

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

صفحات	المحتويات
4-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9-8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
54-11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الدخل المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع، وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما فيها ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لتلك المتطلبات والميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، من ناحية حكمنا المهني، كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. حددنا أن الأمور المبينة أدناه هي أمور تدقيق رئيسية.

تحقق الإيرادات

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع. وهذه أحد نطاقات تركيز التدقيق حيث أن افتراضات الإدارة مطلوبة لتطبيق معايير تحقق الإيرادات المبينة أدناه على كل عنصر من عناصر الإيرادات بشكل منفصل. وهذا قد ينتج عنه ظروف تتطلب عناية فائقة لتحديد كيفية تحقق الإيرادات.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا اختبار فعالية تصميم أدوات الرقابة الداخلية المرتبطة وتنفيذ إجراءات تدقيق جوهرية.

أجرينا مراجعات تحليلية وراجعنا حسابات الإدارة للتحقق من أي مسارات إيرادات جديدة ومادية. تضمنت إجراءات اختبارنا مراجعة عقود العملاء وفحص دفاتر التسليم وقوائم الأسعار والتحقق من أن معايير التحقق الخاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية قد تم استيفائها. كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المجمعة عن سياسة تحقق إيراداتها والأحكام المرتبطة بذلك وغيرها من الإفصاحات ذات الصلة.

يتضمن إيضاح 5.2 على إفصاحات المجموعة حول تحقق إيراداتها.

إلى السادة مساهمي شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

طريقة حقوق الملكية

لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعتبر ذات أهمية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. تمارس المجموعة تأثير جوهري على شركاتها الزميلة وبالتالي تحاسب عن ذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج حصص المجموعة في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. إن عدد الشركات الزميلة المعنية يزيد من تعقيد البيئة الرقابية للمجموعة وقدرتنا كمراقبي حسابات للمجموعة على الحصول على الفهم الملانم لهذه المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع أطراف ذات صلة وبناءً على هذه الحقائق ونظراً لأهمية الاستثمار في شركات زميلة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، نرى أن هذا الأمر يعتبر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه الأمور

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، تحديد طبيعة ونطاق إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها على الشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة المهمة بناءً على حجم و / أو سجل مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا للحسابات، تواصلنا مع مراقبي حسابات المكون. كما قدمنا توجيهات تفصيلية لمراقبي حسابات المكون تشمل الجوانب والمخاطر المهمة التي ينبغي التعامل معها بما في ذلك تحديد الأطراف والمعاملات ذات الصلة. إضافةً إلى ذلك، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبرنا الافتراضات الرئيسية التي تستخدمها المجموعة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد الخاصة بالشركات الزميلة بناءً على القيمة التشغيلية. كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة في إيضاحي 5.13 و 14 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2017 الخاص بالمجموعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى معلومات واردة في التقرير السنوي لسنة 2017 الخاص بالمجموعة، ولا يتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها. من المتوقع أن يناقح التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عند إتاحتها، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مراقب حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ على تلك البيانات في 30 مارس 2017.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى المادة مساهمي شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتممد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

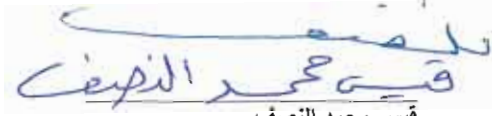
من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية لذلك فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أي مخالفات لأحكام قانون الشركات ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.



قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 28 مارس 2018



شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
5,751,052	7,265,431		إيرادات من مبيعات وخدمات
(486,215)	117,967	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(31,061)	9,025		ربح/(خسارة) من بيع عقارات استثمارية
1,580,057	1,885,391	14	الحصة من نتائج شركات زميلة
115,941	122,631	8	إيرادات فوائد
(1,766,835)	152,144		ربح/(خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع
237,868	703,552		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,777	-		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,294,750	1,283,744		إيرادات توزيعات أرباح
-	(70,678)		خسارة من بيع شركات زميلة
(639,260)	156,533		أرباح/(خسائر) تحويل عملة أجنبية
185,690	485,526		إيرادات أخرى
6,245,764	12,111,266		مجموع الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
(4,468,513)	(6,226,854)		تكلفة مبيعات وخدمات
(2,805,042)	(3,119,418)	9	مصاريف عمومية وإدارية
(52,974)	(103,633)		أتعاب إدارة محافظ
(1,766,444)	(2,334,423)		تكاليف تمويل
(1,448,393)	-	15	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(10,541,366)	(11,784,328)		مجموع المصاريف
(4,295,602)	326,938		ربح/(خسارة) السنة قبل الضرائب
-	(20,159)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(73,206)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(19,883)		الزكاة
(4,295,602)	213,690		ربح/(خسارة) السنة من العمليات المستمرة
2,302,835	3,065,667	7	ربح من العمليات المتوقفة
(1,992,767)	3,279,357		صافي ربح/(خسارة) السنة
			العائد إلى:
(2,449,848)	3,150,506		مساهمي الشركة الأم
457,081	128,851		حصة غير مسيطرة
(1,992,767)	3,279,357		
(3.66)	5.16	10	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة والمتوقفة
(7.11)	0.14	10	العائد إلى مساهم الشركة الأم (فلس)
3.45	5.02	10	من العمليات المستمرة العائدة إلى مساهم الشركة الأم (فلس)
			من العمليات المتوقفة العائدة إلى مساهم الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 11 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,992,767)	3,279,357	صافي ربح/(خسارة) السنة دخل/(خسارة) شاملة أخرى
		بنود يجوز إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
		استثمارات متاحة للبيع:
56,034	1,233,140	- التغير في القيمة العادلة
1,766,835	(152,144)	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
1,448,393	-	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
-	289	عكس احتياطي بيع جزئي لشركة زميلة
44,321	(82,356)	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
145,058	(121,054)	حصة في (خسارة)/دخل شامل آخر لشركات زميلة
3,460,641	877,875	دخل شامل آخر للسنة
1,467,874	4,157,232	مجموع الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
1,312,910	4,085,353	مساهمي الشركة الأم
154,964	71,879	حصص غير مسيطرة
1,467,874	4,157,232	

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 11 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
27,219,658	11,921,687	11	موجودات غير متداولة
2,492,905	451,940	12	ممتلكات ومنشآت ومعدات
2,717,526	2,802,698	13	موجودات غير ملموسة
45,107,752	47,225,855	14	عقارات استثمارية
39,891,196	40,146,931	15	استثمار في شركات زميلة
1,504,470	1,502,156	16	استثمارات متاحة للبيع
5,043,423	7,469,238	17	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
123,976,930	111,520,505		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
			موجودات متداولة
2,006,193	1,355,834		المخزون
17,193,848	17,730,011	17	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
13,926,168	14,606,582	18	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,277,431	34,695	19	ودائع ثابتة
6,326,029	6,983,487	19	النقد والنقد المعادل
40,729,669	40,710,609		مجموع الموجودات
164,706,599	152,231,114		حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
61,000,000	61,000,000	20	رأس المال
24,761,544	24,761,544	20	علاوة إصدار
1,497,548	1,590,532	21	احتياطي إجباري
5,526,986	5,619,970	21	احتياطي عام
2,849,238	3,998,906		احتياطي القيمة العادلة
710,340	495,519		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(574,267)	(756,169)		احتياطيات أخرى
(2,333,913)	630,625		أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
93,437,476	97,340,927		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
3,621,164	1,849,963	7	حصص غير مسيطرة
97,058,640	99,190,890		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
1,255,167	976,099		مزايا نهاية خدمة الموظفين
24,499,222	15,889,015	22	قروض لأجل
7,142,373	6,045,592	23	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
32,896,762	22,910,706		مطلوبات متداولة
20,142,810	23,002,842	22	قروض لأجل
14,593,267	7,066,659	23	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
15,120	60,017	19	سحب على المكشوف لدى البنوك
34,751,197	30,129,518		مجموع المطلوبات
67,647,959	53,040,224		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
164,706,599	152,231,114		

محمد العصفور
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 11 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

رياض سالم الكريش
رئيس مجلس الإدارة

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

		المحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم																								
مجموع حقوق الملكية	دينار كويتي	حصص غير مستطرة	دينار كويتي	المجموع القوي	دينار كويتي	مرحلة/خصائر متراكمه)	دينار كويتي	احتياطيات أخرى	دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملية أجنبية	دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة	دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة	دينار كويتي	أسهم خزينة	دينار كويتي	احتياطي علم	دينار كويتي	احتياطي إجباري	دينار كويتي	علاوة إصدار	دينار كويتي	رأس المال	دينار كويتي	
																										97,058,640
3,279,357	128,851	3,150,506	3,150,506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,526,986	-	-	-	-	-	-	-	-
1,233,140	(56,973)	1,290,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(152,144)	-	(152,144)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,290,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
289	-	289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(152,144)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(82,356)	-	(82,356)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(121,054)	I	(121,055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
877,875	(56,972)	934,847	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,358	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,157,232	71,879	4,085,353	3,150,506	-	-	-	-	-	-	-	-	1,149,668	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(269,728)	(88)	(269,640)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,528,905)	(3,126,051)	(402,854)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,801,753	1,312,059	489,694	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
898	-	898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21,000	21,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
99,190,890	1,849,963	97,340,927	630,625	(756,169)	495,519	3,998,906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,984	92,984	1,590,532	24,761,544	61,000,000	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

في 1 يناير 2017
صافي ربح السنة
دخل/(خسارة) شاملة للبيع:
- استثمارات متعلقة بالبيع:
- التغير في القيمة المعادلة
- المحوّل إلى بيان الدخل المجموع من البيع
عكس احتياطي بيع جزئي لشركة زميلة
فروقات ترجمة عملات أجنبية
حصصة في دخل شامل آخر لشركات زميلة (إيضاح
14)

دخل/(خسارة) شاملة أخرى السنة
مجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة

حصصة في احتياطيات أخرى لشركة زميلة
(إيضاح 14)
بيع شركة تابعة (إيضاح 7)
إعادة تصنيف إلى شركة زميلة (إيضاح 14 ب)
عكس احتياطي بيع شركة زميلة
توزيعات أرباح
تأجيل عن تأسيس شركة تابعة (إيضاح 7)
المحوّل إلى الاحتياطيات
في 31 ديسمبر 2017

شركة التخصصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم											
		أرباح		احتياطي		احتياطي أسهم		احتياطي أسهم		احتياطي			
		مرحلة/خسائر		ترجمة عملة		جزئية		جزئية		إجمالي			
		متراكمة		أجنبية		أجنبية		أجنبية		إجمالي			
		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي			
		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي			
مجموع حقوق الملكية	دينار كويتي	97,058,640	3,621,164	93,437,476	(2,333,913)	(574,267)	710,340	2,849,238	-	-	1,497,548	24,761,544	61,000,000
حصص غير مسيطرة	دينار كويتي	2,015,905	-	149,668	(77,567)	617,568	(820,748)	1,815,085	(2,865,881)	1,072,302	1,497,548	24,761,544	73,828,000
مجموع حقوق الملكية	دينار كويتي	99,977,519	(2,449,848)	149,668	(77,567)	617,568	(820,748)	1,815,085	(2,865,881)	1,072,302	1,497,548	24,761,544	73,828,000
صافي (خسارة)/ربح السنة	دينار كويتي	56,034	(302,117)	358,151	-	-	358,151	-	-	-	-	-	-
دخل/(خسارة) شاملة أخرى:	دينار كويتي	1,766,835	-	1,766,835	-	-	1,766,835	-	-	-	-	-	-
استثمارات متاحة للبيع:	دينار كويتي	1,448,393	-	1,448,393	-	-	1,448,393	-	-	-	-	-	-
- التغير في القيمة العادلة	دينار كويتي	44,321	-	44,321	-	-	44,321	-	-	-	-	-	-
- المتحول إلى بيان الدخل المجموع من البيع	دينار كويتي	145,058	-	145,058	-	48,451	96,607	-	-	-	-	-	-
دخل/(خسارة) شاملة أخرى للسنة	دينار كويتي	3,460,641	(302,117)	3,762,758	-	92,772	3,669,986	-	-	-	-	-	-
مجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة	دينار كويتي	1,467,874	154,964	1,312,910	(2,449,848)	92,772	3,669,986	-	-	-	-	-	-
تخفيض رأس المال	دينار كويتي	(7,322,520)	-	(7,322,520)	-	-	-	(1,815,085)	2,865,881	4,454,684	-	-	(12,828,000)
حصة في احتياطيات أخرى لشركات زميلة	دينار كويتي	(443,743)	(150)	(443,593)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي تغيرات الملكية في شركات تابعة	دينار كويتي	-	86,840	(86,840)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء شركة تابعة	دينار كويتي	1,377,724	-	1,377,724	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حركات أخرى	دينار كويتي	(14,119)	-	(33,733)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2016	دينار كويتي	97,058,640	3,621,164	93,437,476	(2,333,913)	(574,267)	710,340	2,849,238	-	-	1,497,548	24,761,544	61,000,000

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 11 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(1,992,767)	3,279,357		الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح/(خسارة) السنة
			تعديلات لـ:
1,736,164	853,159	11	الاستهلاكات
-	122,539	12	الإطفاء
-	(2,809,098)	7	ربح من بيع استثمار في شركات تابعة
486,215	(117,967)	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
31,061	(9,025)		(ربح)/خسارة من بيع عقارات استثمارية
(1,580,057)	(1,885,391)	14	الحصة من نتائج شركات زميلة
-	70,678		خسارة من بيع جزئي لاستثمار في شركات زميلة
1,766,835	(152,144)		(ربح)/خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,448,393	-		انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,294,750)	(1,283,744)		إيرادات توزيعات أرباح
(115,941)	(122,631)	8	إيرادات فوائد
(3,777)	-		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة
(238,490)	(705,721)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
630,296	(156,533)		أرباح / (خسائر) تحويل عملة أجنبية
2,074,269	2,334,423		تكاليف تمويل
338,024	301,778		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
3,285,475	(280,320)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
			المخزون
(1,369,000)	59,409		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
(3,924,544)	(2,529,175)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
26,319	-		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
10,579,237	(4,052,651)		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
8,597,487	(6,802,737)		الضرائب المدفوعة
(56,653)	-		مزايا نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(47,054)	(17,890)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
8,493,780	(6,820,627)		
			الأنشطة الاستثمارية
(14,565,222)	(210,622)	11	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,210	-		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(574,479)	12	شراء موجودات غير ملموسة
150,172	41,820		المحصل من بيع استثمارات عقارية
(10,809)	(10,515)	14	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
92,893	523,363		المحصل من بيع شركات زميلة
1,214,387	595,922	14	إيرادات توزيعات أرباح ممنظمة من شركات زميلة
1,294,750	1,283,745		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
10,509,392	1,967,042		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(631,527)	(989,627)		شراء استثمارات متاحة للبيع
3,529	3,529		المحصل من استرداد استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
546,123	(3,889)		صافي الحركة على ودائع ثابتة
134,377	121,415		إيرادات فوائد مستلمة
1,557,918	8,456,534		صافي النقد من حيازة/استبعاد استثمار في شركة تابعة
303,193	11,204,238		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
30,153,123	14,094,893		المحصل من قروض لأجل
(33,379,245)	(15,063,309)		المسدد من قروض لأجل
(2,088,642)	(2,333,965)		تكاليف تمويل مدفوعة
(6,098,320)	(368,848)		دفعات مسددة من رأس المال
(14,119)	(29,000)		الحركة على الحصص غير المسيطرة
(11,427,203)	(3,700,229)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(2,630,230)	683,382		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
(394,186)	(70,821)		تعديلات تحويل عملة أجنبية
9,335,325	6,310,909		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,310,909	6,923,470	19	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية
1,619,332	(1,801,754)		استثمار في شركات زميلة
(1,619,332)	1,801,754		استثمار في شركة تابعة

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 11 إلى 54 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

إن شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة بتاريخ 10 أكتوبر 1994 ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يرخص للشركة الأم القيام بالأعمال التالية:

- الاستثمار في شركات مساهمة ومحدودة المسؤولية كويتية وأجنبية والاشتراك في تأسيس وإدارة هذه الشركات.
- إقراض هذه الشركات وكفالتها لدى الغير.
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية أو عقارية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت أو خارجها.
- الاستثمار في عقارات وتملك حقوق براءات الاختراع وحقوق الطبع إضافة إلى تقديم قروض للشركات الزميلة.
- تمثيل الشركات الاستثمارية الأجنبية في السوق المحلي.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة قد تم إدراجها في الإيضاح رقم 7.

يقع مكتبها المسجل في شرق، شارع أحمد الجابر، برج دار العوضي، الطابق 23 ص.ب 4323 الصفاة 13104 الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 28 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية. فيما يلي ملخص السياسات المحاسبية الهامة:

3. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية حيث تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 6 الأحكام والتقديرات المهمة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2017

هناك بعض المعايير الجديدة والمعدلة أصبحت سارية في الفترة الحالية. مع ذلك، فإنه لا يتعين على المجموعة تغيير سياستها المحاسبية أو إجراء تعديلات بأثر رجعي نتيجة لتطبيق هذه المعايير:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

تتطلب التعديلات من المنشآت تقديم إفصاحات حول التغيرات في مطلوباتها الناتجة عن الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغيرات الناتجة عن التدفقات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر صرف العملة الأجنبية). عند التطبيق المبدئي للتعديلات لا يتطلب من المنشآت تقديم معلومات مقارنة للفترة السابقة. ولا يتطلب من المجموعة تقديم إفصاحات إضافية في بياناتها المالية المرحلية المكتفة المجمعة، ولكنها ستفصح عن معلومات إضافية في بياناتها المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2017 (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل - إثبات موجودات ضريبية مؤجلة عن الخسائر غير المحققة
توضح التعديلات أن المجموعة تحتاج إلى النظر فيما إذا كان قانون الضرائب يحد من مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل
خصم التعديل الناتج عن الفروقات الضريبية المؤقتة. بالإضافة إلى ذلك، توفر التعديلات إرشادات حول الطريقة التي يجب أن
تحدد بها المنشأة الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، وشرح الظروف التي يمكن أن يشمل فيها الربح الخاضع للضريبة
استرداد بعض الموجودات لأكثر من قيمتها الدفترية.

تتطلب التعديلات من المنشآت تطبيقها بأثر رجعي. ولكن عند التطبيق المبدئي لذلك، يجوز إثبات التغيير في حقوق الملكية
الافتتاحية لأول فترة مقارنة في الأرباح المرحلة الافتتاحية (أو في عنصر آخر من حقوق الملكية كيفما كان ذلك مناسباً) دون
تخصيص التغيير بين الأرباح المرحلة الافتتاحية والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. ويلزم الكشف عن هذه الحقيقة في حالة
تطبيق هذا الإغفاء.

التحسينات السنوية دورة 2014-2016

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى": توضيح نطاق متطلبات
الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية 12
توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 12 تنطبق على حصة المنشأة في شركة تابعة
أو مشروع مشترك أو شركة زميلة (أو جزء من حصتها في مشروع مشترك أو شركة زميلة) المصنف (أو المدرج ضمن
مجموعة الاستبعاد) كحفظ به للبيع.

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد

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

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ
بعد تاريخ التعديلات. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات
المالية المجمعة للمجموعة. وهناك أيضاً بعض المعايير والتفسيرات الجديدة التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها
تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يسري على الفترات السنوية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات	لا يوجد تاريخ محدد
المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته
الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

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

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات (تتمة)

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية مؤخرًا بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل إتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة النطاق على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية كما يقوم أيضا بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الموجودات المالية. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا إرشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

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

- إن تصنيف وقياس الموجودات المالية سوف يحتاج إلى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات ونموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارتها.
- إن أي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج إلى إثباته في الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الموجودات من نوع الديون المصنفة حاليًا كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقًا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصًا الانخفاض في القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضًا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر ما لم يتم عمل تصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- إذا استمر اختيار خيار القيمة العادلة لبعض المطلوبات المالية، عندها سيتم عرض تحركات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء

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

الخطوات الخمسة لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء الواردة في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء الواردة في العقود.
- تسجيل الإيرادات عندما تُلبي المنشأة التزامات الأداء.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء (تتمة)
كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة – وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت – فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان – والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشترك) وتسعيره كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - مقابل غير نقدي ومبادلة موجودات
 - تكاليف العقود
 - حق الرد وخيارات العملاء الأخرى
 - خيارات المورد بإعادة الشراء
 - الكفالات
 - الموكل مقابل الوكيل
 - ترخيص
 - تعويض الكسر
 - الأتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

- سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والزام تأجيري.
- لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن أجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة حالياً بما يلي:
- إجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما إذا كانت أي عقود إضافية ستصبح الآن عقد إيجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
 - البت في أي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ إما التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق الجزئي بأثر رجعي (الأمر الذي يعني أنه لا حاجة لتعديل أرقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي أيضاً بتقديم إعفاء اختياري من إعادة التقييم فيما إذا كانت العقود محل النقاش هي، أو تحتوي على، عقد إيجار، بالإضافة إلى الإعفاءات الأخرى. إن البت في أي من هذه الوسائل العملية سيتم تطبيقها لهو أمر مهم لأنها خيارات لمرة واحدة فقط.
 - تقييم إفصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الإيجار التشغيلية لأنه من المحتمل أن تشكل أساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح موجودات حق انتفاع.
 - تحديد أي إفصاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الإيجار وفيما إذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
 - تقييم الإفصاحات الإضافية اللازمة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 40: الاستثمارات العقارية - تعديلات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح أن التحويلات إلى، أو من، الاستثمارات العقارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعوماً بالأدلة. وتبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بأن التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الإدارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بأن التغير في الاستخدام قد حدث. إن أدلة التغير في الاستخدام يجب أن تكون ملموسة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – يوضح هذا البند أن المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية أو قياس الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة أو شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية بعد (تتمة)

معياري لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية والدفعة المقدمة
تقوم التفسيرات بمراقبة أي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات أو يتم استلامها مقدماً للأصل أو المصروف
أو الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن
الدفعة المقدمة. إن الاختلاف ناتج عن حقيقة أن بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري
بالتاريخ الذي تم فيه استلام الدفعة المقدمة، بينما استخدم الآخرون سعر الصرف الفوري بتاريخ تسجيل الإيرادات. يتناول
المعيار 22 هذه المسألة بتوضيح أن تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للأصل
أو المصروف أو الإيراد (أو جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الأصل غير النقدي أو الالتزام غير
النقدي الناتج عن دفع أو استلام الدفعة المقدمة.

5. السياسات المحاسبية المهمة

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

5.1 أساس التجميع

تتحقق سيطرة المجموعة على الشركة التابعة عندما تتعرض لـ أو يكون لها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة
التابعة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك الإيرادات من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم إعداد البيانات المالية
للشركات التابعة لتاريخ البيانات المالية والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات
محاسبية متماثلة. كما يتم عمل التعديلات لتعكس تأثيرات المعاملات أو الأحداث المهمة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات
المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من
المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الموجودات بين شركات المجموعة قد تم
عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الموجودات تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. يتم
تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي
تطبقها المجموعة.

إن الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي يتم شراؤها أو بيعها خلال السنة يتم إثباتها اعتباراً من
تاريخ الحيازة الفعلية أو حتى التاريخ الفعلي لبيع الشركة التابعة، حيثما كان ذلك مناسباً.

إن الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من بيان دخل وصافي موجودات الشركة التابعة التي لا
تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مساهمي الشركة الأم والحصص
غير المسيطرة بناءً على حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصل زائداً فرق الترجمة المتراكم والشهرة
يتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان سيطرة المجموعة على هذه الشركات يتم
المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لخصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات
في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة
العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم، مباشرة في حقوق الملكية ويعود إلى مساهمي الشركة الأم.

5.2 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة
موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع. تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات ويتم قياسها بالرجوع إلى القيمة العادلة لمبلغ البيع
المستلم أو الذمة المدبنة. تقوم المجموعة بتطبيق معايير تحقق الإيرادات المبينة أدناه على كل عنصر من عناصر الإيرادات بشكل
منفصل.

بيع البضاعة

تتحقق مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بنقل المخاطر والمنافع المهمة للملكية إلى المشتري، عادة عندما يستلم العميل تلك
البضائع دون أي قيود.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.2 تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات من خدمات

يتم إثبات الإيرادات من الخدمات عند تقديم تلك الخدمات.

عقود الإنشاء

عندما يكون بالإمكان تقدير النتائج بصورة يعتمد عليها، يتم تسجيل إيرادات العقود والتكاليف المرتبطة بها باستخدام مرحلة الأعمال المنجزة للعقود بتاريخ البيانات المالية. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة فيما يتعلق بهذا النشاط.

عندما يكون من غير الممكن للمجموعة تقدير إيرادات عقد بشكل موثوق، يتم إثبات إيرادات العقد فقط في حدود التكاليف المتكبدة على العقد والمتوقع استردادها. يتم الاعتراف بتكاليف العقد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

وفي كلا الحالتين، عندما يكون من المحتمل أن تكون مجموع تكاليف العقد تزيد عن إيراداته يتم تسجيل الخسائر المتوقعة فوراً ضمن بيان الدخل المجمع.

تقوم الإدارة بتقييم مرحلة إتمام عقد الإنشاءات بناءً على مراحل الإنجاز (المحددة عادةً في العقد) للأنشطة التي سيتم تنفيذها بموجب العقد وغيرها من المعلومات ذات الصلة بتاريخ البيانات المالية. يتم تحديد المبلغ المجموع للإيرادات المسجلة لكل مرحلة إنجاز من خلال تقدير القيم العادلة ذات الصلة بالعقد لكل مرحلة من مراحل العقد، أي من خلال مقارنة مجموع إيرادات العقد للمجموعة مع الربح المتوقع لكل مرحلة إنجاز مقابله. يتم تحديد الإيرادات ذات الصلة بالعقد وسير العمل بين مراحل الإنجاز من خلال مقارنة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه مع مجموع التكاليف المتوقعة الخاصة بمرحلة الإنجاز المحددة (وهو إجراء يقصد به أحياناً طريقة التكلفة مقابل التكلفة).

إن مجموع المبلغ المستحق من العملاء عن أعمال عقود تم عرضه ضمن بند ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى عن كافة العقود قيد التنفيذ التي تم تكبد تكاليف بسببها زائد الأرباح المعترف بها (ناقص الخسائر المعترف بها) التي تتخطى الفواتير المرحلية. إن مجموع المبلغ المستحق إلى العملاء عن أعمال عقود تم عرضه ضمن بند مطلوبات أخرى عن كافة العقود قيد التنفيذ والتي تتخطى الفواتير المرحلية لها التكاليف المتكبدة زائد الأرباح المعترف بها (ناقص الخسائر المعترف بها).

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح، بخلاف إيرادات الاستثمار في شركات زميلة، عندما يثبت الحق في استلامها.

إيرادات إيجار

يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناتجة عن عقارات استثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

يتم إثبات إيرادات الفوائد والمصاريف على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.3 مصاريف تشغيلية

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

5.4 تكاليف تمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع على أساس نسبي زمني على فترة الالتزامات ذات الصلة.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.5 الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح المجموعة بعد خصم أتعاب مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

الزكاة

يتم حساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفق قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري ابتداءً من 10 ديسمبر 2007.

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

الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.6 التقارير القطاعية

لدى المجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الاستثماري والقطاعات الأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

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

5.7 دمج الأعمال

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

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

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

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.7 دمج الأعمال (تتمة)

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

5.8 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات ميدنيًا بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك أي تكاليف مرتبطة مباشرة بإعادة الأصل إلى موضعه أو حالته الضرورية لتشغيله بطريقة تهدف إلى وضع الأصل في الموقع والحالة الضرورية ليتم تشغيله بالطريقة التي تريدها إدارة المجموعة.

يتم قياس الممتلكات والمنشآت والمعدات لاحقًا باستخدام نموذج التكلفة ناقصًا الاستهلاك اللاحق وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريًا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

- أرض مستأجرة: 20 سنة
- المبنى الرئيسي: 20 - 30 سنة
- آلات ومعدات: 6 - 20 سنة
- الأثاث والتركيبات: 4 - 10 سنوات

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي، عند الحاجة، سنويًا على الأقل.

عند بيع الموجودات أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الدخل المجموع.

5.9 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة المكتتة بشكل منفصل يتم قياسها عند التحقق الميدني بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الشراء. ولاحقًا للاعتراف الميدني يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصًا أي خسائر متركمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. إن الأصول غير الملموسة المنتجة داخليًا باستثناء تكاليف التطوير المرسلة لا يتم رسملتها حيث تعكس النفقات في بيان الدخل المجموع في السنة التي يتم فيها تكبد تلك النفقات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الموجودات يتم أخذها في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسبًا، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل المجموع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة غير محددة العمر ولكن يتم اختبارها سنويًا لمعرفة الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس سنويًا لتحديد استمرار العمل بتقدير العمر غير المحدد. إن لم يكن كذلك يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر غير المحدد إلى العمر المحدد على أساس مستقبلي.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.9 موجودات غير ملموسة (تتمة)

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء تحقق الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي منحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع عند إلغاء تحقق الأصل.

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:

الشهرة	موجودات أخرى غير ملموسة
العمر الإنتاجي	محددة
طريقة الإطفاء المستخدمة	تطفأ على أساس القسط الثابت على مدى فترة من 1 إلى 4 سنوات

5.10 اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً للتكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الموجودات. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تظل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الموجودات الأخرى في وحدة إنتاج النقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الموجودات لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

5.11 العمليات المتوقفة

تمثل العمليات المتوقفة جزءاً من أعمال المجموعة والتي يمكن أن يتم فصل نتائجها وتدفقاتها النقدية بوضوح من باقي المجموعة، وهي أيضاً:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءاً من خطة منسقة لاستيعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تتضمن شركات تابعة تم الاستحواذ عليها بشكل أساسي للبيع لاحقاً.

إن هذه العمليات مصنفة كعمليات متوقفة عند البيع أو عند استيفاء شروط تصنيفها كعمليات متوقفة أيها أسبق.

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات المتوقفة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع حتى ينتهي مستوى ربحية الفترة بتاريخ البيانات المالية وفترات المقارنة. وهذا حتى لو ظلت المجموعة تحتفظ بالحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، بينما يتم إثبات الربح أو الخسارة كبنء منفصل في بيان الدخل المجمع.

5.12 عقارات استثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية ميدنياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم الاستثمارات العقارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي بقيمتها العادلة.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.12 عقارات استثمارية (تتمة)

وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستندين على دليل من السوق. يتم تحديد القيم العادلة استناداً إلى الأقل من تقييمين سنويين يقوم بإجرانهما مقيمين عقاريين خارجيين معتمدين ومستقلين.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع مباشرة.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. لغرض التحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة لهذا العقار للمحاسبة اللاحقة له هي قيمته العادلة كما في تاريخ تغيير الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند ممتلكات ومنشآت ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.13 استثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل مشروعاً مشتركاً. يتم تسجيل الاستثمارات في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة وتحتسب لاحقاً بطريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة بحصة المجموعة في الدخل والدخل الشامل الآخر لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح أو الخسائر غير المحققة، من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة، إلى مدى حصة المجموعة في هذه الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الموجودات المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

لا يتعدى الفرق في تواريخ البيانات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة ثلاثة أشهر. كما يتم عمل التعديلات بتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

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

5.14 الأدوات المالية

التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.

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

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي".
- (أ) تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- (ب) لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.14 الأدوات المالية (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

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

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الموجودات المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

- قروض وئزم مدينة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمارات متاحة للبيع
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

إن كافة الموجودات المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية المبينة أدناه.

قروض وئزم مدينة

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

بالنسبة للذمم المدينة الفردية الكبيرة فإنه يتم خفض قيمتها عندما يتأخر استحقاقها أو يوجد دليل موضوعي آخر بأن طرف آخر سوف يعجز عن السداد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا تعتبر قد انخفضت قيمتها بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة، وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمناطق وغيرها من مخاطر الائتمان المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التأخر التاريخية الأخيرة للطرف المقابل لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

تحدد الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاخرة بناء على اتفاق التعاقد ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

مستحق من أطراف ذات صلة

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

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وأرصدة بنكية وحسابات توفير ناقصاً سحباً بنكية على المكشوف التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر جوهرية من التغيرات في القيمة.

ودائع ثابتة

تدرج الودائع الثابتة بالرصيد المستثمر ولا تتضمن الأرباح المستحقة المتعلقة بها.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.14 الأدوات المالية (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل المجمع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند التحقق المبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط، والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للموجودات المالية.

الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. إن جميع الموجودات المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الموجودات النقدية تسجل في بيان الدخل المجمع. وعند استبعاد الأصل أو التأكيد من انخفاض قيمته يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترجمة، التي تم إثباتها في بيان الدخل الشامل الآخر، من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع. وفي حالة استثمارات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي هبوطا جوهريا أو طويلا في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية لأدنى من تكلفتها.

يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أقل من تكلفتها الأصلية. وحينما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الدخل الشامل الآخر ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

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

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة والتي لها تاريخ استحقاق ثابت بخلاف القروض والذمم المدينة. تُصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إذا كان للمجموعة نية وقدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق.

يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. في حال وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات، يتم تحديده بالرجوع إلى تصنيف انتمائي خارجي، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. أي تغييرات على القيمة الدفترية للاستثمار، بما فيها خسائر الانخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بها في بيان الدخل.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى وقروض لأجل، وسحب على المكشوف لدى البنوك.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.14 الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية (تتمة)

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

نعم دائنة

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة إذا صدر بها فواتير من المورد أم لا.

قروض لأجل

يتم قياس كافة القروض لأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وأيضا من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في مطلوبات مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وغير مدرجة في سوق نشط.

5.15 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة و صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تشمل التكلفة كافة المصاريف العائدة مباشرة إلى عملية التصنيع وكذلك أجزاء مناسبة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة المرتبطة بها وذلك على أساس طاقة التشغيل العادية. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناءً على طريقة الوارد أولاً أو بصرف أولاً. وبالنسبة للبضود الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط سعر التكلفة المرجح.

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصاً أي مصاريف بيع مطبقة.

5.16 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

5.17 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

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

5.18 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

5.19 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.19 القيمة العادلة الأدوات المالية (تتمة)

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

5.20 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

يتكون الاحتياطي الإجمالي والعام من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع.
- احتياطي أسهم الخزينة – والذي يتكون من الأرباح والخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة.
- احتياطيات أخرى – وتتكون بشكل رئيسي من الأرباح والخسائر الناتجة من الاستحواذ والاستبعاد الجزئي للشركات التابعة.

تتضمن الأرباح المرحلة/(الخسائر المتركمة) كافة الأرباح المرحلة/(الخسائر المتركمة) للفترة الحالية والسابقة.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

5.21 أسهم خزينة

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

عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إثبات الربح من البيع في حساب مستقل في حقوق الملكية ("احتياطي أسهم خزينة") والذي لا يتم توزيعه على المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي العام والاحتياطي الإجمالي. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على مجموع تكلفة أسهم الخزينة.

5.22 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل المعني عقود الموظفين. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

5. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

5.23 تحويل عملة أجنبية

عملة التشغيل والعرض

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

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

العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة موجودات ومطلوبات ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

عند التجميع تم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

5.24 مخصصات وموجودات والتزامات طارئة

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

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

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

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

5.25 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للشركة وعائلاتهم والشركات التي يكونوا فيها مساهمين رئيسيين. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الإدارة.

6. أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

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

الأحكام المهمة للإدارة

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

تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الموجودات المالية. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة، والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من بيان الدخل المجمع، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض ودمم مدينة على طبيعة تلك الموجودات. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الموجودات كقروض ودمم مدينة.

تصنف الإدارة الاستثمارات كاحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إذا لم تكن موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وذات استحقاقات ثابتة والتي لدى الإدارة نية إيجابية وقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

إن كافة الموجودات المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

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

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

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

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

تقييم السيطرة

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

التقديرات غير المؤكدة

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

6. أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام المهمة للإدارة (تتمة)

انخفاض قيمة شركات زميلة

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

انخفاض قيمة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع

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

انخفاض قيمة الذمم المدينة

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

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

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

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة

تحدد المجموعة ما إذا انخفضت قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة أم لا سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. الشركات التابعة

تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة التي تمتلكها المجموعة:

الأنشطة	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها		بلد التأسيس
	2016	2017	
			محتفظ بها بصورة مباشرة:
			شركة المشاريع العالمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (1 و 2)
الاستثمار	%96.0	%96.0	دولة الكويت
الاستثمار	%99.0	%99.0	دولة الكويت
			الشركة التخصيصية للخدمات البنينة ذ.م.م. (1) شركة التخصيص العالمية التجارية ذ.م.م. (1)
الاستيراد والتصدير	%99.0	-	دولة الكويت
تجارة عامة واستثمار عقارات	%62.0	%62.0	دولة الكويت
	%51.0	-	دولة الكويت
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت
			شركة التخصيص العالمية للخدمات الطبية ذ.م.م. (1)
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت
توليد الطاقة الكهربائية	%99.0	%99.0	دولة الكويت
خدمات تعليمية	%99.0	%99.0	دولة الكويت
			شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك. (مقفلة) (1)
خدمات استشارية	%99.0	%99.0	دولة الكويت
دعاية وإعلان	%99.0	%99.0	دولة الكويت
التصنيع	%100	%100	الأردن الولايات المتحدة
			شركة التخصيص القابضة ذ.م.م. - الأردن
عقارات	%100	%100	الولايات المتحدة
تنظيم المعارض والمؤتمرات والإنتاج المسرحي	%100	%100	الولايات المتحدة
			شركة التخصيص القابضة - رينوفيشن - ذ.م.م.
تجارة عامة ومقاولات	%50.0	%50.0	دولة الكويت
تجارة عامة ومقاولات	-	%85.0	دولة الكويت
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت
			شركة سكيلز انتر تيمنت - ذ.م.م. شركة أبار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("أبار") (3)
تجارة عامة ومقاولات	-	%99.0	دولة الكويت
تجارة عامة ومقاولات	%99.0	%99.0	دولة الكويت
			شركة فيري هب للتجارة العامة ذ.م.م. (4) شركة ليدر بلس للتجارة العامة ذ.م.م. شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (سابقاً: اس ان سي لافالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (5))
تجارة عامة ومقاولات	-	%99.0	دولة الكويت
			محتفظ بها من قبل شركة المشاريع العالمية القابضة:
صيانة آبار النفط والغاز والتركيبات ذات الصلة	%90.1	-	دولة الكويت
			شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) ("جوفسكو") (ج)
أنشطة إزالة الترسبات الطينية لاستخراج النفط والغاز	%99.0	-	دولة الكويت
			محتفظ بها من قبل شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة):
أنشطة نفط وغاز	%91.1	-	دولة الكويت
			شركة جراند أويل للأعمال النفطية ش.م.ك. (مقفلة)
حفر وصيانة الآبار النفطية وغير النفطية	%51.0	-	دولة الكويت
			شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية ش.م.ك. (مقفلة) (د)
تجارة عامة ومقاولات	%50.0	%50.0	دولة الكويت
			شركة نور جازبروم جيوفيز كس للتقيب وصيانة الآبار النفطية وغير النفطية ذ.م.م. ("جازبروم")
			محتفظ بها من قبل شركة أبار:
			شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني ذ.م.م. (3)

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. الشركات التابعة (تتمة)

تشكيل المجموعة (تتمة)

1. هناك ملكية ضئيلة من الأسهم يحتفظ بها المساهمون الذين أكدوا خطياً بأن الشركة الأم تمتلك حصة الملكية الفعلية في الشركة التابعة من خلال كتاب تنازل.
2. تمتلك الشركة الأم 50% وتمتلك الشركة التابعة، الشركة التخصيصية للخدمات البيئية، 46%.
3. صنفت المجموعة استثمارها البالغ 50% في شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني ذ.م.م. وشركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. كاستثمار في شركة تابعة حيث أن الإدارة ترى أن المجموعة لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها من خلال الإدارة العليا والتي تُعد أيضاً مالكا مهماً لهذه الشركات.
4. خلال السنة، أسست المجموعة شركة تابعة تمتلكها بنسبة 85% في الكويت تحت اسم فيري هب للتجارة العامة - ذ.م.م. بإجمالي رأس مال يبلغ 140,000 دينار كويتي.
5. خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة ملكية إضافية بنسبة 69% في شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (سابقاً: اس ان سي لافالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. مما نتج عنه الحصول على السيطرة على الشركة، وبالتالي قامت المجموعة بإعادة تصنيف الشركة كاستثمارات في شركات تابعة بعد أن كان التصنيف استثمار في شركة زميلة. تم تغيير اسم الشركة التابعة إلى شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (14 ج)

العمليات المتوقعة

- (أ) خلال السنة، استبعدت الشركة الأم شركة التخصيص العالمية التجارية ذ.م.م. (شركة تابعة مباشرة بنسبة 99%). نتج عن استبعاد هذه الشركة التابعة ربح بمبلغ 10,000 دينار كويتي.
- (ب) خلال السنة، استبعدت الشركة الأم شركة كومباوند تراست العقارية ذ.م.م. (شركة تابعة مباشرة بنسبة 51%). نتج عن استبعاد هذه الشركة التابعة ربح بمبلغ 10,000 دينار كويتي.
- (ج) خلال السنة، استبعد مجلس إدارة الشركة الأم شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) (90.09%).

تم تعديل معلومات الدخل المتعلق بالعمليات المتوقعة ليشتمل تلك العمليات المصنفة كعمليات متوقفة في السنة الحالية.

وفيما يلي ملخص نتائج الأعمال المتعلقة بالعمليات المتوقفة:

شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)		
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,834,152	3,901,673	الإيرادات
(24,531,317)	(3,645,104)	المصاريف
2,302,835	256,569	صافي ربح السنة المتعلق بالعمليات المتوقفة
-	2,789,098	ربح من بيع شركات تابعة (7 ج)
2,302,835	3,045,667	

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. الشركات التابعة (تتمة)

العمليات المتوقفة (تتمة)

فيما يلي البنود الأكثر أهمية المتعلقة بشركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) المستبعدة التي تمثل عمليات متوقفة:

شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)		
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات
15,043,189	14,655,435	ممتلكات ومنشآت ومعدات
342,734	342,734	شهرة (إيضاح 12)
581,395	590,950	المخزون
3,504,060	3,500,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة
7,258,239	8,650,807	ذمم مدينة وموجودات مدينة أخرى
23,139	25,307	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,246,625	1,246,625	وديعة ثابتة
1,296,931	879,186	نقد وأرصدة لدى البنوك *
29,296,312	29,891,044	مجموع الموجودات المصنفة كعمليات متوقفة
		المطلوبات
464,783	479,546	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
4,867,975	4,639,982	قروض لأجل
-	397,419	مستحق للبنوك *
7,631,786	7,785,759	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
12,964,544	13,302,706	مجموع المطلوبات المصنفة كعمليات متوقفة
16,331,768	16,588,338	صافي الموجودات المتعلقة بالشركة التابعة الخاضعة للاستبعاد
1,620,750	1,623,678	صافي الموجودات العائدة للحصص غير المسيطرة
14,711,018	14,964,660	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الشركة
%90.09	%90.09	حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة
13,253,378	13,481,887	صافي الموجودات العائدة إلى المجموعة
2,150,171	2,150,171	شهرة (إيضاح 12)
15,403,549	15,632,058	صافي الموجودات المرتبطة مباشرة بالعمليات المتوقفة
18,018,302		مبلغ البيع
(15,632,058)		صافي الموجودات المرتبطة مباشرة بالعمليات المتوقفة
2,386,244		ربح من بيع شركات تابعة 2017
402,854		ربح معاد تصنيفه من حقوق الملكية الناتجة من الاستبعاد الجزئي في 2016
2,789,098		مجموع الربح من بيع شركات تابعة (إيضاح 7 ج)

* صافي التدفقات النقدية الخارجة الناتجة من الاستبعاد هو 481,768 دينار كويتي. إن مبلغ 18,018,302 دينار كويتي يتعين تسويته كما هو مبين في إيضاح 17.

فيما يلي ربحية السهم من العمليات المتوقفة:

شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)		
2016	2017	
3.45	5.02	ربحية السهم الأساسية (فلس) (إيضاح 10)

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. الشركات التابعة (تتمة)

العمليات المتوقفة (تتمة)

فيما يلي صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات المتوقفة:

شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك.(مقفلة)		ش.م.ك.(مقفلة)	
2016	2017	2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,548,622	(581,441)	7,548,622	(581,441)
(2,321,572)	(5,730)	(2,321,572)	(5,730)
(6,311,335)	(227,942)	(6,311,335)	(227,942)
(1,084,285)	(815,113)	(1,084,285)	(815,113)

صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
صافي التدفقات النقدية الخارجية

(د) لاحقاً لبيع شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)، قامت المجموعة بإعادة تصنيف حصتها بنسبة 42.78% (المحتفظ بها بشكل مباشر) في شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك. (مقفلة) إلى بند استثمارات في شركة زميلة مع الشهرة التي نتجت الاستحواذ على مراحل خلال سنة 2016 بمبلغ 489,694 دينار كويتي والتي تم إثباتها في حقوق الملكية.

شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية
لدى المجموعة شركات تابعة ذات حصص غير مسيطرة مادية كما يلي:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح/(الخسارة) المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) ("جوفسكو")	-	-	228,528	-	-	1,768,720
شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("أبيار")	50%	50%	78,080	249,531	1,996,909	1,968,828
شركات تابعة مفردة غير مادية دون حصص مسيطرة	-	-	50,771	(20,978)	(146,946)	(116,384)
			128,851	457,081	1,849,963	3,621,164

فيما يلي ملخص البيانات المالية المجمعة لحصص مادية غير مسيطرة قبل الاستيعادات داخل المجموعة:

أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,680,627	1,574,674	موجودات غير متداولة
5,403,717	5,713,069	موجودات متداولة
7,084,344	7,287,743	مجموع الموجودات
235,970	170,652	مطلوبات غير متداولة
2,749,252	3,881,454	مطلوبات متداولة
2,985,222	4,052,106	مجموع المطلوبات

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. الشركات التابعة (تتمة)

شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية (تتمة)

أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (تتمة)

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,099,122	3,235,637	صافي الموجودات
% 50	% 50	حصة الملكية التي تحتفظ بها المجموعة
% 50	% 50	حصة الملكية المحتفظ بها من قبل حصص غير مسيطرة
3,340,437	2,477,456	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الشركة الأم
758,685	758,181	صافي الموجودات العائدة للحصص غير المسيطرة
4,099,122	3,235,637	مجموع حقوق الملكية
4,186,659	3,730,758	الإيرادات
(3,814,486)	(3,574,093)	المصاريف
372,173	156,665	صافي الربح

8. إيرادات فوائد

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,286	49,958	ودائع ثابتة
63,563	69,223	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
5,092	3,450	أرصدة نقدية أخرى
115,941	122,631	

9. مصاريف عمومية وإدارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,629,523	1,939,596	تكاليف موظفين
1,175,519	1,179,822	مصاريف أخرى
2,805,042	3,119,418	

10. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح/(خسارة) السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقص أسهم الخزينة كما يلي:

2016	2017	
(2,449,848)	3,150,506	ربح/(خسارة) السنة العائد لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
(4,752,683)	84,839	صافي ربح/(خسارة) السنة من العمليات المستمرة (دينار كويتي)
2,302,835	3,065,667	العمليات المتوقفة (دينار كويتي)
668,420,104	610,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقص أسهم الخزينة (سهم)
(3.66)	5.16	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
(7.11)	0.14	من العمليات المستمرة (فلس)
3.45	5.02	من العمليات المتوقفة (فلس)

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11. ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيء التنفيذ	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	مباني مكتبية	أراضي مستأجرة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
34,463,514	1,789,902	810,735	26,924,467	2,630,924	2,307,486
(20,473,751)	(1,592,373)	(260,432)	(17,225,637)	(578,830)	(816,479)
210,622	-	37,583	134,397	38,642	-
-	(196,679)	-	196,679	-	-
(22,637)	(850)	(28,340)	(18,289)	24,842	-
(1,998)	-	(1,998)	-	-	-
14,175,750	-	557,548	10,011,617	2,115,578	1,491,007
7,243,856	-	590,036	6,440,072	162,748	51,000
(5,818,313)	-	(168,751)	(5,581,454)	(68,108)	-
853,159	-	53,932	712,329	69,898	17,000
(22,642)	-	(6,747)	(15,782)	(113)	-
(1,997)	-	(1,997)	-	-	-
2,254,063	-	466,473	1,555,165	164,425	68,000
11,921,687	-	91,075	8,456,452	1,951,153	1,423,007

إن حقوق إيجار تبلغ 340,000 دينار كويتي تتعلق بحق إيجار لمدة 20 عام موقع من قبل الهيئة العامة للصناعة. سجلت الحقوق المستأجرة تحت اسم طرف ذي صلة ("مالك اسمي"). وقد أكد المالك الإسمي خطياً بأن إيجار الخليج للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (شركة تابعة) هي المالك المستفيد من حق الإيجار. يتم إطفاء حق التأجير على مدى فترة العقد. تمثل القيمة المتبقية أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت لمدة 5 سنوات قابلة للتجديد لفترة مماثلة.

إن ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة 9,780,616 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 12,001,888 دينار كويتي) تم رهنها مقابل بعض دائر أصول ثابتة (إيضاح 23).

الاستهلاك:

في 1 يناير 2017
إلغاء الاعتراف بشركة تابعة
المحمل للسنة
إعادة تصنيف
استيعادات

في 31 ديسمبر 2017
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2017

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11. ممتلكات ومشآت ومعدات (تمة)

المجموع	أعمال رأسمالية	أثاث وتراكيبات	آلات ومعدات	مباني مكتبية	أراضي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,051,331	34,261	613,234	13,962,939	284,418	1,156,479
3,856,205	-	76,352	3,423,888	355,965	-
14,565,222	1,790,924	124,019	9,508,731	1,990,541	1,151,007
-	(35,283)	-	35,283	-	-
(9,244)	-	(2,870)	(6,374)	-	-
34,463,514	1,789,902	810,735	26,924,467	2,630,924	2,307,486
4,657,130	-	395,980	4,104,523	122,627	34,000
852,596	-	48,810	801,160	2,626	-
1,736,164	-	146,326	1,535,343	37,495	17,000
(2,034)	-	(1,080)	(954)	-	-
7,243,856	-	590,036	6,440,072	162,748	51,000
27,219,658	1,789,902	220,699	20,484,395	2,468,176	2,256,486

التكلفة:

في 1 يناير 2016
الناتج من امتلاك شركة تابعة
إضافات
تحويلات
استيعادات
في 31 ديسمبر 2016

الاستهلاك:

في 1 يناير 2016
الناتج من امتلاك شركة تابعة
المحمل للسنة
استيعادات
في 31 ديسمبر 2016
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2016

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

12. موجودات غير ملموسة			
المجموع	موجودات غير لملموسة أخرى	الشهرة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			التكلفة:
3,660,407	1,167,502	2,492,905	في 1 يناير 2017
574,479	574,479	-	إضافات*
<u>(3,660,407)</u>	<u>(1,167,502)</u>	<u>(2,492,905)</u>	استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7 ج)
574,479	574,479	-	في 31 ديسمبر 2017
			الإطفاء:
1,167,502	1,167,502	-	في 1 يناير 2017
122,539	122,539	-	المحمل للسنة
<u>(1,167,502)</u>	<u>(1,167,502)</u>	-	استبعاد شركة تابعة (إيضاح 7 ج)
122,539	122,539	-	في 31 ديسمبر 2017
<u>451,940</u>	<u>451,940</u>	-	صافي القيمة الدفترية:
			في 31 ديسمبر 2017
			التكلفة:
3,327,678	1,167,502	2,160,176	في 1 يناير 2016
332,729	-	332,729	إضافات
<u>3,660,407</u>	<u>1,167,502</u>	<u>2,492,905</u>	في 31 ديسمبر 2016
			الإطفاء:
1,167,502	1,167,502	-	في 1 يناير 2016
1,167,502	1,167,502	-	في 31 ديسمبر 2016
<u>2,492,905</u>	<u>-</u>	<u>2,492,905</u>	صافي القيمة الدفترية:
			في 31 ديسمبر 2016

*تمثل الإضافات التكلفة المتكبدة في تقديم مسلسلات تلفزيونية خلال سنة 2017.

13. عقارات استثمارية		
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,384,974	2,717,526	كما في 1 يناير
(181,233)	(32,795)	استبعادات
<u>(486,215)</u>	<u>117,967</u>	التغير في القيمة العادلة
2,717,526	2,802,698	في 31 ديسمبر

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 296,147 دينار كويتي مسجلة باسم موظفي الإدارة العليا (إيضاح 25).

يتضمن إيضاح 29.3 على إفصاحات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الخاصة بالعقارات الاستثمارية.

14. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة:

الأنشطة	حصة حقوق الملكية		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2016	2017		
مواد البناء	47.4%	46.99%	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء - ش.م.ك.ع. ("KBMMC")	دولة الكويت
خدمات نقل	16.0%	16%	شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل ش.م.ك. (مقفلة) ("FTC") (أ)	دولة الكويت
مشاريع الطاقة والصناعة	30.0%	30%	شركة كهرباء المملكة ش.م.أ. ("KEC")	الأردن
خدمات الاتصالات	17.3%	17.3%	شركة ناوند القابضة للاتصالات ش.م.ب. (مقفلة) ("Nawand") (أ)	مملكة البحرين
تجارة عامة ومقاولات	30.0%	-	شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (سابقاً: اس ان سي لافالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.) (ج)	دولة الكويت
استثمارات	43.0%	42.98%	كويت بيلارز للاستثمار المالي ("KPMI") ش.م.ك.م. [سابقاً - شركة استراتيجيا للاستثمار ش.م.ك.ع. ("Strategia")]	دولة الكويت
تصنيع وتسويق مواد البناء	14.2%	14.13%	شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة ("NIC") (أ)	دولة الكويت
توليد وصيانة كهرباء ومحطة كهرباء	30.0%	30%	شركة مجموعة كنارد للطاقة المتجددة ش.م.م.	مصر
أنشطة نفط وغاز	-	42.78%	شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية ش.م.ك. (مقفلة) ("EUPS") (ب)	دولة الكويت

(أ) تم تصنيف الاستثمار في شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل وشركة ناوند القابضة للاتصالات وشركة NIC كشركات زميلة على أساس أن الشركة الأم تمارس تأثيراً ملموساً على الشركات المستثمر فيها حيث أن الشركة الأم لديها تمثيل في مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها وتشارك في عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.

(ب) خلال السنة ولاحقاً لبيع شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)، قامت المجموعة بإعادة تصنيف حصتها بنسبة 42.78% (المحتفظ بها بشكل مباشر) في شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك. (مقفلة) إلى بند استثمارات في شركة زميلة مع الشهرة التي نتجت الاستحواذ على مراحل خلال سنة 2016 بمبلغ 489,694 دينار كويتي والتي تم إثباتها في حقوق الملكية.

14. استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

ج) إن شركة التخصيص المعتمدة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (سابقاً: اس ان سي لافالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. تم إعادة تصنيفها إلى استثمار في شركات تابعة عند الحصول على السيطرة.

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
46,742,183	45,107,752	الرصيد في بداية السنة
10,809	10,515	إضافات
(1,619,332)	1,746,914	إعادة تصنيف من/(إلى) استثمار في شركة تابعة
(92,893)	(538,013)	استبعاد
(1,214,387)	(595,922)	توزيعات أرباح
1,580,057	1,885,391	حصة في النتائج
96,607	11,359	التغيرات المترجمة في القيم العادلة
48,451	(132,413)	تعديل تحويل عملة أجنبية
(443,743)	(269,728)	احتياطات أخرى
45,107,752	47,225,855	الرصيد في نهاية السنة

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة شركات زميلة مسعرة بلغت قيمتها الدفترية 16,792,487 دينار كويتي (2016): 20,013,780 دينار كويتي) وتبلغ قيمتها السوقية 10,194,317 دينار كويتي (2016): 13,032,971 دينار كويتي).

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات في الشركات الزميلة لتقييم إذا كان هناك انخفاض في القيمة وقد استنتجت أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في القيمة (2016): لا شيء دينار كويتي).

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

14. استثمار في شركات زمنية (تمة)

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزمنية المادية للمجموعة:

	31 ديسمبر 2017	KBMMC	FTC	KEC	KPFI	NIC	EUPS	غير مادية	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات									
متداول	4,286,725	10,148,835	150,293,260	4,108,849	45,460,612	1,680,498	80,416		
غير متداول	2,349,425	1,363,869	194,899,038	29,636,273	68,260,650	5,885,497	-		
المطلوبات									
متداول	(399,365)	(224,854)	(172,657,974)	(669,266)	(14,488,615)	(1,794,180)	-		
غير متداول	(549,972)	-	(145,715,555)	-	(8,944,191)	(2,398,575)	-		
حصص غير مسيطرة	5,686,813	11,287,850	26,818,769	33,075,856	90,288,456	3,373,240	80,416		
	-	(238,854)	(7,385,610)	-	(5,164,033)	-	-		
	5,686,813	11,048,996	19,433,159	33,075,856	85,124,423	3,373,240	80,416		
ملكية المجموعة	%46.99	%16	%30	%42.98	%14.13	%42.78			
حصة المجموعة في صافي الموجودات	2,672,636	1,767,839	5,829,948	14,215,604	12,028,554	1,443,095	24,126		
الشهرة	439,867	-	3,419,295	131,264	4,763,933	489,694	-		
القيمة الدفترية	3,112,503	1,767,839	9,249,243	14,346,868	16,792,487	1,932,789	24,126		
الإيرادات	2,412,947	758,960	187,376,317	2,043,607	45,141,856	2,809,013	-		
المصاريف والأعباء الأخرى	(2,210,173)	(1,475,227)	(184,559,432)	(1,010,740)	(42,042,750)	(2,497,137)	-		
صافي الربح/(الخسارة) العائد إلى المساهمين	202,774	(716,267)	2,816,885	1,032,867	3,099,106	311,876	-		
مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل	202,774	(771,256)	2,816,885	1,028,018	3,118,107	311,876	-		
حصة المجموعة من مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة	95,458	(123,401)	845,065	442,321	486,717	131,035	(112,858)		
توزيعات أرباح مستلمة	100,552	-	-	-	495,370	-	-		

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

14. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المجموع	غير مادية	NIC	KPFI	KEC	FTC	KBMMC
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	288,849	42,843,677	6,803,005	109,780,553	10,048,909	4,167,104
	-	70,069,125	26,433,364	180,346,864	2,457,569	2,516,409
	(750)	(16,411,256)	(609,502)	(122,687,490)	(284,773)	(456,439)
	-	(5,938,122)	-	(141,347,639)	(43,874)	(530,803)
	288,099	90,563,424	32,626,867	26,092,288	12,177,831	5,696,271
	-	(5,466,435)	-	(7,862,652)	(357,575)	-
	288,099	85,096,989	32,626,867	18,229,636	11,820,256	5,696,271
		%14.2	%43.0	%30	%16	%47.4
36,264,240	86,430	12,070,143	14,048,736	5,468,891	1,891,241	2,698,799
8,843,512	-	4,780,992	130,733	3,467,941	-	463,846
45,107,752	86,430	16,851,135	14,179,469	8,936,832	1,891,241	3,162,645
	-	42,894,486	1,994,098	237,036,427	2,579,119	2,727,872
	(1,111)	(42,243,713)	(1,195,260)	(232,963,279)	(3,443,113)	(2,600,367)
	(1,111)	650,773	798,838	4,073,148	(863,994)	127,505
	(1,111)	2,060,661	583,011	4,073,148	(833,436)	127,505
1,725,115	32,789	292,284	251,038	1,221,944	(133,350)	60,410
1,214,387	-	990,742	-	-	80,000	143,645

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

15. استثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,072,781	16,356,863	أوراق مالية مسعرة
8,688,031	13,553,801	أوراق مالية غير مسعرة
10,130,384	10,236,267	صناديق مشتركة
39,891,196	40,146,931	

تم تسجيل الصناديق المشتركة بصافي قيمة الأصل المقدم من مديري الصندوق.

تم إدراج الأسهم غير المسعرة البالغة 377,000 دينار كويتي (2016: 3,553,290 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها، وعدم توافر طرق أخرى ملائمة لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتعتمد المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كانت قد تعرضت لانخفاض في قيمة الأسهم المسعرة وسجلت خسارة انخفاض في القيمة للأسهم المسعرة بمبلغ لا شيء دينار كويتي، والأسهم غير المسعرة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2016: أسهم مسعرة بمبلغ 817,093 دينار كويتي، أسهم غير مسعرة بمبلغ 631,300 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

تم تسجيل بعض الأسهم المصنفة ضمن استثمارات متاحة للبيع باسم أحد المساهمين الرئيسيين (إيضاح 25).

بتاريخ 31 ديسمبر 2017، تحتفظ المجموعة أيضاً بأسهم لأطراف ذات صلة قيمتها الدفترية 8,512,602 دينار كويتي (2016: 9,538,778 دينار كويتي) (إيضاح 25).

إن الاستثمارات المتاحة للبيع البالغة 22,731,753 دينار كويتي (2016: 22,002,386 دينار كويتي) مضمونة مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 22).

16. استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق

يتمثل هذا الاستثمار في استثمار بصكوك مع مؤسسة مالية إسلامية محلية بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي ويحمل معدل ربح بنسبة 2% (2016: 2%) فوق سعر الخصم من بنك الكويت المركزي يستحق في 12 أغسطس 2018.

17. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,832,769	6,224,857	ذمم تجارية مدينة
5,509,529	8,060,787	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
3,000,000	3,000,000	فوائد مدينة
379,671	94,849	مصاريف مدفوعة مقدماً وإيراد مستحق
-	5,600,000	مستحق من بيع شركة تابعة
869,004	1,556,815	مقدم للموردين
1,646,298	661,941	ذمم مدينة أخرى
22,237,271	25,199,249	
5,043,423	7,469,238	تحصيلات بعد الاثني عشر شهراً القادمة
17,193,848	17,730,011	تحصيلات خلال الاثني عشر شهراً القادمة
22,237,271	25,199,249	

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

يمثل المستحق من بيع شركة تابعة الرصيد من استبعاد شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) (90.09%) بإجمالي مبلغ 18,018,302 دينار كويتي (ضمن بند 7 ج). تم استلام مبلغ 8,918,302 دينار كويتي بموجب شروط الاتفاقية خلال 2017، وتم دفع مبلغ 3,500,000 دينار كويتي في تسوية فرض طرف ذي صلة، ومن المقرر تسوية مبلغ 5,600,000 دينار كويتي لاحقاً لنهاية السنة.

إن الفوائد المدينة بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي (2016: 3,000,000 دينار كويتي) فات موعد استحقاقها وتنوي الشركة الأم إعادة جدولة المديونية المستحقة.

كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة في 31 ديسمبر كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,723,623	3,045,132	لم تتقضى فترة استحقاقها ولم تتخفص قيمتها
2,486,227	842,477	- 3 - 6 أشهر
2,622,919	2,337,248	- أكثر من 6 أشهر
10,832,769	6,224,857	مجموع ذمم تجارية مدينة

18. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,197,488	3,486,511	محتفظ بها بغرض المتاجرة
10,672,634	11,064,035	أوراق مالية مسعرة
56,046	56,036	محددة عند التحقق المبني
13,926,168	14,606,582	أوراق مالية غير مسعرة
		صناديق مشتركة

بتاريخ 31 ديسمبر 2017، تحتفظ المجموعة أيضاً بأسهم لأطراف ذات صلة قيمتها الدفترية 142,943 دينار كويتي (2016: 146,573 دينار كويتي) (إيضاح 25).

إن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ 14,444,689 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 13,741,723 دينار كويتي) مقدمة كضمان لبعض القروض لأجل (إيضاح 22).

19. النقد والنقد المعادل وودائع ثابتة

يتضمن النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع ما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,825,138	3,715,732	نقد وأرصدة لدى البنوك
250,755	1,724,548	نقد لدى مديري محافظ
200,103	550,423	ودائع ثابتة ذات آجال استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
1,050,033	992,784	نقد محتجز*
6,326,029	6,983,487	
(15,120)	(60,017)	ناقصاً: سحب على المكشوف لدى البنوك
6,310,909	6,923,470	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية
1,277,431	34,695	ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر

19. النقد والنقد المعادل وودائع ثابتة (تتمة)

*يتمثل هذا الرصيد في نقد محتجز مقابل تسهيلات بنكية.
إن الودائع الثابتة محتفظ بها لدى بنوك تجارية محلية وأجنبية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 0.6% إلى 13.5% (2016):
0.6% إلى 7% سنويًا.

يتضمن بند المستحق إلى بنوك تسهيلات سحب على المكشوف تحمل فائدة بنسبة 2.5% (2016: 2.5%) سنويًا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

20. رأس المال وعلوّة الإصدار

يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 61,000,000 دينار كويتي موزعًا على 610,000,000 سهم كما في 31 ديسمبر 2017 و 2016 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم. جميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

إن علوّة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

21. الاحتياطات

احتياطي إجباري

وفقًا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق لمساهمي الشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

احتياطي عام

وفقًا للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي العام. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة بناءً على توصية مجلس الإدارة.

22. قروض لأجل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,909,394	10,343,737	قرض لأجل (أ)
9,000,000	9,000,000	قرض لأجل (ب)
6,993,723	2,325,648	قرض لأجل (ج)
12,000,000	11,500,000	قرض لأجل (د)
1,455,722	1,455,722	قرض لأجل (هـ)
4,320,700	4,266,750	قرض لأجل (و)
44,679,539	38,891,857	
24,499,222	15,889,015	أقساط مستحقة بعد الاثني عشر شهرًا القادمة
20,142,810	23,002,842	أقساط مستحقة خلال الاثني عشر شهرًا القادمة
44,642,032	38,891,857	

22. قروض لأجل (تتمة)

يمثل القرض لأجل (أ) تسهيلات ائتمان قصيرة الأجل بمبلغ 2,633,017 دينار كويتي (2016: 1,179,170 دينار كويتي) وتسهيلات ائتمان طويلة الأجل بمبلغ 7,710,720 دينار كويتي (2016: 9,730,224 دينار كويتي) تم الحصول عليها من بنك محلي وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح ما بين 2.5% إلى 4% (2016: 2.5% إلى 4%) سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي أو معدل الليبور لمدة 3 أشهر. ويستحق السداد على أقساط مختلفة ابتداء من 2017 إلى 2020. إن هذه القروض لأجل مضمونة مقابل بعض الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع (إيضاح 15) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 18).

يمثل القرض لأجل (ب) تسهيلات ائتمان قصيرة الأجل من مؤسسة مالية محلية والتي تحمل معدل فائدة بنسبة 5% سنوياً. إن القرض لأجل مضمون مقابل بعض المحافظ المحتفظ بها لدى طرف ثالث ومصنفة كمتاحة للبيع (إيضاح 15) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 18).

يمثل القرض لأجل (ج) تسهيلات ائتمان قصيرة الأجل بمبلغ 2,325,648 دينار كويتي (2016: 5,545,425 دينار كويتي) وتسهيلات ائتمان طويلة الأجل بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2016: 1,448,298 دينار كويتي) تم الحصول عليها من بنوك محلية وأجنبية وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح ما بين 5% و 6% سنوياً.

يمثل القرض لأجل (د) تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل تم الحصول عليها من بنك محلي وهي تخضع لمعدلات فائدة تبلغ 2.5% (2016: 2.5%) سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. يستحق القرض لأجل السداد على أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي تنتهي في 31 ديسمبر 2020. إن هذا القرض لأجل مضمون مقابل بعض الأوراق المالية المصنفة كمتاحة للبيع (إيضاح 15).

يمثل القرض لأجل (هـ) تسهيل ائتماني قصير الأجل بمبلغ 3.4 مليون دينار أردني (ما يعادل 1.5 مليون دينار كويتي).

يمثل القرض لأجل (و) بمبلغ 10 مليون دينار أردني (ما يعادل 4.2 مليون دينار كويتي) من بنك اجنبي والذي سيتم تسديده على ثمانية أقساط ربع سنوية متساوية ابتداء من 31 مارس 2018 ويحمل معدل فائدة 8.5%.

23. ذم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,322,765	503,572	ذم دائنة
2,726,922	2,098,633	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
8,162,712	7,053,191	دائنة شراء أصول ثابتة*
8,523,241	3,456,855	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
21,735,640	13,112,251	
7,142,373	6,045,592	مدفوعات تستحق بعد الاثني عشر شهراً القادمة
14,593,267	7,066,659	مدفوعات تستحق خلال الاثني عشر شهراً القادمة
21,735,640	13,112,251	

*ممتلكات ومنشآت ومعدات بمبلغ 22.9 مليون دينار أردني (ما يعادل 9.8 مليون دينار كويتي) مرهونة مقابل دائنة شراء أصول ثابتة (إيضاح 11) سيتم سداد هذا الرصيد على 8 أقساط سنوية.

24. الجمعية العامة السنوية

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بجلسته المنعقدة بتاريخ 28 مارس 2018 بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إن هذه التوصية خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم. توزع الأرباح المقترحة عند الموافقة عليها على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ الجمعية العامة للمساهمين.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 في اجتماعها المنعقد في 26 يوليو 2017 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 دون توزيعات أرباح.

25. معاملات مع أطراف ذات صلة وأرصدة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، والشركات الزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
33,705	1,000	المعاملات المدرجة في بيان الدخل المجموع:
-	(35,915)	إيرادات توزيعات أرباح
(161)	(111)	مصاريق فوائد
		أتعاب إدارة محافظ

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,738	2,260	بيان المركز المالي المجموع
9,538,778	8,512,602	نقد لدى مدير محافظ
146,573	142,943	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 15)
5,509,529	8,060,787	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 18)
(2,726,922)	2,098,633	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
		مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23)

لا تحمل المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات الصلة فائدة وتستحق/تسترد عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
890,923	557,021	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
191,868	156,923	مزايا قصيرة الأجل
1,082,791	713,944	مكافأة نهاية الخدمة

تدار الموجودات المالية التالية من جانب أطراف ذات صلة:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
111,444	138,961	استثمارات متاحة للبيع
301,100	316,456	أوراق مالية مسعرة
88,131	86,895	أوراق مالية غير مسعرة
		صناديق مشتركة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أوراق مالية مسعرة

إن الأسهم المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية بمبلغ 2,896,101 دينار كويتي (أسهم مسعرة بمبلغ 221,771 دينار كويتي، وأسهم غير مسعرة بمبلغ 2,674,330 دينار كويتي)، (31 ديسمبر 2016: مبلغ 2,914,820 أسهم مسعرة بمبلغ 240,490 دينار كويتي، وأسهم غير مسعرة بمبلغ 2,674,330 دينار كويتي) مسجلة باسم مساهم رئيسي في الشركة الأم أكد كتابةً على أنه يحتفظ بملكية هذه الأسهم نيابة عن الشركة الأم (إيضاح 15).

إن العقارات في مصر المصنفة كعقارات استثمارية تحمل قيمة دفترية بمبلغ 296,147 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 333,267 دينار كويتي)، مسجلة باسم أحد موظفي الإدارة العليا، الذي أكد كتابةً على أنه يحتفظ بملكية العقارات الاستثمارية بالنيابة عن الشركة الأم (إيضاح 13).

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

26. ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,808,269	3,156,869	الالتزامات
1,616,681	4,232,701	شراء استثمارات متاحة للبيع
		التزامات أخرى

الأحداث الطارئة

كما في تاريخ البيانات المالية، قدمت المجموعة كفالات أداء بنكية إلى عميل وموردين بمبلغ 4,518,766 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,262,141 دينار كويتي) وليس من المتوقع أن ينشأ عنها سطلوبات مادية.

قدمت الشركة الأم وشركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات ضماناً إلى بنك الكويت الوطني مقابل قرض بقيمة 36,880,529 دينار كويتي (2016: 57,387,502 دينار كويتي) المتنازل عنه إلى طرف آخر خلال 2012. تمت إعادة جدولة هذا القرض خلال سنة 2013 ويستحق القرض الأساسي (باستثناء الفائدة) السداد على أحد عشر قسطاً سنوياً تبدأ اعتباراً من 15 يونيو 2016.

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

27. معلومات قطاعية

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى وحدات أعمال استناداً إلى طبيعة أعمالها ولديها قطاعين تشغيل يتم إعداد تقارير عنهما كما يلي:

- (أ) يمثل قطاع الاستثمار المتاجرة في أسهم بما في ذلك استثمارات معينة في شركات زميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛ و
(ب) يمثل القطاع الآخر تقديم خدمات غير استثمارية وتجارة عامة ومقاولات.

ترقب الإدارة نتائج التشغيل لوحدات أعمالها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد من الاستثمارات.

المجموع	أخرى		الاستثمار	
	2017	2016	2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,245,764	12,111,264	5,780,312	7,672,360	4,438,904
(4,295,602)	213,690	(262,023)	(767,933)	981,623
(1,736,164)	(853,159)	(1,711,932)	(832,500)	(20,659)
(1,448,393)	-	-	(1,448,393)	-
1,580,057	1,885,391	-	1,580,057	1,885,391
164,706,599	152,231,114	55,497,038	30,993,115	121,237,999
67,647,959	53,040,224	31,187,032	17,564,170	35,476,054
45,107,752	47,225,855	-	45,107,752	47,225,855
14,565,222	210,622	14,523,379	201,106	9,516

27. معلومات قطاعية (تتمة)

المعلومات الجغرافية

تقوم المجموعة بعملياتها ضمن منطقتين جغرافيتين هما الكويت وخارج الكويت. يوضح الجدول التالي توزيع إيرادات قطاعات المجموعة والأصول غير المتداولة حسب المنطقة:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,736,414	7,711,703	الإيرادات
1,509,350	4,399,561	دولة الكويت
6,245,764	12,111,264	خارج الكويت

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى مكان الموجودات التي تحقق الإيرادات.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
79,360,078	60,566,611	موجودات غير متداولة
44,616,852	50,953,894	دولة الكويت
123,976,930	111,520,505	خارج الكويت

28. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر سعر العملة ومخاطر أسعار حقوق الملكية ومخاطر معدل الفائدة) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة واعتماد الاستراتيجيات والمبادئ الخاصة بإدارة المخاطر. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة الاستثمارات المالية طويلة الأجل لتوليد إيرادات دائمة.

لا تدخل المجموعة في أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. فيما يلي توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

28.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط، وهي عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والدينار الأردني والجنه المصري. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

28. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

28.1 مخاطر السوق (تتمة)

أ) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
95,510	1,434,017	دولار أمريكي
2,734,862	3,056,359	يورو
2,441,306	3,473,570	دينار أردني
399,024	510,075	جنيه مصري
19,304	44,187	أخرى

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملية الأجنبية بناء على تغيير أسعار الصرف بنسبة 5% (2016: 5%) زيادة أو نقصان في معدلات الصرف. لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

وفي حالة ما إذا ارتفع (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الربح	التأثير على الدخل الشامل الآخر	التأثير على الربح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
434,690±	429,915±	400,418±	472,119±	دولار أمريكي
135,703±	1,040±	152,688±	130±	يورو
121,040±	1,026±	173,270±	409±	دينار أردني
-	19,951±	-	25,504±	جنيه مصري
212±	754±	1,261±	948±	أخرى

وتفاوتت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر أسعار حقوق الملكية

تتمثل مخاطر أسعار حقوق الملكية في انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية.

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار حقوق الملكية بشكل أساسي من استثماراتها المسعرة. ولإدارة مخاطر أسعار حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتنويع محفظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

شركة التخصيص الفابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

28 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

28.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر أسعار حقوق الملكية (تتمة)

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر الأسعار بتاريخ البيانات المالية.

إذا تغيرت الأسعار بنسبة 5% بالزيادة/النقصان فإن تأثير التغيرات على الربح والدخل الشامل الآخر للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016 وحقوق الملكية سيكون كما يلي:

دخل شامل آخر		ربح السنة	
2016	2017	2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
850,213±	646,408±	-	-
-	-	121,661±	130,444±

استثمارات متاحة للبيع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(ج) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية.

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية يتعلق أساسًا بالقرروض لأجل والسحوبات البنكية على المكشوف ذات معدلات الفائدة المتغيرة وكذلك الودائع الثابتة الخاصة بالمجموعة. إن التأثير على ربح المجموعة بسبب التغير (زيادة) / نقص في سعر الفائدة بواقع 25 نقطة أساسية مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة هو على النحو التالي:

تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
127,981±	35,566±

التأثير على الربح

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

28.2 المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببًا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أساس مستمر. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين وينتج ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائمًا.

28. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

28.2 المخاطر الائتمانية (تتمة)

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,310,034	6,952,647	النقد والنقد المعادل (باستثناء النقد)
1,277,431	34,695	ودائع ثابتة
20,988,596	23,547,585	ذمم مدينة (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما ودفعات مقدمة)
1,504,470	1,502,156	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
30,080,531	32,037,083	

يتم الاحتفاظ بأرصدة لدى البنوك لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. إن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى لم ينتهي تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها.

28.3 مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

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

المجموع	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهرا	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2017
41,849,735	19,424,452	20,421,317	2,003,966	قروض لأجل
13,201,956	6,182,131	1,205,684	5,814,141	ذمم دائنة ومستحقات
60,176	-	-	60,176	سحب على المكشوف لدى البنوك
55,111,867	25,606,583	21,627,001	7,878,283	
7,389,569	-	7,389,569	-	الالتزامات
41,399,295	36,880,529	4,518,766	-	التزامات طارئة - ضمان
103,900,731	62,487,112	33,535,336	7,878,283	
				31 ديسمبر 2016
48,920,663	26,973,457	19,287,076	2,660,130	قروض لأجل
20,979,706	7,520,435	7,345,699	6,113,572	ذمم دائنة ومستحقات
15,120	-	-	15,120	سحب على المكشوف لدى البنوك
69,915,489	34,493,892	26,632,775	8,788,822	
4,424,950	-	4,424,950	-	الالتزامات
65,592,293	57,387,502	8,204,791	-	التزامات طارئة - ضمان
139,932,732	91,881,394	39,262,516	8,788,822	

29. قياس القيمة العادلة

29.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات.

تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات المهمة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

فيما يلي القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مثبت في بيان المركز المالي المجمع:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات المالية:
		استثمارات متاحة للبيع:
3,553,290	377,000	استثمارات متاحة للبيع بالتكلفة
36,337,906	39,769,931	استثمارات متاحة للبيع بالقيمة العادلة
		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة:
1,504,470	1,502,156	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
		قروض وذمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
20,988,596	23,547,585	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,277,431	34,695	ودائع ثابتة
6,326,029	6,983,487	النقد والنقد المعادل
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة:
13,926,168	14,606,582	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
83,913,890	86,821,436	
		المطلوبات المالية:
		مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:
44,642,032	38,891,857	قروض لأجل
20,547,635	13,042,661	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
15,120	60,017	سحب على المكشوف لدى البنوك
65,204,787	51,994,535	

تأخذ الإدارة في اعتبارها أن القيم الدفترية للقروض والذمم المدينة وجميع المطلوبات المالية، المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقارب قيمها العادلة.

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2017

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				استثمارات متاحة للبيع
16,356,863	2,418,868	-	13,937,995	أ) أوراق مالية مسعرة
10,236,268	-	10,236,268	-	ب) صناديق مدارة
13,176,800	9,338,225	3,838,575	-	ج) أوراق مالية غير مسعرة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,486,511	-	-	3,486,511	أ) أوراق مالية مسعرة
56,036	-	56,036	-	ب) صناديق مدارة
11,064,035	11,064,035	-	-	ج) أوراق مالية غير مسعرة
<u>54,376,513</u>	<u>22,821,128</u>	<u>14,130,879</u>	<u>17,424,506</u>	

31 ديسمبر 2016

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				استثمارات متاحة للبيع
21,072,781	11,261,330	-	9,811,451	أ) أوراق مالية مسعرة
10,130,384	-	10,130,384	-	ب) صناديق مدارة
5,134,741	331,197	4,803,544	-	ج) أوراق مالية غير مسعرة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,197,488	953,031	-	2,244,457	أ) أوراق مالية مسعرة
56,046	-	56,046	-	ب) صناديق مدارة
10,672,634	10,672,634	-	-	ج) أوراق مالية غير مسعرة
<u>50,264,074</u>	<u>23,218,192</u>	<u>14,989,974</u>	<u>12,055,908</u>	

القياس بالقيمة العادلة

أ) أوراق مالية مسعرة
تمثل الأوراق المالية المسعرة كافة الأسهم المدرجة التي يتم تداولها علناً في الأسواق المالية. عندما توجد أسعار معلنة في سوق نشط فإن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقارير المالية (المستوى 1) وإذا لم يكن هناك سوق نشط للاستثمار، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم (المستوى 3).

ب) صناديق مدارة
تتمثل الاستثمارات في صناديق الملكية الخاصة بشكل رئيسي في أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. إن المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصره على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظراً لطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقياس بالقيمة العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

29.2 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة (تتمة)

القياس بالقيمة العادلة (تتمة)

(ج) أوراق مالية غير مسعرة
تقاس الأوراق المالية غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام مختلف طرق التقييم مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار سوقية يمكن تحديدها.

(د) المطلوبات المالية
ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة.

قياسات القيمة العادلة للمستوى 3

إن الموجودات المالية للمجموعة مصنفة في المستوى 3 تستخدم طرق تقييم تستند إلى مدخلات جوهرية غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصد الافتتاحية إلى الأرصد الختامية على النحو التالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,217,594	23,218,192	الرصيد الافتتاحي
12,214,361	(5,153,197)	التحويل (إلى) / من المستوى 1
612,500	3,640,359	إضافات
(5,544,960)	-	محول إلى المستوى 2
(281,303)	850,145	الخسائر / (الأرباح) المدرجة في:
-	265,629	الربح أو الخسارة
-	-	دخل شامل آخر
23,218,192	22,821,128	الرصيد الختامي

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

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

استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال، أوراق مالية غير مسعرة)، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات يستخدم مديرو الاستثمار عدة طرق ويقومون بعدة افتراضات بناء على ظروف السوق السائدة في تاريخ كل بيان مركز مالي. يستخدم مدراء الاستثمار تقنيات مثل تحليل التدفق النقدي المطلوب وأسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجمع أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

29. قياس القيمة العادلة (تتمة)

29.3 الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2017 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 لمدرج القيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في (إيضاح 13).

وصف المدخلات المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الموجودات غير المالية:
تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين مستقلين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم المهمة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

30. أهداف إدارة رأس المال

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

يتكون رأس مال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

وتقوم المجموعة، توافقاً مع الشركات الأخرى في نفس المجال، بمراقبة رأس المال على أساس معدل المديونية.

ويحتسب هذا المعدل في شكل صافي الدين مقسوماً على إجمالي حقوق الملكية كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,642,032	38,891,857	قروض تحمل فوائد
15,120	60,017	سحب على المكشوف لدى البنوك
8,162,712	7,053,191	داننو شراء أصول ثابتة
(7,603,460)	(7,018,182)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل وودائع ثابتة
45,216,404	38,986,883	صافي الدين
93,437,476	97,340,927	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
138,653,880	136,327,810	إجمالي رأس المال وصافي الدين
33%	29%	معدل المديونية

31. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على صافي الموجودات، أو صافي حقوق الملكية، أو صافي نتائج السنة المفصّل عنها سابقاً.