

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

31 ديسمبر 2017

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

72 - 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 أ، الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة، 13030 الكويت
تلفون: 965)2244 3900-8
فكس: 965)2243 8451
البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com
www.granthornton.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 ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدي المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

عدم تأكد مادي متعلق بمبدأ الإستمرارية

نلفت الانتباه الى ايضاح 2 ب حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 1,779,757 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,488,837 د.ك. تشير هذه الاحداث او الظروف المبينة في ايضاح 2 ب الى وجود عدم تأكد مادي مما قد يثير شك جوهرى بشأن قدرة المجموعة على مواصلة اعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

تأكيد أمر

نلفت الانتباه الى ايضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة والذي يوضح النزاع القضائي المتعلق باسترداد مصاريف التطوير القابلة للإسترداد والمخصص المتعلق بها باستخدام ارشادات بنك الكويت المركزي. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم عرض تلك الأمور في سياق تقريرنا للبيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا حولها، وأنها لا نبدي رأيا منفصلا حول هذه الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع
تابع / أمور التدقيق الرئيسية
تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة

تقوم المجموعة بالاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع وتشكل جزء هام من إجمالي أصول المجموعة كما في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة، والتي تندرج ضمن المستوى 3 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو مبين في الأيضاح 24.2، من خلال تطبيق تقنيات تقييم تتضمن ممارسة الإدارة لبعض الأحكام واستخدام الافتراضات والتقديرية. إن تلك التقييمات مبنية على عدد من الافتراضات بما في ذلك مضاعفات التسعير المتاحة من شركات مماثلة، ومعدلات الخصم، والتوزيعات المقدرة للأرباح المستقبلية. ونظرا لأهمية الاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة وحقيقة ان التقييمات تعتمد الى حد كبير على الافتراضات والتقديرية، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور اخرى، تقييم ملاءمة نماذج التقييم المستخدمة لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات واختبار موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات لتلك النماذج. كما قمنا بالتأكد من ان النماذج والافتراضات المستخدمة في تلك التقييمات متفقة مع السنوات السابقة وتقييم تقدير المجموعة فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة كما في تاريخ التقرير. قمنا ايضا بتقييم ملاءمة الافصاحات التي تم بيانها فيما يتعلق باستثمارات المجموعة غير المسعرة في ايضاح 24.2 حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة في اراضي ومباني في الكويت ودول مجلس التعاون ودول الشرق الأوسط. ان القيمة الاجمالية للعقارات الاستثمارية مهمة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة كما انها مدرجة بالقيمة العادلة. تقوم الادارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية على اساس دوري باستخدام مقيمين خارجيين لدعم عملية التقييم.

تقيم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة نهج السوق والتي تركز على آخر أسعار بيع للعقارات ضمن مناطق مماثلة لعقارات استثمارية معينة وطريقة رسملة الإيرادات والتي تقوم على اساس التقديرية والافتراضات كقيمة الأيجار ومعدلات الأشغال وأسعار الخصم والاستقرار المالي للمستأجرين ومعرفة السوق والمعاملات التاريخية لعقارات معينة اخرى. نظرا لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وبنان التقييمات تعتمد الى حد كبير على التقديرية والافتراضات، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو احد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور اخرى، مراجعة تقارير التقييم للمقيمين الخارجيين ومقارنتها بصورة فردية مع القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية. كما قمنا ايضا بالاطلاع على موضوعية واستقلالية وخبرة المقيمين المستقلين الخارجيين بالاضافة الى تقييم صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في تقييماتهم. قمنا ايضا بتقييم ملاءمة الافصاحات التي تم بيانها فيما يتعلق بافصاحات الحساسية في ايضاح 24.3 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات أخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، وتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

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

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 إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. قد تنشأ الأخطاء المادية 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 هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذوفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، ما اذا كان هناك أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود عدم تأكد مادي، فان علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقبي الحسابات والى الافصاحات المتعلقة بما الواردة في 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 مراقبي الحسابات. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفعوى، 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 لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن 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 تحمى 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 تطفئ 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 بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لها، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد أيضا 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 بمهنة اسواق المال والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

كما نفيد أيضا 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 2017 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)
 جرانث ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

20 مارس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاح	
			الإيرادات
(521,022)	62,416		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
24,006	53,625	12	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
237,875	(98,722)		ربح من بيع عقارات استثمارية
2,732	-		ربح من تصفية شركة تابعة
-	111,489	7.3	إيرادات توزيعات أرباح
356,476	118,176		صافي إيرادات خدمات الإتصالات
56,590	32,642		أتعاب ادارية واستشارية
223,228	180,524		إيرادات تأجير
524,465	641,646		إيرادات أخرى
3,605	451,070	8	حصة في نتائج شركات زميلة
(3,441,879)	(186,212)	15	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(68,184)	(402,768)	16	إيرادات فوائد
27,586	26,352		خسائر تحويل عملات أجنبية
(162,317)	(93,747)		
(2,736,839)	896,491		
			مصاريف واعباء أخرى
1,349,751	1,211,770		تكاليف موظفين
859,393	1,110,241		مصاريف عمومية وادارية وأخرى
207,489	198,059		تكاليف تمويل
12,768,326	72,317	13	مخصص مصاريف تطوير مستردة
46,506	83,861		هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
90,332	-		هبوط قيمة شهرة
239,816	-	14.4	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
15,561,613	2,676,248		
(18,298,452)	(1,779,757)		خسارة السنة
			الخاص بـ :-
(18,286,765)	(1,621,612)		مالكي الشركة الأم
(11,687)	(158,145)		الحصص غير المسيطرة
(18,298,452)	(1,779,757)		
(58.94) فلس	(5.23) فلس	10	خسارة السهم الأساسية والمخففة والخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان الأرباح والخسائر والايادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
(18,298,452)	(1,779,757)	خسارة السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى الأرباح أو الخسائر:
(1,382,933)	280,141	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
-	(111,489)	تحويل عمليات أجنبية محققة من تصفية شركة تابعة
		استثمارات متاحة للبيع :
(591,716)	372,914	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(27,680)	45,110	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
239,816	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
(36,027)	(128,960)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(1,798,540)	457,716	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(20,096,992)	(1,322,041)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
		مجموع الخسائر الشاملة الخاصة بـ :
(19,711,453)	(1,169,670)	مالكي الشركة الام
(385,539)	(152,371)	الحصص غير المسيطرة
(20,096,992)	(1,322,041)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاح	الموجودات
4,240,051	2,488,937	11	النقد والت نقد المعادل
1,466,408	1,488,323	12	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,348,395	3,874,517	13	مدينون وموجودات أخرى
4,283,242	4,668,087	14	استثمارات متاحة للبيع
100,000	100,000		استثمار في سندات
5,330,347	4,948,756	15	استثمار في شركات زميلة
12,494,394	12,185,134	16	عقارات استثمارية
-	183,811		مدينو تمويل
143,309	97,037		ممتلكات ومعدات
33,406,146	30,034,602		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
10,434,534	9,007,574	17	دائنون ومطلوبات أخرى
3,606,871	3,202,976	18	دائنو مراجعة
900,000	900,000	19	سندات
497,596	408,038		مكافأة حماية الخدمة للموظفين
15,439,001	13,518,588		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
66,954,351	31,024,591	20	رأس المال
(2,107,989)	(2,068,546)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
7,698	420,197		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(47,905,760)	(13,597,612)		خسائر متراكمة
16,948,300	15,778,630		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,018,845	737,384		الحصص غير المسيطرة
17,967,145	16,516,014		إجمالي حقوق الملكية
33,406,146	30,034,602		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

فهرار مهلهل النصف
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم					الرصيد كما في 1 يناير 2017
		الفرعي	المزائفة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	المال	رأس المال	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
17,967,145	1,018,845	16,948,300	(47,905,760)	7,698	(2,107,989)	66,954,351	الرصيد كما في 1 يناير 2017
(129,090)	(129,090)	-	35,929,760	-	-	(35,929,760)	خسائر متراكمة مشطوبة (إيضاح 20)
(129,090)	(129,090)	-	-	-	-	-	استبعاد ناتج من تصفية شركة تابعة
(1,779,757)	(158,145)	(1,621,612)	(1,621,612)	-	-	(35,929,760)	معاملات مع الملاك
457,716	5,774	451,942	-	412,499	39,443	-	خسارة السنة
(1,322,041)	(152,371)	(1,169,670)	(1,621,612)	412,499	39,443	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
16,516,014	737,384	15,778,630	(13,597,612)	420,197	(2,068,546)	31,024,591	مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة
							الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

ان الإيضاحات المينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

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

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
(18,298,452)	(1,779,757)	أنشطة التشغيل
		خسارة السنة
		تعديلات لـ:
12,768,326	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة
46,506	156,178	هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
90,332	-	هبوط قيمة شهرة
239,816	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
68,184	402,768	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	4,400	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(2,732)	-	ربح من بيع عقارات استثمارية
(237,875)	98,722	خسارة / (ربح) من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(111,489)	ربح من تصفية شركة تابعة
(356,476)	(118,176)	إيرادات توزيعات أرباح
3,441,879	186,212	حصة في نتائج شركات زميلة
51,431	34,432	استهلاك
131,959	134,903	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(27,586)	(26,352)	إيرادات فوائد
207,489	198,059	تكاليف تمويل
(1,877,199)	(820,100)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
528,097	52,151	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
260,211	1,056,812	مدينون وموجودات أخرى
-	(185,651)	مدينو تمويل
33,939	(1,104,030)	دائنون ومطلوبات أخرى
(1,054,952)	(1,000,818)	النقد المستخدم في العمليات
(38,709)	(90,823)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(1,093,661)	(1,091,641)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
1,296,477	225,530	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
-	(365,281)	اضافات على استثمارات متاحة للبيع
(100,000)	-	اضافات على استثمار في سندات
(56,172)	(2,560)	اضافات على ممتلكات ومعدات
(1,090,931)	(77,254)	اضافات على عقارات استثمارية
31,601	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
	10,000	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
166,962	8,385	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله
356,476	118,176	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
27,586	26,352	إيرادات فوائد مستلمة
631,999	(56,652)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(432,625)	(403,895)	المسدد من دائنو مراجعة
(167,375)	(198,926)	تكاليف تمويل مدفوعة
(600,000)	(602,821)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,061,662)	(1,751,114)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
5,301,713	4,240,051	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

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 تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها 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.

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 20 مارس 2018. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

(أ) أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً 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".

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. تابع / أساس الأعداد

(ب) المفهوم المحاسبي الهام

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغ إجمالي الموجودات المتداولة للمجموعة 7,934,566 د.ك.، كما بلغ إجمالي المطلوبات المتداولة للمجموعة 9,423,403 د.ك. (تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمقدار 1,488,837 د.ك.). بالرغم من ذلك، فقد تجاوز إجمالي موجودات المجموعة إجمالي المطلوبات بمبلغ 16,516,014 د.ك.، تضمنت المطلوبات مبلغ 4,667,695 د.ك. مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 17) ومبلغ 3,429,545 د.ك. تمثل مطلوبات متعلقة بالمشروع المشار إليه في إيضاح 17، ولا تتوقع الإدارة سداد هذه المطلوبات قبل تحصيل المجموعة مستحقاتها من المشروع. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الشركة الأم حالياً بتقييم الإستراتيجيات المختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي وملائمة المصادر المالية لتمكينها من الوفاء بالتزاماتها المستقبلية في تواريخ استحقاقها. وبالتالي، تعتقد إدارة الشركة الأم بأن المجموعة لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل، وبالتالي، أعدت المعلومات المالية المجمعة على أساس مبدأ الإستمرارية.

إذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية، سيتم إجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استرداد قيمة الموجودات أو قيمة المطلوبات لتعكس حقيقة أنه قد تكون هناك حاجة للمجموعة على تحقيق موجوداتها وإطفاء مطلوباتها في غير سياق الأعمال الإعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المجمعة.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً 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 الأصول المالية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترات

المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

1 يناير 2017

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

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

التعديلات:

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

ان خصوم المجموعة الناتجة عن الانشطة التمويلية تتكون من دائن مراجحة (ايضاح 18). هناك مطابقة بين الارصدة الافتتاحية و الختامية لهذه البنود مينة في الايضاح 18 وبغض النظر عن هذه الافصاحات الاضافية، لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

4.2 المعايير المصدره من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ للمصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مينة أدناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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 السنوية

التي تبدأ في

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو

شركة المحاصة - تعديلات

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات

1 يناير 2018

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

1 يناير 2018

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة

المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في

الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة

على النحو التالي:

• تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الاصول التي تشكل النشاط

(كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").

• تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حينما لا تشكل الاصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى

حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الاصول من قبل المستثمر

الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع

المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
 - اذا استمرت الشركة 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.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس. مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.
- ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بأثر رجعي وتسجيل اي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة الدفترية كما في 1 يناير 2018 ضمن الأرباح المرحلة الإفتتاحية. لن تقوم المجموعة بتعديل الفترات السابقة.
- بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

التصنيف والقياس:

تحتفظ الادارة بمعظم اصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة.

نتيجة للتصنيفات الجديدة، فان استثمارات الاسهم البالغة 4,668,087 د.ك سيتم اعادة تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر واحتياطي القيمة العادلة البالغ 420,197 د.ك المتعلق بهذه الاستثمارات سيتم اعادة تصنيفه الى الارباح المرحلة.

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

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

انخفاض القيمة:

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

تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار.

مع ذلك ، لا تتوقع إدارة المجموعة تسجيل أي خسائر هبوط قيمة جوهرية في الذمم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة.

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الايادات" ، 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد
تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من 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.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الايرادات 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 الايرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

عند تطبيق المعيار رقم 15 ، ستقوم المجموعة بتطبيق طريقة التأثير التراكمي من خلال تعديل الأرباح المرحلة باثر رجعي في 1 يناير 2018. لن تقوم المجموعة بتعديل الفترات السابقة.

بناء على المعلومات المتاحة حالياً ، لا تتوقع الادارة بان تطبيق هذا المعيار سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

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

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد اجار 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 اجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الاجار 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 الاجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

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

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

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او 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.

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

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 . الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة 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. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير مالي وهو 31 ديسمبر . تظهر تفاصيل الشركات التابعة 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 . و حيثما 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 .

ان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي 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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

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 (بتضمن 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.

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.

اذا 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 للبيانات التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء . يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / اندماج الاعمال

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 إيرادات 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 المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

5.3 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 مبدئيا 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 والإيرادات 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 و ناتج البيع ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 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 و التي تمثل منتجاتها و خدماتها 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.

5.5 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:

5.5.1 تقديم الخدمات

كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار. وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. 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 خدمية

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 أيضا بتحصيل إيرادات من خدمات الاتصالات (من اتصالات التراسل) ويتم تسجيلها عند تقديم الخدمة.

5.5.2 إيرادات فوائد

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

5.5.3 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 تابع / الإيرادات

5.5.4 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.5.5 إيرادات الإيجار

يتم تسجيل إيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تكتسب المجموعة إيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية.

5.6 المصاريف التشغيلية

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

5.7 تكاليف الاقتراض

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

5.8 الممتلكات والمعدات

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

5.9 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 اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.10 اختبار انخفاض الأصول 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 أو وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر إعادة التنظيم وتعزيز الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة .

تخفف 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.

5.11 الادوات المالية

5.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.1 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 ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.11.2 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

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.2 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:

• 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 مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحويل 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 للتجارة 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 الأرباح أو الخسائر 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

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.2 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 الاصول 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 اعادتها تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادتها 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 انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً 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.

5.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وسندات مصدرة ودمم 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

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.3 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 الارباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

• السندات المصدرة

تدرج السندات المصدرة في بيان المركز المالي المجمع 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 المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

• 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 الارباح 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 ايرادات الفوائد .

5.11.4 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.

5.11.5 تسوية الادوات المالية

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

5.11.6 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 اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم اخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة 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.

5.13 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.

5.14 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 والتفديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيشما 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 جوهريّة.

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 امرا مستبعدا.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 ترجمة العملات الاجنبية

5.15.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.15.2 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 إعادة 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.

5.15.3 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 الأخرى 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.

5.16 مكافأة نهاية الخدمة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 الضرائب

5.17.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

5.17.2 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 استئناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.17.3 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 2017 و 2016، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضرائب التي تم تكبدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.17.4 أصول بصفة الأمانة

ان الأصول المحتفظ بها كإمانات 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 أكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الإدارة الهامة

6.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ أحكام في تصنيف الأدوات المالية بناء على نية الإدارة بالشراء. تقوم هذه الأحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر أو في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تصنيف الأصول كقروض ومدنيين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدنيين. جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. إن مثل هذه الأحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما إذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة، أو القيمة المحققة أيهما أقل، أو بالقيمة العادلة. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدامها سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

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 وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت 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.

6.2.3 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناءا على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

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.

6.2.5 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

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

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس ومكان العمل	اسم الشركة التابعة
	2016	2017		
	خدمات اتصالات	96.69%		
تطوير عقارات	60.25%	60.25%	الكويت	شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك.(مقفلة)
ادارة مشاريع عقارية	80.00%	80%	الكويت	شركة المال العالمية لادارة المشاريع - ذ.م.م
إدارة مشاريع عقارية	97.5%*	97.5%*	الكويت	شركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك.(مقفلة)*
رعاية صحية	60.72%	-	البحرين	شركة أيدي السلامة للأنظمة الصحية القابضة - ش.ب.م.(مقفلة) (7.3)
أنشطة استثمارية	100%	100%	المملكة العربية السعودية	شركة المال السعودية للإستثمار - ذ.م.م
خدمات إدارة المنشآت	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	شركة كويك لإدارة المنشآت - ش.ذ.م.م
خدمات استشارية	-	99%	الكويت	شركة نخارج للاستشارات المالية والادارية ش.م.ك.(مقفلة)

* 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.

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتين تابعتين مع الحصص غير المسيطرة الهامة:

الاسم	التصويت المحفوظ بما من قبل		الحسارة المخصص للحصص غير المسيطرة		نسبة حصص الملكية وحقوق	
	الحصص غير المسيطرة		المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك.(مقفلة)	39.75%	39.75%	(1,363)	(155,476)	133,122	(16,580)
شركة المال الأولى العقارية - ش.م.ك.(مقفلة) [شركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك.(مقفلة)]	9.32%	9.32%	(2,736)	(1,211)	747,448	746,237
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(7,588)	(1,458)	138,275	7,727
			(11,687)	(158,145)	1,018,845	737,384

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

7.2.1 شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك (مقفلة)

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
13,478,312	12,931,028	الموجودات غير المتداولة
2,034,531	1,718,646	الموجودات المتداولة
15,512,843	14,649,674	مجموع الموجودات
3,407,693	2,916,261	المطلوبات غير المتداولة
910,772	926,635	المطلوبات المتداولة
4,318,465	3,842,896	مجموع المطلوبات
6,484,911	6,239,762	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,374,211	4,232,971	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
(46,077)	(267,907)	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(1,363)	(154,995)	خسارة السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(47,440)	(422,902)	خسارة السنة
(581,459)	22,758	الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(382,245)	13,755	الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(963,704)	36,513	مجموع الایرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(627,536)	(245,149)	مجموع الخسائر الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(383,608)	(141,240)	مجموع الخسائر الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(1,011,144)	(386,389)	مجموع الخسائر الشامل للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

7.2.1 تابع / شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
78,785	704,028	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
477,933	74,466	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(600,000)	(600,000)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(43,282)	178,494	صافي التدفقات النقدية الداخلة / (الخارجة)

7.2.2 شركة المال الأولى العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
28,312,245	27,808,828	الموجودات المتداولة
28,312,245	27,808,828	مجموع الموجودات
26,881,820	26,383,570	المطلوبات المتداولة
26,881,820	26,383,570	مجموع المطلوبات
1,297,161	1,292,476	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
133,264	132,782	الحصة غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
(8,937)	(3,956)	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(2,736)	(1,211)	خسارة السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
(11,673)	(5,167)	خسارة السنة
(8,937)	(3,956)	مجموع الخسائر الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(2,736)	(1,211)	مجموع الخسائر الشامل للسنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
(11,673)	(5,167)	مجموع الخسائر الشامل للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

7.2.2 تابع / شركة المال الأولى العقارية - ش.م.ك.م (مقفلة)

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
945	(2,907)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
945	(2,907)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / الداخلة

7.3 تصفية شركة تابعة

خلال السنة قامت المجموعة بتصفية شركة تابعة للمجموعة، شركة أيدي السلامة للأنظمة الصحية القابضة - ش.ب.م (مقفلة)، نتج عنها صافي ربح بقيمة 111,489 د.ك.

ان تفاصيل الموجودات والمطلوبات للشركة التابعة في تاريخ التصفية كانت كالتالي:

2017	
د.ك	موجودات
129,090	- مدينون وموجودات أخرى
(129,090)	ناقص : الحصص غير المسيطرة و احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(111,489)	- دائنون ومطلوبات أخرى
111,489	- احتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	صافي الأصول المستبعدة
(111,489)	قيمة البيع
	ربح من تصفية شركة زميلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات أخرى

السنة المنتهية في	السنة المنتهية	
31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
-	448,458	ربح من تسوية ذمم دائنة *
3,605	2,612	إيرادات أخرى
3,605	451,070	

* خلال السنة ، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بسداد ارصدة اطراف ذات صلة معينة ضمن "ذمم تجارية دائنة ومستحق الى المقاولين" (ايضاح 17) وقد قام الطرف الدائن بالتنازل عن مطلوبات بقيمة 448,458 د.ك.

9. صافي الربح أو الخسارة على الموجودات المالية

ان تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الموجودات المالية لكل فئة هي كما يلي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
27,586	26,352	مدينون
(46,506)	(83,861)	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
(497,016)	116,041	- هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
(379,580)	418,024	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(239,816)	-	- محددة عند التحقق المبدئي
27,680	(45,110)	استثمارات متاحة للبيع
566,671	64,564	- مدرجة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (بما في ذلك حصة الأقلية)
(540,981)	496,010	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(161,401)	77,986	• عن هبوط القيمة
(379,580)	418,024	• نتيجة الإستبعاد
(540,981)	496,010	مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		صافي الربح / (الخسارة) المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		صافي الربح / (الخسارة) المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة على أساس خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسوماً على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وكما يلي :

السنة المنتهية في	السنة المنتهية	
31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
(18,286,765)	(1,621,612)	خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
310,245,910	310,245,910	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
(58.94)	(5.23)	خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)

خسارة السهم الأساسية والمخففة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كانت 27.31 فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بتخفيض رأس المال (إيضاح 20).

11. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
2,326,415	2,463,277	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,711,747	-	ودائع قصيرة الأجل
201,889	25,660	نقد لدى مدراء المحافظ
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

إن الودائع قصيرة الأجل حملت معدل فائدة فعلي بنسبة 0.75%.

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك مبلغ 437,126 د.ك متعلق بحسابات بصفة الأمانة وقد قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات بنفس القيمة مقابل هذه الحسابات (إيضاح 17 و 27). لاحقاً لتاريخ التقرير، قامت المجموعة بتحويل هذا الرصيد إلى الحساب البنكي الخاص بحسابات بصفة الأمانة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
		محدده عند التحقق المبدئي:
790,313	774,476	أسهم مسعرة محلية
157,761	149,688	صناديق مشتركة
518,334	564,159	أسهم غير مسعره
1,466,408	1,488,323	

خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع اسهم مسعرة محلية معينة مقابل مبلغ 522,191 د.ك مما نتج عنه ربح بمبلغ 53,625 د.ك.

13. مدينون وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
1,391,860	1,320,801	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
17,807,038	17,853,209	مصاريف تطوير مستردة (ايضاح 13.1)
326,675	282,842	مستحق من أطراف ذات صلة
475,957	239,155	مدينون تجاريون
39,702	95,184	ايراد وتوزيعات ارباح مستحقة
1,275,164	123,644	موجودات أخرى
21,316,396	19,914,835	
(15,968,001)	(16,040,318)	مخصص مصاريف تطوير مستردة (ايضاح 13.1)
5,348,395	3,874,517	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / مدينون وموجودات أخرى

13.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. وقد كانت الشركة الام المطور الرئيسي لهذا المشروع. خلال 2014، افصحت هيئة المدن الاقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها باتهاء 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 2016 برفع دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. تم رفع الدعوى القضائية بموجب المحكمة الادارية والتي لم تنطق بالحكم بعد. 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. بالرغم من ذلك، ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت ادارة الشركة الام بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المتعلقة بالمشروع (مدرجة ضمن دائنون ومطلوبات اخرى كما في تاريخ التقرير). بناء عليه، تم تسجيل مخصص بقيمة 15,968,001 د.ك في السنوات السابقة و 72,317 د.ك في السنة الحالية. ان نتيجة التقاضي اعلاه تعتمد على النتيجة المستقبلية لاستمرار العمليات القانونية والتنظيمية وبالتالي، فإن اية مخصصات يتم تكوينها حتى هذا التاريخ تخضع لشك كامن.

14. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
1,918,610	2,137,160	- محلية غير مسعرة
184,783	337,896	- أجنبية غير مسعرة
2,103,393	2,475,056	استثمارات في اسهم غير مسعرة
272,738	552,976	استثمارات في صناديق ملكية خاصة - أجنبية
594,544	681,396	استثمارات في صناديق ملكية مباشرة- محلية
366,867	233,371	- محلية غير مسعرة
629,307	523,587	- اجنبية غير مسعرة
316,393	201,701	- أجنبية مسعرة
1,312,567	958,659	استثمار في محافظ مداره بمعرفة الغير
4,283,242	4,668,087	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع / استثمارات متاحة للبيع

14.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 931,229 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 616,436 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 .

14.2 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.

14.3 قامت المجموعة خلال السنة ببيع استثمارات محلية وأجنبية بقيمة دفترية تبلغ 225,530 د.ك كما نتج عنه صافي خسارة يبلغ 58,281 وقامت بتبديل استثمارات أجنبية غير سعة في محفظة مدارة من قبل الغير بقيمة دفترية تبلغ 100,479 د.ك مقابل أسهم ملكية محلية مسعرة مصنفة ك " استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" مما نتج عنه صافي خسارة يبلغ 40,441 د.ك.

14.4 خلال السنة ، حققت المجموعة خسارة نتيجة هبوط قيمة استثمارات بمبلغ لا شيء (2016 : 239,816 د.ك)، بناءا على تقديرات الإدارة وصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار.

15. استثمار في شركات زميله

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة كما يلي :
د.ك	د.ك	
9,287,632	5,330,347	الرصيد في 1 يناير
(3,441,879)	(186,212)	حصة في نتائج شركات زميلة
(36,027)	(128,960)	حصة المجموعة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
(166,962)	(8,385)	توزيعات أرباح مستلمة
(312,417)	(58,034)	فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
5,330,347	4,948,756	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / استثمار في شركات زميلة

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

نسبة الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017			
40%	40%	تجارة عامة	العراق / الكويت	شركة زون المتقدم للتجارة العامة
		شحن	جزر بريطانيا	مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة
20%	20%	جوي	العذراء	
25%	25%	عقار	الكويت	شركة ايكاروس العقارية - ذ.م.م
48%	48%	سمسة	تونس	شركة ماك للوساطة بالبورصة
18%	18%	تأمين	سوريا	الشركة المتحدة للتأمين

قامت المجموعة بتسجيل حصتها في نتائج شركة زون المتقدم للتجارة العامة بناء على البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2017 وحصتها في نتائج مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة بناء على بيانات الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

15.2 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:

15.2.1 شركة زون المتقدم للتجارة العامة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
3,778,329	3,188,694	موجودات غير متداولة
4,591,284	4,521,531	موجودات متداولة
(319,771)	(330,307)	مطلوبات متداولة
8,049,842	7,379,918	حقوق الملكية
(8,834,092)	(669,925)	خسارة السنة *
(90,068)	-	خسارة شاملة اخرى للسنة
(8,924,160)	(669,925)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / استثمار في شركات زميلة

15.2.1 تابع / شركة زون المتقدم للتجارة العامة

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

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
8,049,842	7,379,918	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
40%	40%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
3,219,937	2,951,967	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 الحالية والسابقة في الشركة الزميلة نشأت اساسا بسبب انخفاض في قيمة هذا الاستثمار المسجل من قبل الشركة الزميلة بناء على تقييم خارجي .

15.2.2 مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
931,744	4,620,953	اصول متداولة
(7,865)	-	خصوم غير متداولة
(1,571,922)	(5,129,244)	خصوم متداولة
(648,043)	(508,291)	حقوق الملكية
7,718,693	7,543,750	قروض مساهمين من غير فوائد
7,070,650	7,035,459	صافي الاصول المعدلة للشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة

خلال السنة استلمت المجموعة توزيعات ارباح بلغت لا شيء د.ك (2016: 138,794 د.ك) من فالكون والتي تم خصمها من القيمة الدفترية لذلك الإستثمار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / استثمار في شركات زميلة

15.2.2 تابع / مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
1,709,113	29,010	ايرادات
305,650	721,155	ربح السنة
-	-	ايرادات شاملة اخرى للسنة
305,650	721,155	مجموع الايرادات الشاملة للسنة

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
7,070,650	7,035,459	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
20%	20%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
1,414,130	1,407,092	القيمة الدفترية للاستثمار

ان مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة هي استثمار غير مسعر.

15.3 مجموع البيانات للشركات الزميلة الغير جوهرية بصورة منفردة للمجموعة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
152,888	(62,473)	حصة المجموعة في (خسارة) / ربح السنة
152,888	(62,473)	حصة المجموعة في مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للسنة
696,280	589,697	مجموع القيم الدفترية لحصة لمجموعة في هذه الشركات الزميلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. عقارات استثمارية

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
8,667,364	12,185,134	عقارات استثمارية
3,827,030	-	اراضي وعقارات قيد التطوير
12,494,394	12,185,134	

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
12,469,049	12,494,394	الرصيد في 1 يناير
1,090,931	77,254	اضافات خلال السنة
(28,869)	-	استبعادات خلال السنة
(68,184)	(402,768)	التغير في القيمة العادلة
(968,533)	16,254	تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع
12,494,394	12,185,134	الرصيد كما في 31 ديسمبر

16.1 ان عقارات استثمارية لشركة تابعة بقيمة 7,250,000 د.ك (2016 : 7,477,030 د.ك) مرهونة مقابل دائنو مراجعة مبنحة لنفس الشركة التابعة .

16.2 تتضمن العقارات الاستثمارية عقار استثماري اجنبي بقيمة مدرجة تبلغ 1,075,746 د.ك (2016 : 1,033,081 د.ك) تم شراؤها سابقا من قبل شركة تابعة اجنبية وتم تسجيلها بناء على كتاب تنازل مقدم من المالكين الاصليين للعقار.

16.3 ان تفاصيل التقييم بالقيمة العادلة للعقار الاستثماري تم الإفصاح عنها في ايضاح 24.3.

16.4 ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. دائنون ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
5,322,845	3,429,545	ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (إيضاح 17.1)
4,882,523	4,667,695	مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 23)
97,614	108,447	مصاريف مستحقة
68,992	60,465	تكاليف تمويل مستحقة
-	437,126	حسابات بصفة الأمانة دائنة (إيضاح 11)
-	270,000	مخصص دعوى قضائية (إيضاح 17.2)
62,560	34,296	أرصدة دائنة أخرى
10,434,534	9,007,574	

17.1 تتضمن الذمم الدائنة التجارية والمستحق الى المقاولين مبالغ 2,654,838 د.ك مستحقة الى دائنين تجاريين وغيرهم مرتبطة بالمشروع المشار اليه في ايضاح 13.1 ولا تتوقع الادارة المطالبة بهذه الذمم الدائنة حتى تتمكن المجموعه من استرجاع مستحقاتها من المشروع.

17.2 يمثل مخصص الدعوى القضائية مبلغ مستحق الى حامل سند والذي قام برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم. خلال السنة، قامت المحكمة بإصدار حكمها لصالح حامل السند (إيضاح 19).

18. دائنو مرابحة

ان المرابحة الدائنة سيتم سدادها على اقساط سنوية يبلغ كل قسط منها 600,000 د.ك (تشمل المبلغ الاساسي و الارباح المتعلقة بما ابتدأ من 2016) مع دفعة نهائية للمبلغ المتبقي بتاريخ 31 أكتوبر 2019.

إن عقارات استثمارية لشركة تابعة مرهونة مقابل تلك المرابحة الدائنة (إيضاح 16).

بلغ معدل التكلفة الفعلي للمرابحة الدائنة ما نسبته 5.75% (2016: 5.25%).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. دائنو مراجعة

ان التغيرات في خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تصنيفها على النحو التالي:

المجموع	دائنو مراجعة	دك	دك
3,606,871	3,606,871		
			الرصيد في 1 يناير 2017
			التدفقات النقدية:
			• السداد
(403,895)	(403,895)		
3,202,976	3,202,976		31 ديسمبر 2017
4,039,496	4,039,496		الرصيد في 1 يناير 2016
			التدفقات النقدية:
			• السداد
(432,625)	(432,625)		
3,606,871	3,606,871		31 ديسمبر 2016

19. سندات

قامت المجموعة خلال سنوات سابقة بالتوصل الى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 د.ك. تبعا لتلك الاتفاقيات، قامت احدى الشركات التابعة الاجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة.

قام حاملو السندات المالكون للسندات المتبقية ذات القيمة الدفترية البالغة 900,000 د.ك برفع دعوى قضائية ضد الشركة الام لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات. مع ذلك، فان ادارة المجموعة على ثقة بان الدعوى القضائية ليس لها أساس وبانه سيتم البت في الدعوى لصالح الشركة الام.

بتاريخ 10 نوفمبر 2016، وافق حاملو السندات على تمديد تاريخ الاستحقاق للسندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2019 وتخفيض الفائدة على السندات التي تحمل فائدة ثابتة الى 0.5% معدل فائدة ثابت والسندات المتغيرة لتحمل معدل فائدة متغير بحد أقصى 0.5% سنويا.

خسرت الشركة الام خلال السنة دعوى قضائية مرفوعة ضد احد حاملي السندات القدامى بمبلغ 900,000 د.ك والذي وافق على اتفاقية التسوية في وقت مبكر لكنه رفض في وقت لاحق تملك الاسهم المعروضة مقابل المديونية. تم اصدار الحكم من قبل محكمة الاستئناف بتاريخ 13 يوليو 2017 ومنح حامل السندات حق السعر المستخدم لمقايضة الدين بحقوق الملكية البالغ 270,000 د.ك والذي بشأنه قامت المجموعة بتسجيل مخصص بمبلغ 270,000 د.ك مقابل هذا الالتزام (ايضاح 17.2). ان الاسهم البالغ عددها 2,700,000 سهم المصدرة سابقا الى حامل السندات (بقية اسمية تبلغ 270,000 د.ك) سيتم اعادة تحويلها الى الشركة الام.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً كما يلي :

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد
المدفوع نقداً	المصرح به	المدفوع نقداً	المصرح به	
669,543,510	669,543,510	310,245,910	310,245,910	

جميع الأسهم نقدية.

وافق مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 18 يوليو 2017 على اقتراح مجلس الإدارة باطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 35,929,760 د.ك مقابل رأس مال الشركة الأم ، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجهات المعنية وتم تسجيله في السجل التجاري لوزارة التجارة بتاريخ 8 أغسطس 2017.

21. الإحتياطيات

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.

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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. معلومات القطاعات

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

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

المجموع	بنود غير موزعة	قطاع التمويل	القطاع الإستثماري	القطاع العقاري	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2017
896,491	389,964	26,352	241,297	238,878	اجمالي الإيرادات
(2,676,248)	(215,818)	(2,821)	(1,807,764)	(649,845)	المصاريف والأعباء الأخرى
(1,779,757)	174,146	23,531	(1,566,467)	(410,967)	(خسارة)/أرباح السنة
30,034,602	237,800	183,811	15,774,725	13,838,266	الموجودات
13,518,588	4,710,678	960,465	4,004,712	3,842,733	المطلوبات
16,516,014	(4,472,878)	(776,654)	11,770,013	9,995,533	صافي الموجودات
26,352	-	26,352	-	-	إيرادات فوائد
(198,059)	-	-	(2,821)	(195,238)	تكاليف تمويل
83,861	-	-	83,861	-	هبوط قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
72,317	-	-	72,317	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة
					31 ديسمبر 2016
(2,736,839)	(102,120)	27,585	(3,121,317)	459,013	اجمالي الإيرادات / (الخسائر)
(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)/أرباح 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	إيرادات 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 أخرى
(12,768,326)	-	-	(12,768,326)	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / معلومات القطاعات

فيما يلي التحليل الجغرافي على مستوى القطاعات :

المجموع	دولي	محلي	
د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2017
896,491	480,283	416,208	مجموع الإيرادات
(1,779,757)	299,823	(2,079,580)	(خسارة) / ربح السنة
30,034,602	10,099,778	19,934,824	مجموع الموجودات
13,518,588	2,657,111	10,861,477	مجموع المطلوبات
16,516,014	7,442,667	9,073,347	صافي الموجودات
			31 ديسمبر 2016
(2,736,839)	727,896	(3,464,735)	مجموع الإيرادات / (الخسائر)
(18,298,452)	(12,446,793)	(5,851,659)	خسارة السنة
33,406,146	12,303,627	21,102,519	مجموع الموجودات
15,439,001	4,498,204	10,940,797	مجموع المطلوبات
17,967,145	7,805,423	10,161,722	صافي الموجودات

23. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل 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	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
326,675	282,842	ارصدة في بيان المركز المالي المجموع
4,882,523	4,667,695	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 13)
1,443,299	-	مستحق الى أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 17) *
		مستحق الى أطراف ذات صلة ضمن بند ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (إيضاح 17)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

* يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة مبلغ اجمالي 4,282,890 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2016 : 4,282,625 د.ك) من شركة زميلة (1,532,890 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	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
102,098	582,586	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
		مزايا الإدارة العليا :
280,115	414,708	منافع قصيرة الاجل
31,874	60,520	مكافأة نغاية 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 .

24. قياس القيمة العادلة

24.1 التسلسل الهرمي للقيمة 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 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 بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	الأصول المالية:
4,240,051	2,488,937	قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
5,348,395	3,874,517	• النقد والنقد المعادل
-	183,811	• مديون وموجودات أخرى
9,588,446	6,547,265	• مدينو تمويل
		استثمارات محفظ بما حتى تاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المطفأة)
100,000	100,000	• استثمار في سندات
100,000	100,000	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,466,408	1,488,323	• بالقيمة العادلة
1,466,408	1,488,323	
		استثمارات متاحة للبيع
3,666,806	3,736,858	• بالقيمة العادلة
616,436	931,229	• بالتكلفة / بالتكلفة ناقص هبوط القيمة
4,283,242	4,668,087	
15,438,096	12,803,675	مجموع الأصول المالية
		مطلوبات مالية:
		مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:
10,434,534	9,007,574	• دائنون ومطلوبات أخرى
3,606,871	3,202,976	• دائنو مراجعة
900,000	900,000	• سندات
14,941,405	13,110,550	مجموع المطلوبات المالية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن الاستثمارات (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأسباب المحددة في الإيضاح 14.1 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وأن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 24.2 حول البيانات المالية المجمعة. وبأري إدارة المجموعة ، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 24.3).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

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

الجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
774,476	-	-	774,476	أ	- اسهم مسعرة
149,688	-	149,688	-	ب	- صناديق مشتركة
564,159	564,159	-	-	ج	- اسهم غير مسعرة
					استثمارات متاحة للبيع :
					- استثمارات في اسهم غير مسعرة :
2,137,160	2,137,160	-	-	ج	• محلية
324,789	324,789	-	-	ج	• اجنبية
300,392	300,392	-	-	د	- صناديق ملكية خاصة
249,229	249,229	-	-	د	- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
201,701	-	-	201,701	هـ	• اجنبية مسعرة
523,587	523,587	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,225,181	4,099,316	149,688	976,177		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود 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:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

(أ) أسهم مسعرة

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

(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 الاستثمارات في صناديق الملكية الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية وعملية 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 بناءا على آخر تقرير من مدير الصندوق. يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم 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 الاصول سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	الخصم لعدم وجود تسويق ومخاطر الشركة المحددة	20% - 80%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
محافظ 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
	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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.
يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تسعير الاستثمارات. في حال الأصول المتاحة للبيع، فان تكلفة انخفاض القيمة في الأرباح أو 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 أو الخسائر.

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 الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
5,648,588	3,868,747	كما في 1 يناير
(607,790)	439,177	التغير في القيمة العادلة
(160,693)	(259,096)	صافي البيع/الاسترداد
(314,483)	-	المحول الى المستوى 1 (نتيجة الإدراج)
-	50,488	إضافات خلال السنة
(457,059)	-	صافي الحركة بين مستوى 3 والتكلفة
(239,816)	-	هبوط في استثمارات المستوى 3
3,868,747	4,099,316	كما في 31 ديسمبر
(373,753)	45,824	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

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.3 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 2017 و 31 ديسمبر 2016:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2017
				عقارات استثمارية
9,000,000	9,000,000	-	-	- مباني في الكويت
-	-	-	-	- اراضي ومباني قيد التطوير في الكويت
406,427	-	406,427	-	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
1,702,961	-	1,702,961	-	- مبنى في مملكة البحرين
1,075,746	1,075,746	-	-	- أرض في مصر
12,185,134	10,075,746	2,109,388	-	

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2016
				عقارات استثمارية
5,450,000	5,450,000	-	-	- مباني في الكويت
3,827,030	3,827,030	-	-	- اراضي 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
12,494,394	10,310,111	2,184,283	-	

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 2017 و 2016 ، ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

24.3 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

مباني في الكويت

تمثل المباني في الكويت في مباني مصنفة كـ "مباني استثمارية" و تتمثل 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، العوائق والاستخدام الحالي وتكلفة الانشاء. تقوم طريقة العائد من الايجار برسمة ايراد الايجار الشهري المتوقع، بعد طرح 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.

أرض في مصر

تمثل الارض 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 اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

24.3 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

معلومات اضافية بخصوص المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول ادناه:

علاقة المدخلات غير	مدخلات هامة غير	مدخلات هامة غير	تقنية التقييم	البيان
المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصودة	مرصودة		
ترداد القيمة العادلة اذا زادت قيمة الاجار الاقتصادي وبالعكس	10,710 د.ك الى 18,350 د.ك (2016) : 18,785 د.ك الى 24,250 (د.ك)	معدل الاجار الاقتصادي الشهري	طريقة العائد من الاجار المتوقع	مباني في الكويت
كلما زاد معدل العائد زادت القيمة	7.34% الى 7.86% (2016) : 7% الى 11.88%	معدل العائد		
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	2,311 د.ك	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	6.65 د.ك الى 5.07 د.ك (2016) : 4.47 د.ك - 4.87 د.ك	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	أرض في مصر

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
10,503,966	10,310,111	الرصيد الافتتاحي
822,599	77,254	اضافات
(40,576)	-	استبعاد
(16,358)	(350,250)	التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الارباح او الخسائر
(959,520)	38,631	فروقات تحويل مسجلة في بيان الدخل الشامل الاخر
10,310,111	10,075,746	الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل دائني مراجعة ، 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 ومديني تمويل واستثمار في أوراق مالية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية. تتعرض 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 :

25.1 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 ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات ، بشكل رئيسي بما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري. قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة 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	31 ديسمبر	
2016	2017	
ما يعادل	ما يعادل	
د.ك	د.ك	
1,414,939	1,111,155	دولار أمريكي
2,133,655	120,186	الريال القطري

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5% (2016: 5%)، سوف يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

خسارة / ربح السنة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
(70,747)	(55,558)	دولار أمريكي
(106,683)	(6,009)	الريال القطري
(177,430)	(61,567)	اجمالي الخسارة

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5% (2016: 5%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة معاكس ، والأرصدة السلبية أعلاه تكون ايجابية والأرصدة الإيجابية تكون سلبية.

وتفاوت 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.

(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 وسندات دائنة 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.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على خسارة السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة بنسبة +1% و -1% 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 :

أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		المخفاض في معدلات أسعار الفائدة		الزيادة / (النقص) في خسارة السنة
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
9,000	(8,117)	(9,000)	8,117	

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 محده للاداة المالية أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

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

تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية. اذا تغيرت اسعار الاسهم بنسبة 10% زيادة فان تأثير تلك التغيرات على الربح والايادات الشاملة الاخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016 سيكون كما يلي :

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

الايادات الشاملة الاخرى		خسارة السنة		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	79,031	77,448	
31,639	20,170	-	-	استثمارات متاحة للبيع
31,639	20,170	79,031	77,448	

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.2 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 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل
1,466,408	1,488,323	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,348,395	3,874,517	مدينون وموجودات أخرى
4,283,242	4,668,087	استثمارات متاحة للبيع
100,000	100,000	استثمار في سندات
-	183,811	مدينون تمويل
15,438,096	12,803,675	

فيما عدا ذم مدينة وموجودات أخرى معينة واستثمارات متاحة للبيع كما هو مبين في إيضاح 13 و 14 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 و / 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 25.3 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.3 تركيز الموجودات

إن توزيع الموجودات والمطلوبات المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين 2017 و 2016 كما يلي :

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك		دول مجلس التعاون الخليجي د.ك			الكويت د.ك	
	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك		
2,488,937	-	981	36,321	140,679	2,310,956		في 31 ديسمبر 2017 :
							النقد والنقد المعادل
							استثمارات بالقيمة العادلة
							من خلال الأرباح أو الخسائر
1,488,323	-	-	-	149,688	1,338,635		مدينون وموجودات أخرى
3,874,517	-	117,140	1,020,679	1,900,803	835,895		استثمارات متاحة للبيع
4,668,087	362,602	13,107	779,073	455,000	3,058,305		استثمار في سندات
100,000	-	-	-	-	100,000		مدينو تمويل
183,811	-	-	-	-	183,811		
12,803,675	362,602	131,228	1,836,073	2,646,170	7,827,602		
							ذمم دائنة ومطلوبات
9,007,574	-	-	-	4,190,001	4,817,573		أخرى
3,202,976	-	-	-	-	3,202,976		دائنو مراجعة
900,000	-	-	-	-	900,000		سندات
13,110,550	-	-	-	4,190,001	8,920,549		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.3 تركيز الموجودات

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية			دول مجلس التعاون الخليجي		الكويت د.ك	
	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	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 الخسائر
1,466,408	-	-	-	157,761	1,308,647		ذمم مدينة وموجودات أخرى
5,348,395	-	118,850	1,028,353	2,262,709	1,938,483		استثمارات متاحة للبيع
4,283,242	261,861	23,984	588,549	455,000	2,953,848		استثمار سندات
100,000	-	-	-	-	100,000		
15,438,096	261,861	144,538	1,826,775	5,816,209	7,388,713		
							ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
10,434,534	-	-	-	6,329,339	4,105,195		دائنو مراجعة
3,606,871	-	-	-	-	3,606,871		سندات
900,000	-	-	-	-	900,000		
14,941,405	-	-	-	6,329,339	8,612,066		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.4 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 بتنويع 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 2017 ، 2016 كما يلي :

المجموع	أكثر من 5 سنوات	1 إلى 5 سنوات	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الموجودات
2,488,937	-	-	2,488,937	النقد والنقد المعادل
1,488,323	-	-	1,488,323	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,874,517	-	-	3,874,517	ذمم مدنيه وموجودات اخرى
100,000	-	100,000	-	استثمار في سندات
4,668,087	-	4,668,087	-	استثمارات متاحة للبيع
4,948,756	-	4,948,756	-	استثمار في شركات زميلة
12,185,134	-	12,185,134	-	عقارات استثمارية
183,811	-	101,022	82,789	مدينو تمويل
97,037	-	97,037	-	ممتلكات ومعدات
30,034,602	-	22,100,036	7,934,566	
				المطلوبات
9,007,574	-	-	9,007,574	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
3,202,976	-	2,787,147	415,829	دائنو مراجعة
900,000	-	900,000	-	سندات
408,038	-	408,038	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
13,518,588	-	4,095,185	9,423,403	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.4 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 2016				
الموجودات				
4,240,051	-	-	4,240,051	النقد والنقد 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	دائنو مراجعة
900,000	-	900,000	-	سندات
497,596	-	497,596	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
15,439,001	-	4,599,843	10,839,158	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.4 تابع / مخاطر السيولة

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

المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهر	3-1 شهور	عند الطلب /	
				حتى شهر	دك
دك	دك	دك	دك	دك	دك
كما في 31 ديسمبر 2017					
المطلوبات المالية					
9,007,574	-	8,938,675	-	68,899	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
3,516,629	2,920,625	596,004	-	-	دائنو مراجعة
900,000	900,000	-	-	-	سندات
408,038	408,038	-	-	-	مكافأة نماية الخدمة للموظفين
13,832,241	4,228,663	9,534,679	-	68,899	

المجموع	أكثر من سنة	12-3 شهر	3-1 شهور	عند الطلب /	
				حتى شهر	دك
دك	دك	دك	دك	دك	دك
كما في 31 ديسمبر 2016					
المطلوبات المالية					
10,434,534	-	10,361,027	4,608	68,899	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
4,130,253	3,530,253	553,000	-	47,000	دائنو مراجعة
900,000	900,000	-	-	-	سندات
497,596	497,596	-	-	-	مكافأة نماية الخدمة للموظفين
15,962,383	4,927,849	10,914,027	4,608	115,899	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. ادارة مخاطر رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو إصدار 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	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
3,606,871	3,202,976	دائنو مراجعة
900,000	900,000	سندات
(4,240,051)	(2,488,937)	ناقصا: النقد والنقد المعادل
266,820	1,614,039	صافي المديونيات
17,967,145	16,516,014	مجموع حقوق الملكية
18,233,965	18,130,053	مجموع رأس المال

للمحافظة على هيكل رأس المال أو 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 المجموع مضافا اليه صافي المديونيات .

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
266,820	1,614,039	صافي المديونية
18,233,965	18,130,053	مجموع رأس المال
1.46%	8.90%	نسبة المديونية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف أخرى ذات صلة والغير، كما تحتفظ بأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 47,934,791 د.ك (مبلغ 50,480,335 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016). ومن ضمن هذه الأصول المدارة مبلغ لاشيء د.ك (لا شيء د.ك كما في 31 ديسمبر 2016) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صلة.

قامت المجموعة خلال السنة بإستلام مبلغ 437,126 د.ك في حساباتها البنكية المتعلقة بحسابات بصفة الأمانة، هذه الحسابات متضمنة في النقد والنقد المعادل وضمم دائنة ومطلوبات أخرى كما في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 11 و 17)

قامت المجموعة خلال السنة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 78,213 د.ك (2016 : مبلغ 75,147 د.ك) .

28. الجمعية العامة للمساهمين وتوزيعات أرباح

أوصي مجلس الإدارة للشركة الام بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتلك التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للإصدار بتاريخ 27 مارس 2017 وتمت الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم من خلال الجمعية العمومية المنعقدة في 18 يوليو 2017.

29. إلتزامات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2017، يوجد على المجموعة إلتزامات رأسمالية مقابل عقارات استثمارية قيد التطوير بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2016 : 90,000 د.ك).

30. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية . لم تتأثر البيانات المالية المجمعة بما في ذلك اجمالي الموجودات وحقوق الملكية أوصافي الربح للسنة السابقة نتيجة إعادة التصنيف.