة	-	-	133,496	133,496	هـ
• اجنبية غير مسعرة	-	-	629,307	629,307	هـ
مجموع الموجودات	1,106,706	157,761	3,868,747	5,133,214	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2015	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	إيضاح	موجودات بالقيمة العادلة
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	950,575	-	-	950,575	أ	- أسهم مسعرة
	-	151,843	-	151,843	ب	- صناديق مشتركة
	-	-	892,087	892,087	ج	- أسهم غير مسعرة
						استثمارات متاحة للبيوع :
						- استثمارات في أسهم غير مسعرة :
						• محلية
						• اجنبية
						- صناديق ملكية خاصة
						- صناديق ملكية مباشرة
						- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
	748,296	-	-	748,296	أ	• ائتمان استثمارات عقارية مسعرة (REIT)
	119,791	-	-	119,791	أ	• اجنبية مسعرة
						• محلية غير مسعرة
						• اجنبية غير مسعرة
	7,619,093	5,648,588	151,843	1,818,662		مجموع الموجودات

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

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

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة:

الأدوات المالية للمستوى الثالث

(أ) أسهم مسعرة / ائتمان استثمارات عقارية مسعرة

جميع الأوراق المالية المسعرة يتم تداولها في الاسواق المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار شرائهم في تاريخ التقرير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

(ب) صناديق مشتركة

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

(ج) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في صناديق الملكية الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في أوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

(هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناء على آخر تقرير من مدير الصندوق.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
4,644,283	5,648,588	كما في 1 يناير
1,443,545	(607,790)	التغير في القيمة العادلة
(733,956)	(160,693)	صافي البيع/الاسترداد
-	(314,483)	المحول الى المستوى 1 (نتيجة الادراج)
955,000	-	إضافات خلال السنة
(103,282)	(457,059)	صافي الحركة بين مستوى 3 والتكلفة
(557,002)	(239,816)	هبوط في استثمارات المستوى 3
5,648,588	3,868,747	كما في 31 ديسمبر
392,087	(373,753)	إجمالي المبلغ المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لأرباح غير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسعرة	طريقة صافي قيمة الأصول المضاعفة	صافي قيمة الأصول المعلنة	لا يمكن تطبيقه	زيادة في قيمة صافي الأصول سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	الخضيم لعدم وجود تسويق ومخاطر الشركة المحددة القيمة السوقية العادلة /المدرجة للاصول المعنية	20% - 80%	زيادة في معدل الخضم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
محاافظ اخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة السوقية العادلة /المدرجة للاصول المعنية	لا يمكن تطبيقه	زيادة في القيمة السوقية العادلة /المدرجة سيؤدي الى زيادة القيمة

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

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

في حال الاصول المتاحة للبيع، فان تكلفة انخفاض القيمة في الأرباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و، لن يؤثر على الأرباح او الخسائر.

28.4 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015:

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك	31 ديسمبر 2016 عقارات استثمارية
-	-	5,450,000	5,450,000	- مباني في الكويت
-	-	3,827,030	3,827,030	- اراضى ومباني قيد التطوير في الكويت
-	436,474	-	436,474	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
-	1,747,809	-	1,747,809	- مبنى في مملكة البحرين
-	-	1,033,081	1,033,081	- أرض في مصر
-	2,184,283	10,310,111	12,494,394	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2015
				عقارات استثمارية
				- مباني في الكويت
5,436,000	5,436,000	-	-	- اراضي ومباني قيد التطوير في الكويت
3,377,253	3,377,253	-	-	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
276,894	-	276,894	-	- مبنى في مملكة البحرين
1,688,189	-	1,688,189	-	- أرض في مصر
1,690,713	1,690,713	-	-	
12,469,049	10,503,966	1,965,083	-	

تم تحديد القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين لكل استثمار عقاري ، متخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. كما في 31 ديسمبر 2016 و 2015 ، ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الأدنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

مباني في الكويت (تتضمن اراضي ومباني قيد التطوير في الكويت)

تمثل المباني في الكويت في مباني مصنفة كـ "مباني استثمارية" و تمثل الاراضي ومباني قيد التطوير في الكويت في اراضي مصنفة كـ "اراضي استثمارية ومباني قيد التنفيذ". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من بنك محلي والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام اما طريقة العائد من الايجار أو طريقة المقارنة السوقية . تعكس طريقة المقارنة السوقية اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع ، والاستخدام الحالي وتكلفة الانشاء. تقوم طريقة العائد من الايجار برسمة ايراد الايجار الشهري المتوقع ، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لايراد الايجار عن القيمة المتوقعة ، يتم عمل تعديلات لايراد الايجار المتوقع. عند استخدام طريقة الايجار المتوقع ، يتم ادراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الاشغال ، شروط عقد الايجار الحالي ، توقعات الايجار من عقود الايجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

مبنى في الامارات العربية المتحدة

يتمثل المبنى في الامارات العربية المتحدة في اربعة اجنحة لمكاتب "وحدات تجارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

مبنى في مملكة البحرين

يصنف المبنى في مملكة البحرين كـ "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

أرض في مصر

تمثل الأرض في مصر أرض مصنفة كـ "أرض استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس أسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي.

معلومات إضافية بخصوص المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول أدناه:

علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصودة	مدخلات هامة غير مرصودة	تقنية التقييم	البيان
تزداد القيمة العادلة إذا زادت قيمة الأيجار الاقتصادي وبالعكس	18,785 د.ك إلى 24,250 د.ك (2015) : 12,550 د.ك إلى 25,250 د.ك)	معدل الأيجار الاقتصادي الشهري	طريقة العائد من الأيجار المتوقع	مباني في الكويت
كلما زاد معدل العائد زادت القيمة	7% إلى 11.88% (2015) : 7.9% إلى 12.87%	معدل العائد		
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	1,987 د.ك (2015) : 1,824 د.ك إلى 1,924 د.ك)	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	أراضي ومباني قيد التطوير في الكويت
كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة	562 د.ك (2015) : 130 د.ك - 135 د.ك)	تكلفة الانشاء (للمتر المربع)		
تزداد القيمة العادلة إذا زادت قيمة الأيجار الاقتصادي وبالعكس	11,100 د.ك - 14,300 د.ك (2015) : 11,800 د.ك - 14,500 د.ك)	معدل الأيجار المقدر الشهري	طريقة العائد من الأيجار المتوقع	
كلما زاد معدل العائد زادت القيمة	7.66% - 7.94% (2015) : 8.5% - 8.93%	معدل العائد		
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	6.26 د.ك إلى 7.76 د.ك (2015) : 6.5 د.ك - 6.6 د.ك)	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	أرض في مصر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
9,933,053	10,503,966	الرصيد الافتتاحي
400,543	822,599	إضافات
(25,202)	(40,576)	استبعاد
292,710	(16,358)	التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الأرباح أو الخسائر
(97,138)	(959,520)	فروقات تحويل مسجلة في بيان الدخل الشامل الآخر
10,503,966	10,310,111	الرصيد الختامي

29. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل قروض ، سندات مصدرة والذمم الدائنة ومطلوبات أخرى. ان الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة وموجودات أخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمار في صكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي ، في دول الشرق الأوسط وأوروبا وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات ، بشكل رئيسي بما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري واليورو . قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية.

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية من قبل المجموعة بتنوع استثماراتها جغرافيا ومراقبة حركات العملة الأجنبية والأوضاع المفتوحة للمجموعة بشكل منتظم.

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا المطلوبات النقدية في تاريخ التقارير المالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
ما يعادل د.ك	ما يعادل د.ك	
2,058,564	1,414,939	دولار أمريكي
2,193,569	2,133,655	الريال القطري

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2015: 5.7%)، سوف يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

ربح/خسارة السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(117,338)	(80,652)	دولار أمريكي
(125,033)	(121,618)	الريال القطري
(242,371)	(202,270)	اجمالي الخسارة

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2015: 5.7%)، يكون تأثير ذلك على ربح/خسارة السنة معاكس ، والأرصدة السلبية أعلاه تكون إيجابية والأرصدة الإيجابية تكون سلبية.

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الأجل (إيضاح 14) وسندات دائنة (إيضاح 23) تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تم مراقبة المراكز بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربح/خسارة السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة بنسبة +75 (0.75%) و -75 (0.75%) نقطة أساسية وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في كل تاريخ تقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		الزيادة / (النقص) في خسارة/ربح السنة
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(17,586)	(6,088)	17,586	6,088	

(ج) المخاطر السعرية للأسهم

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للأداة المالية أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية للتاجر بها في السوق .

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثمارات مساهمات الملكية الخاصة بها المدرجة والموجوده بشكل أساسي في كندا والكويت. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية. إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% زيادة / نقصان فإن تأثير تلك التغيرات على الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2015 سيكون كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى انخفاض في الخسارة وزيادة في الأرباح والإيرادات الشاملة الأخرى حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة.

الإيرادات الشاملة الأخرى		خسارة/ربح السنة		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
-	-	95,058	79,031		
86,810	31,639	-	-		
86,810	31,639	95,058	79,031		

في حالة انخفاض أسعار مساهمات الملكية بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على الإيرادات الشاملة الأخرى وربح السنة، والأرصدة الظاهرة أعلاه ستكون سلبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.2 مخاطر الائتمان

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

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والمملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
5,301,713	4,240,051	النقد والنقد المعادل
1,043,930	1,466,408	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 15)
18,423,437	5,348,395	ذمم مدينة وموجودات اخرى (ايضاح 16)
-	100,000	استثمار في سندات
5,961,240	4,283,242	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17)
30,730,320	15,438,096	

فيما عدا استثمارات متاحة للبيع و استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وذمم مدينة وموجودات أخرى معينة كما هو مبين في إيضاح 17 و 15 و 16 على التوالي ، لا شيء من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة . تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 29.3 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.3 تركيز الموجودات

إن توزيع الموجودات والمطلوبات المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين 2016 و 2015 كما يلي :

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	
						في 31 ديسمبر 2016 :
4,240,051	-	1,704	209,873	2,940,739	1,087,735	النقد والنقد المعادل
						استثمارات بالقيمة العادلة
						من خلال الأرباح أو
1,466,408	-	-	-	157,761	1,308,647	الخسائر
						ذمم مدينة وموجودات
5,348,395	-	118,850	1,028,353	2,262,709	1,938,483	أخرى (انظر إيضاح 16)
4,283,242	261,861	23,984	588,549	455,000	2,953,848	استثمارات متاحة للبيع
15,338,096	261,861	144,538	1,826,775	5,816,209	7,288,713	
						ذمم دائنة ومطلوبات
10,434,534	-	-	-	6,329,339	4,105,195	أخرى
3,606,871	-	-	-	-	3,606,871	قروض
900,000	-	-	-	-	900,000	سندات مصدرة
14,941,405	-	-	-	6,329,339	8,612,066	
						في 31 ديسمبر 2015 :
5,301,713	-	2,045	79,557	4,344,393	875,718	النقد والنقد المعادل
						استثمارات بالقيمة العادلة
						من خلال الأرباح أو
1,994,505	-	-	-	151,843	1,842,662	الخسائر
						ذمم مدينة وموجودات
18,423,437	-	159,381	1,024,255	15,008,853	2,230,948	أخرى (انظر إيضاح 16)
5,961,240	1,190,887	15,066	728,110	562,392	3,464,785	استثمارات متاحة للبيع
31,680,895	1,190,887	176,492	1,831,922	20,067,481	8,414,113	
						ذمم دائنة ومطلوبات
10,264,198	-	-	-	6,286,139	3,978,059	أخرى
4,039,496	-	-	-	-	4,039,496	قروض
900,000	-	-	-	-	900,000	سندات مصدرة
15,203,694	-	-	-	6,286,139	8,917,555	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم

ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة . بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمار في الشركات الزميلة والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد . بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والإستثمارات في شركات زميلة والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الإستثمارات.

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2016 ، 2015 كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2016
				الموجودات
4,240,051	-	-	4,240,051	النقد والتفد المعادل
1,466,408	-	-	1,466,408	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,348,395	-	-	5,348,395	ذمم مدينه وموجودات اخرى
100,000	-	100,000	-	استثمار في سندات
4,283,242	-	4,283,242	-	استثمارات متاحة للبيع
5,330,347	-	5,330,347	-	استثمار في شركات زميلة
12,494,394	-	12,494,394	-	عقارات استثمارية
143,309	-	143,309	-	ممتلكات ومعدات
33,406,146	-	22,351,292	11,054,854	
				المطلوبات
10,434,534	-	-	10,434,534	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
3,606,871	-	3,202,247	404,624	قروض
900,000	-	900,000	-	سندات
497,596	-	497,596	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
15,439,001	-	4,599,843	10,839,158	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2015
				الموجودات
5,301,713	-	-	5,301,713	النقد والنقد المعادل
1,994,505	-	-	1,994,505	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
18,423,438	-	-	18,423,438	ذمم مدينه وموجودات اخرى
5,961,240	-	5,961,240	-	استثمارات متاحة للبيع
9,287,632	-	9,287,632	-	استثمار في شركات زميلة
12,469,049	-	12,469,049	-	عقارات استثمارية
138,568	-	138,568	-	ممتلكات ومعدات
90,332	90,332	-	-	شهره
53,666,477	90,332	27,856,489	25,719,656	

				المطلوبات
10,264,198	-	-	10,264,198	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
4,039,496	-	3,666,870	432,626	قروض
900,000	-	-	900,000	سندات مصدرة
398,646	-	398,646	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
15,602,340	-	4,005,516	11,596,824	

ان الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	3 - 12 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2016
					المطلوبات المالية
10,434,534	-	10,361,027	4,608	68,899	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
4,130,253	3,530,253	553,000	-	47,000	قروض
900,000	900,000	-	-	-	سندات مصدرة
497,596	497,596	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمه للموظفين
15,962,383	4,927,849	10,914,027	4,608	115,899	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	12-3 شهر د.ك	3-1 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2015
					المطلوبات المالية
10,264,198	-	10,186,059	1,605	76,534	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
4,206,871	-	4,206,871	-	-	قروض
907,940	-	907,940	-	-	سندات مصدرة
398,646	398,646	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
15,777,655	398,646	15,300,870	1,605	76,534	

30. ادارة مخاطر رأس المال

ان اهداف المجموعة الخاصة بادرارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين وكذلك المحافظة على افضل هيكله لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

تقوم المجموعة بادرارة هيكله رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكله رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة الحالية مقارنة بالسنة السابقة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
4,039,496	3,606,871	قروض (انظر ايضاح 22)
900,000	900,000	سندات دائنة (انظر ايضاح 23)
(5,301,713)	(4,240,051)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (انظر ايضاح 14)
(362,217)	266,820	صافي المديونيات
38,064,137	17,967,145	مجموع حقوق الملكية
37,701,920	18,233,965	مجموع رأس المال

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ادارة مخاطر رأس المال

للمحافظة على هيكل رأس المال او تعديلها ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية . تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال . تم احتساب صافي المديونيات من مجموع القروض ناقصا النقد والنقد المعادل . تم احتساب مجموع رأس المال كحقوق ملكية والظاهر في بيان المركز المالي المجمع مضافا اليه صافي المديونيات .

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
(362,217)	266,820	صافي المديونية
37,701,920	18,233,965	مجموع رأس المال
-	1.46%	نسبة المديونية

31. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف اخرى ذات صلة وعملاء خارجيين ، كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة ، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 50,480,335 د.ك (مبلغ 51,762,370 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015). ومن ضمن هذه الأصول المدارة مبلغ لاشيء د.ك (10,000,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صلة.

قامت المجموعة خلال السنة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 75,147 د.ك (2015 : مبلغ 63,762 د.ك) .

32. توزيعات أرباح مقترحة

أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وتلك التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

33. التزامات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2016، يوجد على المجموعة إلتزامات رأسمالية مقابل عقارات استثمارية قيد التطوير بمبلغ 90,000 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 520,000 د.ك).

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقلين
شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2016