

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية – ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	
3-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
47 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

برج الشهيد، الدور السادس

شارع خالد بن الوليد، شرق

ص.ب: 25578، الصفاة 13116

الكويت

تليفون: +96522426999

فاكس: +96522401666

www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيانات الأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملئمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. هذا ولقد تم عرض أمور التدقيق الهامة التالية:

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 61,561,035 دينار كويتي تمثل جزءاً هاماً من إجمالي موجودات المجموعة، إن تقييم العقارات الاستثمارية هي من أمور التدقيق الهامة لأنها تتضمن آراءً وأحكاماً مهمة والذي يعتمد بشكل كبير على التقديرات. إن سياسة المجموعة المتبعة هي أن يتم تقييم العقارات الاستثمارية مرة واحدة على الأقل في السنة من قبل مقيمين خارجيين مرخص لهم. إن هذه التقييمات، من ضمن تقييمات أخرى تتم على أساس الافتراضات، مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة افتراضات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام تقنيات تقييم كطريقة رسملة الدخل ومقارنة المبيعات، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم الصادرة من قبل المقيمين المرخص لهم وركزنا على مدى كفاية الإفصاحات عن العقارات الاستثمارية كما هو مبين في إيضاح 12 حول البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الشهرة وبعض الموجودات غير الملموسة

إن الشهرة وبعض الموجودات الغير ملموسة (حقوق وخصص تصنيع أدوية) للمجموعة بقيمة دفترية مبلغ 8,914,635 دينار كويتي ومبلغ 13,054,681 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2017. وتعتبر التقييمات التي تم اجراءها من قبل مقيم خارجي تم تعيينه من قبل الإدارة لتحديد انخفاض في قيمة الشهرة وبعض الموجودات غير الملموسة جوهرية لتدقيقنا نظراً لأن تحديد المبلغ الممكن استرداده للشهرة والموجودات غير الملموسة يتطلب آراء وتقديرات هامة من جانب الإدارة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية إلى وجهات نظر الإدارة حول المتغيرات المتمثلة في النمو في قطاع الخدمات الطبية والظروف الاقتصادية مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة والعائد. وعليه، إن تحديد انخفاض قيمة الشهرة وبعض الموجودات غير الملموسة يعتبر من أمور التدقيق الهامة. تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، الحصول على دراسة انخفاض القيمة التي تم اجراءها من قبل مقيم خارجي تم تعيينه من قبل الإدارة والتي تبين عدم وجود اية أدلة على انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تظهر تلك الإفصاحات في إيضاح 14 وإيضاح 15 حول البيانات المالية المجمعة.

خسائر انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع وعقارات تحت التطوير

قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة لموجودات مالية متاحة للبيع وعقارات تحت التطوير بمبلغ 10,039,992 دينار كويتي ومبلغ 2,214,665 دينار كويتي على التوالي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إن خسائر الانخفاض في القيمة تم تسجيلها بناء على تقييمات معدة من قبل مقيمين خارجيين وداخليين والتي تخضع إلى آراء وتقديرات هامة غير مؤكدة. ولتقديم هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع ما إذا كان الانخفاض جوهرية أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. في حين أن العقارات تحت التطوير تتطلب وضع أحكام لتحديد أساس التكلفة المناسب وتقييم ما إذا كان منخفضاً عن صافي قيمتها الممكن تحقيقها أم لا. إن تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها تشمل على افتراضات حول القيمة السوقية السائدة لعقارات مماثلة بنفس الموقع مثل معاملات البيع الحديثة وطبيعة العقار والمزايا الاقتصادية. وعليه، إن خسائر الانخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 تعتبر من أمور التدقيق الهامة. تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، مراجعة تقارير التقييم المقدمة من قبل إدارة المجموعة، ومراجعة معقولة أسس التقييم المطبقة وركزنا على مدى كفاية الإفصاحات في إيضاح 9 وإيضاح 10 وإيضاح 31 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. إن المعلومات الأخرى من مسؤولية الإدارة. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها، كما أننا لا نعبر ولن نعبر عن أية تأكيدات حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين من خلال علنا أن هناك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بإظهار ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء وسواء كانت مفردة أو مجمعة والتي يمكن أن تنشأ من الإحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمتخذة بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الإحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير مراقبي الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفقوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولين عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة، ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير مراقبي الحسابات ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به. وبرأينا كذلك، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

نايف مساعد البزيع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 172
BDO النصف وشركاه

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	الموجودات
19,899,590	29,432,297	4	نقد ونقد معادل
-	14,269,124	5	ودائع لأجل
4,036,343	3,754,084	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
32,817,794	38,280,321	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,294,298	8,859,430	8	موجودات أخرى
14,487,444	12,277,779	9	عقارات تحت التطوير
63,215,523	54,414,761	10	موجودات مالية متاحة للبيع
41,567,490	31,161,125	11	استثمار في شركات زميلة
63,672,593	61,561,035	12	عقارات استثمارية
30,049,653	29,174,649	13	ممتلكات وعقارات ومعدات
13,085,305	13,082,348	14	موجودات غير ملموسة
8,914,635	8,914,635	15	شهرة
<u>297,040,668</u>	<u>305,181,588</u>		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			المطلوبات:
2,790,657	5,596,165	17	تسهيلات بنكية
27,633,280	28,689,160	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
13,614,966	424,964	19	التزام مقابل تأجير تمويلي
26,639,688	19,863,119	20	مرايحات ووكالات دائنة
3,927,475	4,700,514		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>74,606,066</u>	<u>59,273,922</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
113,361,735	113,361,735	21	رأس المال
34,108,277	34,108,277		علاوة إصدار
(8,232,657)	(8,232,657)	22	أسهم خزانة
19,215,639	22,435,139	23	إحتياطي إجباري
4,985,680	8,205,180	24	إحتياطي إختياري
(192,118)	931,460	25	بنود حقوق ملكية أخرى
13,728,050	27,726,704		أرباح مرحلة
176,974,606	198,535,838		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
45,459,996	47,371,828	16	الحصص غير المسيطرة
222,434,602	245,907,666		مجموع حقوق الملكية
<u>297,040,668</u>	<u>305,181,588</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (41) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

نواف حسين معرفي
الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو
مجلس الإدارة

خالد سلطان بن عيسى
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عاملة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
			الإيرادات:
8,711,888	2,540,905	26	صافي ربح الاستثمارات
1,814,956	4,096,309		إيرادات إدارة واكتتاب وتسويق أسهم
2,858,748	2,806,314		إيرادات إيجارات
14,576,268	16,568,711	27	صافي إيرادات تشغيلية من شركات تابعة
2,322,012	41,640,923	11	أرباح بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
7,295,513	5,924,205	11	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	856,169	11	أرباح من شراء حصص إضافية في شركة زميلة
(1,302,962)	320,998	3	أرباح (خسائر) إعادة تقييم شركات زميلة أصبحت شركات تابعة
-	319,317	28	أرباح من تصفية شركات تابعة
92,315	193,937	12	أرباح بيع عقارات استثمارية
2,154,019	23,947	12	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
156,549	397,193		إيرادات عوائد
23,043	(446,393)		(خسائر) أرباح فروقات عملة أجنبية
1,875,609	1,103,176		إيرادات أخرى
40,577,958	76,345,711		مجموع الإيرادات
			المصاريف والأعباء:
12,899,886	16,395,800	29	مصاريف عمومية وإدارية
2,839,379	2,427,943		مصاريف بيعية وتسويقية
2,600,047	2,084,968	30	مصاريف تمويلية
2,648,370	17,835,208	31	خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى
258,241	372,188		تكاليف إدارة واكتتاب وتسويق أسهم
2,067,181	1,693,713	14&13	إستهلاك وإطفاء
23,313,104	40,809,820		مجموع المصاريف والأعباء
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
17,264,854	35,535,891		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(161,533)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(201,411)	(797,630)		حصة الزكاة
(24,005)	(272,123)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(105,550)	(114,600)	32	ربح السنة
16,933,888	34,190,005		
			الخاص بـ:
13,730,906	30,849,114		مساهمي الشركة الأم
3,202,982	3,340,891		الحصص غير المسيطرة
16,933,888	34,190,005		ربح السنة
13.19	29.63	33	ربحية السهم الأساسية (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (41) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	ربح السنة
16,933,888	34,190,005		
			الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى):
			بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
			المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع:
(2,248,182)	(63,169)	10	- التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
(7,335,970)	(285,226)		- العكس نتيجة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,106,092	3,498,595	11	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(6,675,398)	(162,377)		فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(15,153,458)	2,987,823		
1,780,430	37,177,828		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
1,413,284	33,866,023		مساهمي الشركة الأم
367,146	3,311,805		الحصص غير المسيطرة
1,780,430	37,177,828		مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (41) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عاملاً) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	المجموع الجوزي	حقوق الملكية الخاصة بساهمي الشركة الأم						رأس المال	
		المجموع غير المسيطره	أرباح مرحلة	بند حقوق ملكية اخرى	احتياطي اختياري	احتياطي ابطالي	أسهم خزانة		علاوة إصدار
218,299,098	181,815,419	36,483,679	9,056,394	12,132,725	3,579,493	17,809,452	(8,232,657)	34,108,277	113,361,735
(7,221)	(7,221)	-	-	(7,221)	-	-	-	-	-
(6,246,876)	(6,246,876)	-	(6,246,876)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,812,374)	-	1,406,187	1,406,187	-	-	-
1,780,430	1,413,284	367,146	13,730,906	(12,317,622)	-	-	-	-	-
8,609,171	-	8,609,171	-	-	-	-	-	-	-
222,434,602	176,974,606	45,459,996	13,728,050	(192,118)	4,985,680	19,215,639	(8,232,657)	34,108,277	113,361,735
1,460,572	1,460,572	-	-	1,460,572	-	-	-	-	-
(3,353,903)	(3,353,903)	-	-	(3,353,903)	-	-	-	-	-
(10,411,460)	(10,411,460)	-	(10,411,460)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(6,439,000)	-	3,219,500	3,219,500	-	-	-
37,177,828	33,866,023	3,311,805	30,849,114	3,016,909	-	-	-	-	-
(1,399,973)	-	(1,399,973)	-	-	-	-	-	-	-
245,907,666	198,535,838	47,371,828	27,726,704	931,460	8,205,180	22,435,139	(8,232,657)	34,108,277	113,361,735

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
 أثر حصص إضافية في شركات تابعة
 توزيعات نقدية 6% (إصلاح 36)
 المحول الإحتياطيات
 مجموع الأسهم غير المسيطره
 التغير في الحصص غير المسيطره
 الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
 أثر حصص إضافية في شركات تابعة
 أثر شركة زميلة أصبحت شركة تابعة
 توزيعات نقدية 10% (إصلاح 36)
 المحول الإحتياطيات
 مجموع الأسهم غير المسيطره
 التغير في الحصص غير المسيطره
 الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (41) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التدفقات النقدية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
17,264,854	35,535,891	ربح السنة قبل حصة مؤسسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(8,711,888)	(2,540,905)	التسويات:
(2,322,012)	(41,640,923)	صافي ربح الاستثمارات
(7,295,513)	(5,924,205)	أرباح بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
-	(856,169)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
1,302,962	(320,998)	أرباح من شراء حصص إضافية في شركة زميلة
-	(319,317)	(أرباح) خسائر إعادة تقييم شركات زميلة أصبحت شركات تابعة
(92,315)	(193,937)	أرباح ناتجة من تصفية شركات تابعة
(2,154,019)	(23,947)	أرباح بيع عقارات استثمارية
(156,549)	(397,193)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,600,047	2,084,968	إيرادات عوائد
2,648,370	17,835,208	مصاريف تمويلية
2,067,181	1,693,713	خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى
923,986	1,071,833	إستهلاك وإطفاء
6,075,104	6,004,019	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
65,831	197,818	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(1,610,447)	(3,135,707)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,624,919	(3,146,844)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(6,547,821)	(909,075)	موجودات أخرى
607,586	(989,789)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(570,340)	(467,071)	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
37,246	(1,456,860)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
2,181,233	(9,861,624)	ودائع لأجل
8,017,075	690,548	صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع
2,697,243	48,130,375	صافي الحركة في استثمار في شركات زميلة
-	(5,000)	صافي الحركة في عقارات تحت التطوير
148,892	283,619	صافي الحركة في عقارات استثمارية
1,590,693	(1,378,825)	صافي الحركة في ممتلكات وعقارات ومعدات
1,658,829	2,256,264	توزيعات أرباح مستلمة
3,428,173	1,965,843	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
156,549	316,925	إيرادات عوائد محصلة
19,878,687	42,398,125	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
482,703	2,805,508	تسهيلات بنكية
(9,410,516)	(12,981,307)	التزام مقابل تأجير تمويلي
(7,647,017)	(7,634,196)	مرابحاث ووكالات دائنة
(2,529,133)	(1,436,036)	مصاريف تمويلية مدفوعة
(6,179,106)	(10,375,391)	توزيعات أرباح مدفوعة
(7,221)	(1,893,331)	أثر حصص إضافية في شركات تابعة
(6,310,115)	(1,540,769)	أثر التغير في الحصص غير المسيطرة
(31,600,405)	(33,055,522)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(11,684,472)	7,885,743	صافي الزيادة (النقص) في نقد ونقد معادل
22,356,898	19,899,590	نقد ونقد معادل في بداية السنة
9,227,164	1,646,964	نقد متعلق بدمج الأعمال / تصفية شركات تابعة
19,899,590	29,432,297	نقد ونقد معادل في نهاية السنة (إيضاح 4)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (41) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والنشاط

إن شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة). "الشركة الأم" (والمعروفة سابقا بإسم شركة الامتياز للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)) هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 2074 / جلد 1 والمؤرخ في 6 إبريل 2005 وتعديلاته اللاحقة وآخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري تحت رقم 106905 بتاريخ 12 نوفمبر 2014. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست الشركة الأم من أجلها هي كما يلي:

- 1- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- 2- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- 3- تقديم وإعداد الدراسات والإستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات.
- 4- الوساطة في عمليات الاقراض والاقتراض.
- 5- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- 6- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- 7- تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- 8- التعامل والمتاجرة لحساب الشركة الأم فقط في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- 9- العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- 10- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
- 11- تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة وأن ترتب عمليات تمويل جماعي لإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة.
- 12- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية، وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات وإستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- 13- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للإكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التاجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلتحقها بها، على أن يكون كل ذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب: 29050 الصفاة، الرمز البريدي 13151، دولة الكويت.

إن أنشطة التمويل للشركة الأم يتم تنظيمها والإشراف عليها من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) - (إيضاح 2 - ب).

بلغ عدد موظفي الشركة الأم 57 كما في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 54 موظف).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 24 يناير 2018. إن الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتطلب هذه التنظيمات تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية (إن وجدت)، كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية. وتتألف السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

أ - أسس الإعداد:

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات. إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والإفصاحات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والإفصاحات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (أ).

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2017 المتعلقة بالمجموعة وبياناتها كالتالي:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) - مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، تتطلب من المنشأة بتقديم إفصاحات تتيح لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغييرات في المطلوبات الناشئة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغييرات النقدية وغير نقدية.

التحسينات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 - 2016:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يبين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) أن المنشأة لا تحتاج إلى تزويد ملخص معلومات مالية للحصص في الشركات التابعة، الشركات الزميلة أو شركات المحاصة والمصنفة (أو متضمنة في مجموعة مستبعدة والمصنفة) بغرض البيع. إن التعديلات توضح أن ذلك هو الامتياز الوحيد من متطلبات الإفصاح للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) عن الحصص. إن التعديلات سارية المفعول من 1 يناير 2017 ويجب تطبيقها بأثر رجعي.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية وأن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في التحقق وإلغاء الاعتراف للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

- يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أن يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة (من خلال الأرباح أو الخسائر أو من خلال الدخل الشامل الآخر) بناء على تصنيفها بالاعتماد على نموذج الأعمال التي تنتمي إليها وصفات تدفقاتها النقدية التعاقدية.
- بالنسبة للمطلوبات المالية، فإن أهم أثر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يتعلق بالحالات التي يتم فيها أخذ خيار القيمة العادلة؛ مبلغ التخبر في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات يتم إدراجه في الدخل الشامل الآخر (عوضاً من خلال الأرباح أو الخسائر)، إلا إذا أدى ذلك إلى عدم تطابق محاسبي.
- فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" بناء على مفهوم مبدأ الخسائر المتوقعة عند بدء العقد: إن الاعتراف بخسارة الائتمان يجب أن لا ينتظر بان يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة.
- بالنسبة لمحاسبة التحوط، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تعديلات جوهرية تسمح للبيانات المالية بعكس صورة أفضل عن كيفية تنفيذ أنشطة إدارة المخاطر عند تحوط المخاطر المالية وغير المالية.
- يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالمخصصات كما هو دون تغيير عن معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما يصبح إلزامياً، ولأن ينتج عنها إعادة تعديل معلومات المقارنة. إن الإدارة في طور تحديد الأثر الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة استناداً إلى تحليل للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 بناء على الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ.

لا يوجد تأثير للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على استثمارات أسهم الملكية المدرجة والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن استثمارات أسهم الملكية غير المدرجة والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة والمؤهلة للتصنيف بالقياس "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ومع ذلك، إن الأرباح أو الخسائر المترتبة في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لن يتم إعادة تدويرها إلى الأرباح أو الخسائر كما في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، والذي يختلف عن المعالجة الحالية. إن ذلك سوف يؤثر على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للمجموعة ولكن لن يؤثر على مجموع الدخل الشامل. إن جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى للمجموعة سوف يستمر قياسها على نفس الأسس كما هي حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39.

فيما يتعلق بالانخفاض في القيمة، تتوقع الإدارة تطبيق النهج المبسط لتسجيل خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية للمجموعة والمدرجة بالتكلفة المطفأة. على الرغم من أن الإدارة تقوم حالياً بتقدير مدى هذا التأثير، فإنها تتوقع أن تطبيق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 سوف ينتج عنه اعتراف مبكر لخسائر الائتمان. ومع ذلك، إنه ليس من العملي تقديم تقديرات معقولة حول الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:
معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - الإيرادات
معيار المحاسبة الدولي رقم (11) - عقود الإنشاء
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) - برامج ولاء العملاء.
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) - اتفاقيات إنشاء العقارات.
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) - الموجودات المحولة من العملاء.
تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) - إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

ينطبق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى. كما توفر متطلباتها نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. إن المعيار سيحدد مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بالطبيعة، المدى والتوقيت وكذلك أي عدم تأكد للإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء.

تتوقع إدارة المجموعة أن يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما يصبح إلزامياً، وتتوي استخدام طريقة الأثر الرجعي للتحويل حيث ستقوم المجموعة بالاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبني لهذا المعيار كتنسوية على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة ولن ينتج عنها إعادة تعديل معلومات المقارنة.

إن إدارة المجموعة ما تزال في طور تحديد التأثير الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، إنه ليس من العملي تقديم تقديرات مالية معقولة حول الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) - تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم
سوف تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتتمثل في ثلاثة مجالات رئيسية هي:
• تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
• تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع مميزات التسوية بالصافي للإلتزامات الضريبية المقطوعة.
• المحاسبة حيث تعديل لبنود وشروط المعاملات السداد على أساس الأسهم ليتغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - التأجير
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، وسوف يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 - التأجير. إن المعيار الجديد لا يغير بشكل جوهري المحاسبة للتأجير للمؤجرين ويتطلب هذا المعيار من المستأجرين إثبات معظم الإيجارات في بيان المركز المالي بطريقة مشابهة للإيجار التمويلي الوارد في المعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة على الأصول ذات القيمة المنخفضة والإيجارات على المدى القصير. كما في تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعترف المستأجر على إلتزام بسداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل نفسه خلال فترة الإيجار. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15) في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 باستخدام إما طريقة الأثر الرجعي الكامل أو طريقة الأثر الرجعي المعدل.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) - معاملات العملات الأجنبية والدفعات المقدمة تسري هذه التفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح أنه عند تحديد سعر الصرف لاستخدامه عند الاعتراف المبدئي للموجودات، المصاريف أو الإيرادات (أو جزء منها) المتعلقة عند إلغاء الاعتراف بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعات المقدمة، إن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات أو تحصيلات مقدما متعددة، فإنه يجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو تحصيل دفعة مقدمة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة
توضح التعديلات ما يلي:

- أ- يجوز للمنشأة التي هي منظمة مشاركة رأس المال، أو أي منشأة أخرى مؤهلة، ان تقوم عند الاعتراف المبدئي لكل استثمار وذلك لقياس استثماراتها في الشركات الزميلة وشركات المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
ب- إذا كان للمنشأة والتي ليست بذاتها منشأة استثمارية حصة في شركة زميلة أو شركة محاصة والتي هي منشأة استثمارية، يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة الاستثمارية أو شركة المحاصة إلى حصة الشركة الزميلة أو حصة شركة المحاصة في الشركات التابعة. يتم إجراء هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو شركة محاصة، وذلك في وقت لاحق من تاريخ:
1. الاعتراف المبدئي بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
 2. تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منشأة استثمارية. و
 3. تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة أو لا شركة أم.

إن التعديلات يجب تطبيقها بأثر رجعي وسارية من 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) - تحويل العقار الاستثماري

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك عقارات قيد الانشاء أو التطوير إلى أو من العقار الاستثماري. تبين التعديلات ان حدوث تغيير في الاستخدام عندما يقابل أو يتوقف عن مقابلة تعريف العقار الاستثماري مع وجود أدلة على تغيير الاستخدام. مجرد تغيير في نية الإدارة في استخدام العقار لا تقدم دليل على تغيير في الاستخدام.

باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، تتوقع المجموعة بانه لن يكون لتطبيق المعايير والتعديلات الأخرى أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع :

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم ولشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية %	2017	2016	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركات التابعة
99	99	99	قابضة	دولة الكويت	شركة الريادة القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
99	99	99	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز العالمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	عقارية	دولة الكويت	شركة الامتياز الدولية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سمارتس واي الإعلامية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	خدمية	دولة الكويت	شركة أسواق للأسواق المركزية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة الامتياز الرائدة للمعدات وآليات الخفيفة والثقيلة - على أحمد زبيد وشريكه - ذ.م.م.
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تنمية الخور للمعدات وآليات الخفيفة والثقيلة - ذ.م.م.
99	99	99	استشارات	دولة الكويت	شركة إثراء العالمية للخدمات الإستشارية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	تجارة عامة	دولة الكويت	شركة تطوير الخور للتجارة العامة - ذ.م.م.
99	99	99	عقارية	دولة قطر	شركة امتياز قطر - ذ.م.م. (شركة قطرية)
99	99	99	طبية	دولة الكويت	شركة أي ميديكا للرعاية الصحية - ش.م.ك. (مقفلة)
99	99	99	قابضة	دولة الكويت	شركة الامتياز الأولى القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
99	99	99	إعلامية	دولة الكويت	شركة سمارتس واي للبيث الفضائي - ش.م.ك. (مقفلة)
50	50	50	قابضة	دولة تونس	الشركة الكويتية الأفريقية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
50.69	87.50	87.50	مقاولات	دولة الكويت	شركة الدار للهندسة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) - (أ)
56.15	68.62	68.62	استثمار عقاري	دولة الكويت	شركة البلاد للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة) - (ب)
68.05	68.05	68.05	استثمارية	دولة الكويت	شركة ديمة كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
50.92	-	-	طبية	دولة الكويت	شركة دار الفواد اتش بي آر الطبية ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 28)
99	-	-	تعليمية	المملكة المتحدة	شركة كافندش ليرنينغ ليمتد (إيضاح 28)
83.65	85.90	85.90	عقارية	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة إدارة وتطوير التعليم والبحث العلمي - ذ.م.م.
98.60	98.60	98.60	تعليمية	المملكة الأردنية الهاشمية	المؤسسة العربية للتعليم والبحث العلمي وخدمة المجتمع (جامعة عمان العربية) - ذ.م.م.
56.96	72.47	72.47	قابضة	دولة الكويت	شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
-	47	47	قابضة	دولة الكويت	شركة تريبي القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - (إيضاح 3)

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، تم فك الرهن عن عدد 35,541,190 سهم من أسهم شركة الدار للهندسة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) والمرهونة سابقا لبنك محلي مقابل التزام مقابل تاجير تمويلي.

(ب) يتضمن الاستثمار في شركة البلاد للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) عدد 5,500,019 سهم مسجلة باسم طرف ذو صلة سابقا وتوجد قضية مرفوعة لتحويل تلك الأسهم. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 تم فك الرهن عن عدد 121,000,000 سهم والمرهونة سابقا لبنك محلي مقابل مرابحات ووكالات دائنة.

قامت المجموعة بتجميع شركاتها التابعة بناء على بيانات مالية كما في 30 سبتمبر 2017 مع التعديل بأية معاملات مادية حتى 31 ديسمبر 2017.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت المجموعة نسبة الى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. تحديدا، يتم ادراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الام على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغيير في السيطرة كعمالة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. فإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتركمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقا لما يلزم لهذه البنود.

ج - الأدوات المالية:

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإتفاقيات التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كمحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل، ودائع لأجل، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينين، الموجودات المالية المتاحة للبيع، تسهيلات بنكية، الدائنين، التزام مقابل تأجير تمويلي ومرابحات ووكالات دائنة.

• الموجودات المالية:

1 - النقد والنقد المعادل:

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبلغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

2 - ودائع لأجل:

إن ودايع لأجل يتم إيداعها لدى بنوك ولها فترة إستحقاق تعاقدية لأكثر من 3 أشهر.

3- المدينون:

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو خدمات منجزه ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. يتم احتساب مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل العائد الفعلي الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يدرج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4 - الاستثمارات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها المالية التي تخضع لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 ضمن الفئات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي لها.

أ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: موجودات مالية محتفظ بها لغرض التداول وموجودات مالية تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء.

يتم التصنيف كأصل مالي محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات مالية مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشتقة فعالة كأداة تحوط ولم يتم تصنيفها.

يتم تبويب الأصل المالي كمصنف بالقيمة العادلة من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك، أو إذا كان مداراً ويتم تقييم أدائه وإعداد تقارير داخلية عنه على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

ب - الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى.

يتم قيد عمليات شراء وبيع هذه الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم قيد الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للموجودات المالية المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

في حالة عدم توافر طريقة موثوق بها لقياس الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة إستبعاد أو انخفاض قيمة أصل مالي متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الإعراف بالأصل المالي (كلية أو جزئية) في إحدى هاتين الحالتين:

- أ - عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الأصل المالي.
- ب - عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وذلك في الحالات التالية:
 1. إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الأصل المالي من قبل المجموعة.
 2. عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للأصل المالي أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الأصل. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الأصل المالي بحدود نسبة مشاركتها فيه.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود إنخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، فإن أي إنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة للأصل المالي بحيث يصبح أقل من تكلفة الأصل المالي يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة. يتم تقييم الانخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للأصل المالي، ويتم تحديد الانخفاض المطول على أساس الفترة التي إنخفضت فيها القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوما منها أي خسائر إنخفاض في القيمة لهذه الموجودات المالية والتي سبق الإعراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بينما يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة لاستثمار أدوات الدين المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند وجود أدلة موضوعية على أن أسباب الزيادة في القيمة العادلة لتلك الموجودات المالية ترتبط بأحداث لاحقة لاحتساب خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها مسبقا.

المطلوبات المالية:

- 1 - الدائنون:
يتمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنين التجاريين التزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات يتم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئيا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

- 2 - الإقتراض:
يتم إدراج القروض مبدئيا بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. لاحقا يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السبولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

3 - مراجعات ووكالات دائنة:

يُدرج رصيد المراجعات والوكالات الدائنة بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلية.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الإلتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهريا أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء اعتراف لأصل الإلتزام وإدراج التزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

4 - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية:

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حاليا لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

د - إجمالي المبلغ المستحق من العملاء عن أعمال المقاولات:

إن إجمالي المبلغ المستحق من العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافا إليها الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية للعقود تحت التنفيذ. وتشمل التكلفة المواد والأجور المباشرة وحصّة مناسبة من التكاليف غير المباشرة. وعند زيادة المطالبات المرحلية عن التكاليف والأرباح المحققة (ناقصا الخسائر المحققة)، يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات. يتم إدراج المبالغ المستلمة قبل تنفيذ الأعمال ذات الصلة كمبالغ مستلمة مقدما كمطلوبات ضمن بيان المركز المالي المجمع. يتم إدراج المبالغ الصادر بها فواتير للأعمال المنجزة ولم يتم استلامها بعد من العميل ضمن بيان المركز المالي المجمع كمدينون تجاريون.

هـ - العقارات الاستثمارية:

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحفظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقا للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدثت بها التغيير.

يتم رسلة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى المجموعة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكديدها. عند استبدال جزء من العقار الاستثماري، يتم إلغاء إعترا ف القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إلغاء الإعترا ف بالعقارات الاستثمارية عند إستيعادها أو سحبها نهائيا من الإستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستيعاد. ويتم إحتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستيعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغيير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيليا لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغيير في الإستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقا للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الإستخدام.

و - عقارات تحت التطوير:

إن عقارات قيد التطوير تم تطويرها بهدف البيع في المستقبل ضمن النشاط الإعتيادي بنحويلها إلى مخزون عقارات بدلا من الإحتفاظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية. ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل. تسجل العقارات المباعة وهي تحت التطوير بالتكلفة مضافاً إليها الربح / الخسائر ناقصا المطالبات المرحلية. تشمل تكلفة العقارات تحت التطوير تكلفة الأراضي وغيرها من النفقات التي يتم رسملتها عن الأعمال الضرورية كجعل العقار جاهزا للبيع. تتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف المتكبدة في عملية بيع العقار. يعتبر العقار منجزا عند إكتمال جميع الأعمال المتعلقة به بما في ذلك البنية التحتية ومرافق المشروع بالكامل.

ز - الشركات الزميلة:

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة ولكن ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك القرارات. وفقا لطريقة حقوق الملكية، فإن الإستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصّة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعليا حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الإستثمارات المصنفة كإستثمارات محفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على بيانات مالية للشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2017 مع التعديل بأية معاملات مادية بعد هذه التواريخ حتى 31 ديسمبر 2017.

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة الإلتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته وذلك بتطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وتحديد إذا ما كان ضرورياً، الإعتراف بأي إنخفاض في قيمة الاستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختيار إنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس لانخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهرى على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهرى والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ح - دمج الأعمال والشهرة :

(أ) دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال بإستخدام طريقة الإقتناء. تقاس تكلفة الإقتناء بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء والتي تمثل إجمالي المقابل الممنوح بالإضافة إلى قيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية، يقوم المشتري في كل عملية دمج أعمال بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية والتي تمثل حصتهم الحالية التي تعطي لملاكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. تدرج تكاليف الإقتناء كمصروف عند تكبدها.

تقوم المجموعة عند الإقتناء بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية لغرض تحديد التصنيف المناسب لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الإقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الإقتناء، بما في ذلك فصل المشتقات الضمنية عن تلك العقود التابعة لها والخاصة بالشركة المشترية.

عند دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة المشتري السابقة على تاريخ الإقتناء بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء، ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة كما في تاريخ الإقتناء. يتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل والتي قد تكون أصل أو إلتزام وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 - "الأدوات المالية: التحقق والقياس". عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لا تتم إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

عند عدم إستكمال دمج الأعمال في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بتسجيل مخصصات للبنود التي لم تكتمل معالجتها المحاسبية. ويتم تعديل هذه المخصصات خلال فترة القياس أو قيد موجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس أي معلومات حديثة عن الحقائق والأحوال المتواجدة في تاريخ الإقتناء، والتي كانت قد تؤثر على المبالغ المسجلة عند الإقتناء إن كانت معروفة في ذلك التاريخ.

(ب) الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في مجموع المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الإقتران. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتران، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الإنتفاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتران شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة إيضاح رقم (2 - ز).

ط -

ممتلكات وعقارات ومعدات:

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إعادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تتغير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

لا يتم إستهلاك الأراضي، يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	
5	أثاث وتجهيزات وأخرى
3	أدوات ومعدات وحاسب آلي
5	سيارات
25	مباني

لا يتم إستهلاك حق انتفاع أرض مستأجرة وتظهر بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إستبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

ي - الموجودات غير الملموسة:

إن حقوق تصنيع الأدوية لفترة العمر الإنتاجي غير محددة وتظهر بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد).

يتم اختبار انخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. لا يتم إطفاء هذه الموجودات غير الملموسة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحددة سنويا لتحديد ما إذا كان العمر غير المحدد مستمر بالتأييد. إن لم يكن، يتم التغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد بشكل مستقبلي.

ك - انخفاض قيمة الموجودات:

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقا، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترية بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترية الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ل - مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

م - رأس المال:

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

ن - علاوة الإصدار:

تتمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدره. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

س - أسهم الخزنة:

تتمثل أسهم الخزنة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزنة باستخدام طريقة التكلفة. وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية " احتياطي أسهم الخزنة "، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الإحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الإحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزنة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزنة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزنة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزنة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزنة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمنا التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزنة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقا، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

ع -

معاملات المدفوعات بالأسهم:

تدير المجموعة برنامج خيار الأسهم للموظفين. وفقاً لشروط البرنامج يتم منح خيارات الأسهم للموظفين المستحقين. يتم ممارسة الخيارات في المستقبل ويتم قيد القيمة العادلة للخيارات في تاريخ منحها كمصروف على مدى فترة الاستحقاق مع تأثير مماثل في حقوق الملكية. يتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير خيار بلاك شولز (Black Scholes Model).

يتم إضافة المتحصلات المستلمة والمبلغ المحول من احتياطي خيار أسهم للموظفين إلى رأس المال (القيمة الاسمية) وعلاوة الإصدار عند ممارسة الخيارات.

ف -

تحقق الإيراد:

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الإعتيادي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات، والخصومات والتتريلات وكذلك بعد استبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع.

توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

إيرادات إدارة واكتتاب وتسويق أسهم

يتم تحقق إيرادات إدارة واكتتاب وتسويق أسهم عند تقديم الخدمة للعملاء.

الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

إيرادات عوائد

يتم تحقق إيرادات عوائد عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

بيع عقارات تحت التطوير

- عندما يكون التعاقد ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 11 - "عقود الإنشاءات" ويمكن تقدير العائد المتوقع له بشكل موثوق. تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيراد بناء على المراحل المنجزة من العقد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (11) - "عقود الإنشاءات".

- عندما يكون التعاقد ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - "الإيرادات"، تعترف المجموعة بالإيراد عند اكتمال الانجاز، وذلك عندما يتم نقل المخاطر والعوائد الرئيسية وملكية العقار من المجموعة في آن واحد.

- إذا تم نقل المخاطر والعوائد الرئيسية والملكية أثناء الانجاز (قبل اكتمال البناء)، تعترف المجموعة بالإيرادات إستناداً إلى طريقة نسب الانجاز. إذا كان هناك تخوف من المجموعة حول المنافع الإقتصادية المستقبلية للمشروع، تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيراد على أساس طريقة الأقساط.

إيرادات بيع عقارات

يتم الإعراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية :

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- ألا تتخفف مرتبة الذمم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل المخاطر والعوائد المعتادة وملكية العقار إلى المشتري من خلال عملية بيع وليس للمجموعة أي مشاركة جوهرية مستمرة في العقار أو تملكه.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقبدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد. إذا ما تم استيفاء جميع الشروط المذكورة أعلاه فيما عدا الشرط الأخير، تكون نسبة الانجاز هي الطريقة المتبعة للإعتراف بالإيراد.

صافي إيرادات تشغيلية من شركات تابعة

تمثل صافي إيرادات تشغيلية من شركات تابعة في مجمل الربح من الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة والمتمثلة بالمبيعات، عقود المقاولات وتقديم الخدمات مخصوماً منها التكاليف المرتبطة بها.

الإيرادات والمصاريف الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

المخصصات:

ص -

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

تكاليف الإقراض:

ق -

إن تكاليف الإقراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع. إن إيرادات الإستثمارات المحصلة من الإستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد. يتم إدراج كافة تكاليف الإقراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الإقراض تشمل تكاليف التمويل والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من المجموعة فيما يتعلق بإقراض الأموال.

عقود الإيجار:

ر -

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية.

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن إيجار يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

أ) عقد الإيجار التمويلي

المجموعة كمستأجر

إن الموجودات المحتفظ بها تحت عقد إيجار تمويلي يتم الاعتراف بها كموجودات خاصة بالمجموعة وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ بدء عقد الإيجار، أو بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد الإيجار، أيهما أقل. إن الإلتزامات المرتبطة بالعقد لصالح المؤجر تظهر في بيان المركز المالي المجمع كإلتزامات مقابل عقد إيجار تمويلي. يتم توزيع دفعات الإيجار بين الأعباء التمويلية وتخفيض الإلتزام الناشئ عن عقد الإيجار بحيث يكون هناك سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. تدرج الأعباء التمويلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت مرتبطة مباشرة بموجودات مؤهلة للرسملة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها طبقاً للسياسة العامة التي تتبعها المجموعة لتكاليف الإقراض.

ت) عقد الإيجار التشغيلي

المجموعة كمأجر

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها على القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي:

ش -

يتم احتساب حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري.

ضريبة دعم العمالة الوطنية:

ت -

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

حصصة الزكاة:

ث -

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد إستبعاد حصصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

خ - العملات الأجنبية:
تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة.

إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" في الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحوّل بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

د - الأحداث المحتملة:
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد إقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحا مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداده بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

ض - معلومات القطاع:
إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ظ - توزيعات الأرباح للمساهمين:
تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الإعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

غ - موجودات الأمانة:
لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة، ولكن يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

أ - الآراء والتقييمات والإفتراسات المحاسبية الهامة:
إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقييمات والإفتراسات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقييمات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقييمات.

أ - الآراء:
من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

- 1 - تحقق الإيرادات
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقيق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.
- 2 - تصنيف الأراضي
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي:
- أ - عقارات تحت التطوير
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات تحت التطوير.
- ب - أعمال تحت التنفيذ
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.
- ج - عقارات بغرض المتاجرة
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة.
- د - عقارات استثمارية
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.
- 3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء، والعوامل المحددة لإحتساب الانخفاض في قيمة المدينون تتضمن آراء هامة.
- 4 - تصنيف الموجودات المالية
عند إقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "متاح للبيع" أو "محتفظ به حتى الإستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف موجوداتها المالية.
- تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم إقتناءها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوق بها. يتم تصنيف جميع الإستثمارات الأخرى كموجودات مالية "متاحة للبيع".
- 5 - انخفاض قيمة الموجودات المالية
تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد انخفاض أدوات الملكية المتاحة للبيع، والذي يتطلب آراء هامة. ولتقديم هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الانخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.
- 6 - دمج الأعمال
عند إقتناء شركات تابعة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هذا الإقتناء يمثل إقتناء أعمال أم إقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك الإقتناء كدمج أعمال عندما يتم إقتناء مجموعة متكاملة من الأنشطة بالإضافة إلى الموجودات، حيث يؤخذ في الاعتبار بشكل خاص ماهية العمليات الجوهرية المقترنة. إن تحديد مدى جوهرية العمليات المقترنة يتطلب آراء هامة.
- أما عندما تكون عملية الإقتناء لا تمثل دمج أعمال، فيتم المحاسبة عن تلك العملية كإقتناء موجودات (أو مجموعة موجودات ومطلوبات). يتم توزيع تكلفة الإقتناء على الموجودات والمطلوبات المقترنة إستناداً إلى قيمتهم العادلة بدون إحتساب شهرة أو ضرائب مؤجلة.
- 7 - تحقق السيطرة
تراعى الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

8- تقييم التأثير الجوهري
عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهرية بين الشركات.

ب - التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والإعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد، وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة تخضع لموافقة الإدارة.

4 - تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، حيث يتم استخدام طريقتين أساسيتين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:
1. رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار إستناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.
2. تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

5 - انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقرار.

6 - معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين

تقوم المجموعة بقياس تكلفة معاملات خيار شراء الأسهم للموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة لأدوات الملكية في تاريخ المنح للموظفين. إن تقدير القيمة العادلة للسهم المستخدمة في هذه المعاملات يتطلب تحديد أفضل نموذج ملائم للتقييم والذي يعتمد على قواعده وشروط المنح. إن هذا التقدير يتطلب أيضاً تحديد أكثر المدخلات ملائمة والتي ستستخدم في نموذج التقييم بما في ذلك فترة صلاحية خيار الأسهم وتقلبات الأسعار ومعدل توزيعات الأرباح وعمل الافتراضات المتعلقة بهم. إن الإفتراضات والنماذج المستخدمة لتقدير القيمة العادلة للسهم على أساس معاملات خيار شراء الأسهم.

3 - دمج الأعمال

شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

قامت الشركة الزميلة (شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) بعقد الجمعية العامة العادية للمساهمين بتاريخ 5 يوليو 2017، ونتيجة تمثيل المجموعة بأربعة أعضاء من أعضاء مجلس إدارة الشركة الزميلة والمكون من سبعة أعضاء، وعليه قامت المجموعة بالحصول على السيطرة على شركتها الزميلة، وتم محابستها كشركة تابعة. وقد نتج عن ذلك ارتفاع نسبة ملكية المجموعة في شركتها التابعة (شركة الدار للهندسة والإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة)) من نسبة 50.69% كما في 31 ديسمبر 2016 إلى 87.50% كما في 31 ديسمبر 2017.

فيما يلي الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة التابعة:

دينار كويتي	الموجودات:
1,681,385	نقد ونقد معادل
4,407,500	ودائع لأجل
3,990,320	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,570,938	مستحق من أطراف ذات صلة
1,909,091	موجودات مالية متاحة للبيع
1,698,582	موجودات أخرى
8,008,775	استثمار في شركة زميلة
75,198	ممتلكات وعقارات ومعدات
20,000	موجودات غير ملموسة
(1,295,272)	المطلوبات:
(196,580)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
26,869,937	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(63,918)	صافي الموجودات
26,806,019	الحصص غير المسيطرة
	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
12,598,829	حصة المجموعة في حقوق ملكية الشركة التابعة (شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) (47%)
(12,277,831)	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة التي أصبحت شركة تابعة (إيضاح 11)
320,998	أرباح إعادة تقييم شركة زميلة أصبحت شركة تابعة

تري إدارة المجموعة أن قيم الموجودات والمطلوبات تعادل قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ.

4 - نقد ونقد معادل

2016	2017	
9,450,274	14,082,297	نقد في الصندوق ولدى البنوك
7,752,073	15,350,000	ودائع بنكية قصيرة الأجل
2,697,243	-	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
19,899,590	29,432,297	

يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 1.56% إلى 1.70% سنوياً (2016) - من 0.5% إلى 1.5% سنوياً، وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل من 30 يوم إلى 90 يوم (2016: 90 يوم).

5 - ودائع لأجل

يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع لأجل من 1.875% إلى 1.950% سنوياً، تستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل من 180 يوم إلى 365 يوم.

6 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016	2017	
889,464	717,509	صناديق استثمارية
145,236	135,929	محافظ استثمارية
3,001,643	2,900,646	أسهم ملكية غير مسعرة
4,036,343	3,754,084	

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
4,245,389	4,036,343	الرصيد في بداية السنة
(65,831)	(207,084)	إستبعادات
(143,215)	(75,175)	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
4,036,343	3,754,084	من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 26)
		الرصيد في نهاية السنة

إن الموجودات المالية المذكورة أعلاه مقومة بالعملة التالية :

2016	2017	
889,464	717,509	دولار أمريكي
3,001,643	2,900,646	ريال عماني
145,236	135,929	أخرى
4,036,343	3,754,084	

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقا لأسس التقييم المبينة في إيضاح رقم 40.

7 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
1,609,111	1,480,841	مستحق من أطراف ذات صلة
4,715,980	7,672,097	دفعات مقدمة (أ)
8,476,916	7,356,228	مدينو عقود
6,706,388	9,077,384	مستحق من عملاء عن أعمال مقاولات
4,038,643	4,256,772	مدينو محجوزات ضمان
2,640,062	519,361	أوراق قبض
2,835,235	5,134,207	مدينون تجاريون لشركات تابعة
162,369	242,026	موظفون مدينون
4,784,836	5,722,982	أرصدة مدينة أخرى
(3,151,746)	(3,181,577)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
32,817,794	38,280,321	

أ - يتضمن بند دفعات مقدمة الآتي:

2016	2017	
3,942,386	1,828,040	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
773,594	5,844,057	دفعات مقدمة للموردين خاصة بالشركات التابعة
4,715,980	7,672,097	

ب - إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2016	2017	
3,131,077	3,151,746	الرصيد في بداية السنة
225,711	58,235	أثر استحواد على شركة تابعة
-	(1,860,631)	أثر تصفية شركات تابعة
(205,042)	1,832,227	المحمل خلال السنة (مخصص لم يعد له ضرورة) (إيضاح 31)
3,151,746	3,181,577	الرصيد في نهاية السنة

يمثل بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

2016	2017	
30,441,103	33,417,032	الجزء المتداول
2,376,691	4,863,289	الجزء غير المتداول
32,817,794	38,280,321	

8 - موجودات أخرى

تتضمن الموجودات الأخرى بشكل رئيسي مخزون يتعلق بأنشطة الشركات التابعة بمبلغ 7,098,300 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 4,208,131 دينار كويتي).

9 - عقارات تحت التطوير
 إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
14,587,444	14,487,444	الرصيد في بداية السنة
-	5,000	إضافات
(100,000)	(2,214,665)	انخفاض في القيمة (إيضاح 31)
14,487,444	12,277,779	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، تم فك الرهن عن عقارات تحت التطوير والمرهونة سابقاً مقابل مبيعات ووكالات دائنة.

10 - موجودات مالية متاحة للبيع

2016	2017	
81,301	99,770	أوراق مالية مسعرة
60,397,756	52,225,883	أوراق مالية غير مسعرة
2,736,466	2,089,108	صناديق ومحافظ
63,215,523	54,414,761	

توجد أوراق مالية غير مسعرة بمبلغ 2,295,339 دينار كويتي (2016 - 11,250,830 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة نظراً لعدم توافر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية.

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بدراسة الأوضاع الإقليمية والاقتصادية في المنطقة والحصول على تقييمات من قبل مقيمين مرخصين ودراسة من قبل مختصي الاستثمار في المجموعة لبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع في تلك المنطقة. وعليه، قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باحتساب خسائر انخفاض في القيمة لموجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 10,039,992 دينار كويتي (2016 - 1,696,949 دينار كويتي) (إيضاح 31).

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
75,421,471	63,215,523	الرصيد في بداية السنة
(8,260,817)	(606,692)	صافي الإضافات والإستيعادات
-	1,909,091	اثر استحواذ على شركة تابعة (إيضاح 3)
(1,696,949)	(10,039,992)	خسائر الانخفاض في القيمة (إيضاح 31)
(2,248,182)	(63,169)	التغير في القيمة العادلة
63,215,523	54,414,761	الرصيد في نهاية السنة

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية معادلة للدينار الكويتي:

2016	2017	العملة
21,165,238	22,245,844	دينار كويتي
14,091,188	14,368,267	دولار أمريكي
18,395,002	9,248,580	دينار بحريني
4,280,420	8,500,691	جنية إسترليني
5,283,675	51,379	عملات أخرى
63,215,523	54,414,761	

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع استثمارات مرهونة بقيمة دفترية 6,929,000 دينار كويتي مقابل مبيعات ووكالات دائنة (إيضاح 20).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، تم فك الرهن عن موجودات مالية متاحة للبيع والمرهونة سابقاً مقابل التزام تأجير تمويلي.

تم تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح رقم 40.

11 - استثمار في شركات زميلة

2016	2017	نسبة الملكية %		النشاط الأساسي	بلد التأسيس	إسم الشركة الزميلة
		2016	2017			
5,152,436	6,344,674	49.81	49.81	استثمار	دولة الكويت	شركة الرناج للاستثمار - ش.م.ك. (مقتلة)
2,316,096	2,497,221	30.00	30.00	تأمين	دولة الكويت	شركة تازر للتأمين التكافلي - ش.م.ك. (مقتلة)
2,295,187	3,937,602	32.23	32.23	عقاري	دولة الكويت	الشركة الكويتية العقارية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
10,788,899	5,326,509	23.57	9.98	قابضة	دولة الكويت	شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
1,508,417	1,643,212	20.04	20.04	صناعات إستهلاكية	دولة الكويت	الشركة الوطنية الإستهلاكية القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
7,732,808	11,411,907	36.14	41.14	قابضة	دولة الكويت	شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
11,692,432	-	47.00	-	قابضة	دولة الكويت	شركة تريبل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
81,215	-	28.50	28.50	قابضة	دولة الكويت	شركة استدامة القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
41,567,490	31,161,125					

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

2016	2017	
44,276,507	41,567,490	الرصيد في بداية السنة
-	525,598	إضافات (أ)
(375,231)	(7,015,050)	إستيعادات (ب)
(12,258,233)	(12,277,831)	محول إلى استثمار في شركات تابعة (إيضاح 3)
5,031,339	-	محول من استثمار في شركة تابعة
7,295,513	5,924,205	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	856,169	أرباح من شراء حصص إضافية في شركة زميلة (أ)
1,106,092	3,498,595	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(3,428,173)	(1,965,843)	توزيعات أرباح نقدية من شركات زميلة
24,919	47,792	أثر الحصص غير المسيطرة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
41,672,733	31,161,125	
(105,243)	-	خسائر انخفاض في القيمة (إيضاح 31)
41,567,490	31,161,125	الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بشراء حصة إضافية في أسهم شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) بإجمالي مبلغ 525,598 دينار كويتي ونتاج عنها أرباح من شراء حصص إضافية في شركة زميلة بمبلغ 856,169 دينار كويتي والذي يمثل الزيادة في حصة المجموعة في صافي الموجودات للشركة الزميلة عن تكلفة الشراء.

(ب) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة ببيع جزئي لاستثمارها في شركة زميلة (شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) بمبلغ 48,655,973 دينار كويتي، وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 41,640,923 دينار كويتي أدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، وعليه انخفض استثمار المجموعة في الشركة الزميلة إلى 9.98% كما في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 23.57%) وما زالت المجموعة تمارس تأثير جوهري على تلك الشركة الزميلة والمتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة عن طريق التمثيل في مجلس إدارة الشركة الزميلة.

إن ملخص البيانات المالية المادية للشركات الزميلة هي كما يلي:

1) شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي:

2016	2017	
		الموجودات:
3,693,701	10,930,347	الموجودات المتداولة
9,716,118	5,793,629	الموجودات غير المتداولة
13,409,819	16,723,976	مجموع الموجودات
		المطلوبات:
2,897,980	3,777,447	المطلوبات المتداولة
167,659	208,778	المطلوبات غير المتداولة
3,065,639	3,986,225	مجموع المطلوبات
10,344,180	12,737,751	صافي الموجودات
%49.81	%49.81	نسبة ملكية المجموعة في شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
5,152,436	6,344,674	القيمة الدفترية لشركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

2016	2017	
1,122,118	8,852,166	إيرادات العمليات
(568,599)	(3,159,160)	تكاليف العمليات
(384,222)	(2,922,295)	مصاريف أخرى
7,711	189,779	إيرادات أخرى
177,008	2,960,490	صافي الربح

(2) شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي:

2016	2017	
45,506,396	51,730,741	الموجودات:
43,538,970	54,864,541	الموجودات المتداولة
89,045,366	106,595,282	الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
34,198,928	39,226,645	المطلوبات:
14,602,962	19,588,212	المطلوبات المتداولة
48,801,890	58,814,857	المطلوبات غير المتداولة
40,243,476	47,780,425	مجموع المطلوبات
		صافي الموجودات

وفيما يلي تسوية على البيانات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة) والمدرجة في البيانات المالية المجمعة.

2016	2017	
40,243,476	47,780,425	صافي موجودات الشركة الزميلة
%23.57	9.98%	نسبة ملكية المجموعة في شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
9,485,387	4,768,486	تسويات نتيجة شهرة
1,303,512	558,023	القيمة الدفترية لشركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
10,788,899	5,326,509	

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:

2016	2017	
38,775,252	59,558,774	إيرادات العمليات
(8,992,515)	(13,756,276)	تكاليف العمليات
(13,785,495)	(19,050,380)	مصاريف أخرى
221,998	273,174	إيرادات أخرى
16,219,240	27,025,292	صافي الربح
3,428,173	1,965,843	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة

(3) شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي:

2016	2017	
6,867,843	2,927,539	الموجودات:
14,664,633	25,069,022	الموجودات المتداولة
21,532,476	27,996,561	الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
39,375	142,756	المطلوبات:
96,289	114,605	المطلوبات المتداولة
135,664	257,361	المطلوبات غير المتداولة
21,396,812	27,739,200	مجموع المطلوبات
%36.14	%41.14	صافي الموجودات
7,732,808	11,411,907	نسبة ملكية المجموعة في شركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
		القيمة الدفترية لشركة الكويت وأسيا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر:

2016	2017	
181,175	865,820	إيرادات العمليات
113,975	692,517	إيرادات أخرى
(219,117)	(332,334)	مصاريف أخرى
76,033	1,226,003	صافي الربح

إن بعض الشركات الزميلة مدرجة في بورصة الكويت، حيث بلغت القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في تلك الشركات الزميلة المدرجة مبلغ 10,907,323 دينار كويتي (2016 - 14,592,503 دينار كويتي)، كما بلغت القيمة السوقية لها مبلغ 46,610,502 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 77,103,329 دينار كويتي).

12 - عقارات استثمارية

2016	2017	
61,535,823	63,672,593	الرصيد في بداية السنة
149,648	-	إضافات
(206,225)	(89,682)	إستبعادات
-	(1,994,179)	محول إلى ممتلكات وعقارات ومعدات (أ) (إيضاح 13)
39,328	(51,644)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
2,154,019	23,947	التغير في القيمة العادلة
63,672,593	61,561,035	الرصيد في نهاية السنة

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بإعادة تصنيف عقارات استثمارية بمبلغ 1,994,179 دينار كويتي إلى ممتلكات وعقارات ومعدات والتي تتمثل في عقارات مستغلة من قبل الشركة التابعة (شركة تريبلي القابضة - ش.م.ك. قابضة) (شركة زميلة سابقا) (إيضاح 3).

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

خلال السنة قامت المجموعة ببيع بعض العقارات الاستثمارية بمبلغ 283,619 دينار كويتي، مما نتج عنه ربح بمبلغ 193,937 دينار كويتي.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2017 من قبل مقيمين خارجيين مرخصين ومعتمدين.

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات بقيمة دفترية 8,075,000 دينار كويتي مرهونة مقابل مباحات ووكالات دائنة (إيضاح 20).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، تم فك الرهن عن العقارات الاستثمارية المرهونة سابقا مقابل التزام مقابل تأجير تمويلي.

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات خارج دولة الكويت بقيمة عادلة 2,798,797 دينار كويتي (2016 - 2,842,778 دينار كويتي) مسجلة بإسم طرف آخر وتم تسجيلها لصالح المجموعة بناء على عقد شراء.

لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام أسس التقييم الموضحة في البيان التالي، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية:

31 ديسمبر 2017

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	أساس التقييم	فئة العقار الاستثماري
18,566,816	-	18,566,816	-	مقارنة المبيعات	أراضي
8,075,000	8,075,000	-	-	رسملة الدخل	مباني سكنية
2,495,000	2,495,000	-	-	رسملة الدخل	مباني تجارية
32,424,219	-	32,424,219	-	مقارنة المبيعات	مباني تجارية
61,561,035	10,570,000	50,991,035	-	-	الإجمالي

31 ديسمبر 2016

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	أساس التقييم	فئة العقار الاستثماري
18,256,983	-	18,256,983	-	مقارنة المبيعات	أراضي
8,350,000	8,350,000	-	-	رسملة الدخل	مباني سكنية
2,547,000	2,547,000	-	-	رسملة الدخل	مباني تجارية
34,518,610	-	34,518,610	-	مقارنة المبيعات	مباني تجارية
63,672,593	10,897,000	52,775,593	-	-	الإجمالي

لا توجد أي تحويلات بين تلك المستويات خلال السنة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (علمة) وشركائها التابعة (المجموعة)
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13 - ملكات وعقارات ومعدات

المجموع	حق انتفاع أرض مستأجرة	أراضي	مباني	سيارات	لوات ومعدات وحاسب آلي	أثاث وتجهيزات والخرى	التكلفة:
47,670,652	4,635,000	7,967,169	10,979,739	2,091,457	18,077,301	3,919,986	كما في 31 ديسمبر 2016
498,224	-	-	-	295,384	54,097	148,743	أثر استحوذ على شركة تابعة
1,378,825	-	-	125,362	199,156	918,810	135,497	الإضافات
(2,156,378)	-	-	(902,244)	(17,702)	(1,181,947)	(54,485)	أثر تصفية شركات تابعة
1,994,179	-	-	1,994,179	-	-	-	المحول من عقارات استثمارية (إيضاح 12)
(754,994)	-	-	-	(501,897)	(252,420)	(677)	الإستعدادات
183,858	-	6,871	87,053	(957)	68,875	22,016	فروقات ترجمة صلافة من العمليات الأجنبية
48,814,366	4,635,000	7,974,040	12,284,089	2,065,441	17,684,716	4,171,080	كما في 31 ديسمبر 2017
17,620,999	-	-	3,618,694	2,007,630	9,739,339	2,255,336	الإستهلاك المتركم:
423,026	-	-	-	230,546	43,737	148,743	كما في 31 ديسمبر 2016
1,668,583	-	-	451,567	28,860	1,072,603	115,553	أثر استحوذ على شركة تابعة
(1,579,020)	-	-	(542,844)	(17,701)	(982,741)	(35,734)	المحول على السنة
2,078,160	1,605,805	-	-	-	472,355	-	أثر تصفية شركات تابعة
(619,944)	-	-	-	(383,815)	(235,967)	(162)	انخفاض في القيمة
47,913	-	-	10,762	(3,035)	25,273	14,913	المعلق بالإستعدادات
19,639,717	1,605,805	-	3,538,179	1,862,485	10,134,599	2,498,649	فروقات ترجمة صلافة من العمليات الأجنبية
29,174,649	3,029,195	7,974,040	8,745,910	202,956	7,550,117	1,672,431	صافي القيمة الدفترية:
30,049,653	4,635,000	7,967,169	7,361,045	83,827	8,337,962	1,664,650	كما في 31 ديسمبر 2017
							كما في 31 ديسمبر 2016

إن حق الانتفاع يتعلق بأرض مستأجرة من قبل إحدى الشركات التابعة من "الهيئة العامة للصناعة"، بموجب عقد استئجار قسيمة بمنطقة صيدان الصناعية، ينتهي بتاريخ 24 يونيو 2018 وقابل للتجديد.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، تم فاك الرهن عن الملكات والعقارات والمعدات المرهونة سابقا مقابل التزام مقابل تأجير تمويلي وتسهيلات بنكية.

14 - موجودات غير ملموسة

المجموع	أخرى	حقوق ورخص تصنيع الأدوية	التكلفة:
20,739,651	30,624	20,709,027	كما في 31 ديسمبر 2016
20,000	20,000	-	أثر استحواد على شركة تابعة (إيضاح 3)
2,173	2,173	-	إضافات
20,761,824	52,797	20,709,027	كما في 31 ديسمبر 2017
7,654,346	-	7,654,346	الإطفاء المتراكم:
25,130	25,130	-	كما في 31 ديسمبر 2016
7,679,476	25,130	7,654,346	إطفاء
			كما في 31 ديسمبر 2017
13,082,348	27,667	13,054,681	صافي القيمة الدفترية:
13,085,305	30,624	13,054,681	كما في 31 ديسمبر 2017
			كما في 31 ديسمبر 2016

بناء على دراسة انخفاض في القيمة للموجودات غير الملموسة (حقوق ورخص تصنيع أدوية) والمعدة من قبل مقيم خارجي مرخص، لم ينتج عن ذلك أدلة عن انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

15- شهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكرارا في حالة وجود دليل على أن الشهرة قد انخفضت قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحة توليد النقد باستخدام حسابات القيمة المستخدمة ما لم تكن القيمة العادلة وفقا للأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحة توليد النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده استنادا إلى احتساب القيمة المستخدمة، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. تتراوح معدات الخصم المستخدمة من 18.10% إلى 18.46% مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات ومعدلات نمو متوقعة بنسبة 4%.

بناء على دراسة انخفاض في القيمة للشهرة والمعدة من قبل مقيم خارجي مرخص، لم ينتج عن ذلك أدلة عن انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

16- الحصص غير المسيطرة المادية

إن الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة (دينار كويتي)	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
	2016	2017			
23,286,788	43.85%	31.38%	الاستثمار العقاري	دولة الكويت	شركة البلاد للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
5,865,254	31.95%	31.95%	استثماري	دولة الكويت	شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
8,946,472	43.04%	27.53%	قابضة	دولة الكويت	شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
-	-	53.00%	قابضة	دولة الكويت	شركة تربي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص المعلومات المالية حول الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

1- شركة البلاد للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2016	2017	
6,917,215	5,319,461	الموجودات المتداولة
(5,775,166)	(8,207,196)	المطلوبات المتداولة
1,142,049	(2,887,735)	صافي الموجودات المتداولة
52,006,977	56,071,119	الموجودات غير المتداولة
(43,466)	(52,874)	المطلوبات غير المتداولة
51,963,511	56,018,245	صافي الموجودات غير المتداولة
53,105,560	53,130,510	صافي الموجودات
%43.85	%31.38	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة
23,286,788	16,672,354	الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2016	2017	
3,054,110	2,261,858	صافي الربح
(731,545)	240,720	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
2,322,565	2,502,578	مجموع الدخل الشامل
1,018,445	785,309	الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

2 - شركة ديمة كابيتال للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2016	2017	
3,737,663	1,992,631	الموجودات المتداولة
(377,817)	(1,252,768)	المطلوبات المتداولة
3,359,846	739,863	صافي الموجودات المتداولة
15,051,071	21,724,417	الموجودات غير المتداولة
(53,314)	(74,023)	المطلوبات غير المتداولة
14,997,757	21,650,394	صافي الموجودات غير المتداولة
18,357,603	22,390,257	صافي الموجودات
%31.95	31.95%	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة
5,865,254	7,153,687	الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2016	2017	
678,219	1,286,961	صافي الربح
(292,184)	2,666,832	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
386,035	3,953,793	مجموع الدخل الشامل
123,338	1,263,237	الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

3 - شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع :

2016	2017	
8,332,285	14,196,923	الموجودات المتداولة
(4,959,946)	(10,059,539)	المطلوبات المتداولة
3,372,339	4,137,384	صافي الموجودات المتداولة
26,383,692	26,438,315	الموجودات غير المتداولة
(13,179,671)	(12,671,849)	المطلوبات غير المتداولة
13,204,021	13,766,466	صافي الموجودات غير المتداولة
16,576,360	17,903,850	صافي الموجودات الخاصة بمساهمي الشركة الأم
%43.04	%27.53	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة
7,134,465	4,928,930	الحصص غير المسيطرة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
		الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
1,812,007	2,219,697	الحصص غير المسيطرة
8,946,472	7,148,627	

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع :

2016	2017	
790,641	1,429,088	صافي الربح
(7,200,335)	398,090	الخسارة الشاملة الأخرى
(6,409,694)	1,827,178	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة)
(2,758,732)	503,022	الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) الخاصة بالحصص غير المسيطرة

4 - شركة تربلي القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع :

2017	
18,647,660	الموجودات المتداولة
(1,324,220)	المطلوبات المتداولة
17,323,440	صافي الموجودات المتداولة
10,919,585	الموجودات غير المتداولة
(222,680)	المطلوبات غير المتداولة
10,696,905	صافي الموجودات غير المتداولة
28,020,345	صافي الموجودات
%53	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة
14,850,783	الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع :

2017	
861,466	صافي الربح
265,310	الدخل الشامل الآخر
1,126,776	مجموع الدخل الشامل
597,191	الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

17 - تسهيلات بنكية

إن تكلفة التمويل على التسهيلات البنكية والتي تستحق خلال سنة كما يلي:

2016	2017	
%	%	
2.5	2.5	متوسط معدل العائد السنوي على التسهيلات فوق سعر الخصم المعطن من قبل البنك المركزي المصري بالجنيه المصري
12 - 6.5	-	متوسط معدل العائد السنوي على التسهيلات بالدينار الأردني

إن التسهيلات البنكية للمجموعة مقومة بالعملة التالية:

2016	2017	
2,274,761	5,596,165	جنيه مصري
515,896	-	دينار أردني
2,790,657	5,596,165	

تتضمن التسهيلات البنكية ممنوحة لشركتي الدلتا للصناعات الدوائية والشركة الفرعية للادوية (شركات تابعة لشركة الرناج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) في جمهورية مصر العربية من بنوك مصرية بمبلغ 5,596,165 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2017 (2016 - 2,274,761 دينار كويتي) وهي مضمونة بموجب سندات إذنية بمبلغ 3,490,895 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 1,836,951 دينار كويتي).

18 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
6,451,840	387,953	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,763,916	7,221,912	دائنون تجاريون لشركات تابعة
955,850	1,089,620	مكافآت موظفين مستحقة
1,158,687	1,456,383	إجازات موظفين مستحقة
3,989,917	6,901,374	دفعات مقدمة من عملاء
4,448,937	3,966,787	مصاريف مستحقة
237,343	273,412	توزيعات أرباح مستحقة
36,581	167,822	المسحق عن مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
204,138	1,001,768	المسحق عن ضريبة دعم العمالة الوطنية
186,574	1,247,890	المسحق عن الزكاة
105,550	114,700	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
5,093,947	4,859,539	أرصدة دائنة أخرى
27,633,280	28,689,160	

يمثل بند الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى فيما يلي:

2016	2017	
20,087,932	27,794,556	الجزء المتداول
7,545,348	894,604	الجزء غير المتداول
27,633,280	28,689,160	

19 - التزام مقابل تأجير تمويلي

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة الأم بالسداد المبكر للالتزام مقابل تأجير تمويلي بمبلغ 13,296,533 دينار كويتي والذي يتضمن مبلغ 12,950,000 دينار كويتي يمثل قيمة الأقساط المتبقية من الالتزام، وكذلك مبلغ 346,533 دينار كويتي تمثل تكاليف تمويلية.

يمثل بند التزام مقابل تأجير تمويلي فيما يلي:

2016	2017	
822,310	167,635	الجزء المتداول
12,792,656	257,329	الجزء غير المتداول
13,614,966	424,964	

بلغ متوسط أعمار التأجير 5 سنوات ويتراوح متوسط تكلفة التمويل من 7.30 % إلى 7.55 % (2016: من 7.30 % إلى 7.55 %) سنوياً. إن التزامات التأجير التمويلي كما في 31 ديسمبر 2017 مقومة بالجنيه المصري.

20 - مبيعات ووكالات دائنة

يمثل بند مبيعات ووكالات دائنة عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية وبنوك محلية وأجنبية مستحقة السداد لفترة تتراوح من ثلاثة أشهر إلى أربعة سنوات، إن متوسط معدل التكلفة المتعلقة بالمبيعات والوكالات الدائنة معدل تكلفة بنسبة 2.75 % سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (2016 - 3.5 % إلى 6 % سنوياً).

إن مبيعات دائنة متعلقة بالشركة التابعة شركة البلاد للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) بقيمة دفترية 7,449,378 دينار كويتي مضمونة مقابل رهن عقارات استثمارية بلغت قيمتها الدفترية 8,075,000 دينار كويتي وكذلك موجودات مالية متاحة للبيع بلغت قيمتها الدفترية 6,929,000 دينار كويتي.

إن مرابحات دائنة متعلقة بالشركة التابعة شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) بقيمة دفترية 10,014,855 دينار كويتي مضمونة مقابل رهن استثمار شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) في شركاتها التابعة التالية:

عدد الأسهم		الشركة التابعة
4,512,397		شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) - ش.م.م.
8,173,644		الشركة الفرعونية للأدوية (فارو فارما) - ش.م.م.
		يتمثل بند مرابحات ووكالات دائنة فيما يلي:
2016	2017	
9,988,791	9,142,361	الجزء المتداول
16,650,897	10,720,758	الجزء غير المتداول
26,639,688	19,863,119	

21 - رأس المال
 يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,133,617,350 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

أسهم خزنة		
2016	2017	
92,471,371	92,471,371	عدد الأسهم (سهم)
8.16	8.16	النسبة إلى الأسهم المدفوعة (%)
9,154,666	14,610,477	القيمة السوقية (دينار كويتي)
8,232,657	8,232,657	التكلفة (دينار كويتي)

قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الإحتياطيات بما يساوي رصيد أسهم الخزنة كما في 31 ديسمبر 2017. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزنة.

إن أسهم الخزنة غير مرهونة كما في 31 ديسمبر 2017.

23 - إحتياطي إجباري
 وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز الإحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

24 - إحتياطي إختياري
 وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم بناء على إقتراح مجلس الإدارة.

شركة مجموعة الأبتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

25 - بنود حقوق ملكية أخرى

	أثر التغيرات في حصص حقوق ملكية شركات تابعة	أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية	فائض إعادة تقييم عقارات	تغيرات تركيبة في القيمة العادلة	إحتياطي خيل أسهم الموظفين
المجموع	12,132,725 (7,221) (12,317,622)	623,892 (7,221)	(815,487)	246,749	1,693,995	9,359,748
	(192,118)	616,671	1,106,092	(3,839,562)	-	-
	1,460,572	1,460,572	290,605	(3,592,813)	1,693,995	(224,404)
	(3,353,903)	(3,353,903)	-	-	-	-
	3,016,909	-	3,498,595	(133,291)	-	(348,395)
	931,460	(1,276,660)	3,789,200	(3,726,104)	1,693,995	(572,799)
					1,023,828	1,023,828

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
أثر شراء حصص إضافية في شركات تابعة
(العملة القائمة الأخرى) الدخل القابل الآخر للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
أثر شراء حصص إضافية في شركات تابعة
أثر إعادة تصنيف شركة زميلة إلى شركة تابعة
(العملة القائمة الأخرى) الدخل القابل الآخر للسنة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

26 - صافي ربح الاستثمارات

2016	2017	
(143,215)	(75,175)	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(9,266)	خسائر محققة من بيع من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,092,228	369,082	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,762,875	2,256,264	إيرادات توزيعات أرباح
8,711,888	2,540,905	

27 - صافي إيرادات تشغيلية من شركات تابعة

تتمثل صافي إيرادات تشغيلية من شركات تابعة في مجمل الربح من الأنشطة الرئيسية لشركات تابعة وبياناتها كالتالي:

2016	2017	
3,427,674	4,868,227	هندسة وإنشاءات
8,485,231	8,985,683	مبيعات وأنشطة طبية
870,745	-	مبيعات غذائية
1,792,618	2,714,801	تعليمية
14,576,268	16,568,711	

28 - أرباح من تصفية شركات تابعة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قررت المجموعة تصفية الشركة التابعة شركة دار الفؤاد إنش بي آر الطبية - ش.م.ك. (مقفل) والمملوكة بنسبة 50.92% وقد نتج عن التصفية ربح بمبلغ 224,857 دينار كويتي. تم التوقف عن تجميع الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ 23 يوليو 2017 وهو تاريخ الجمعية العامة للمساهمين والتي تم فيها تعيين مصفي للشركة واعتبار ذلك تاريخ فقد السيطرة. كذلك، تم تصفية الشركة التابعة شركة كافيندش لبرنينغ ليمتد والمملوكة بنسبة 99% وقد نتج عن التصفية ربح بمبلغ 94,460 دينار كويتي. تم التوقف عن تجميع الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ 24 يوليو 2017 واعتبار ذلك تاريخ فقد السيطرة.

29 - مصاريف عمومية وإدارية

2016	2017	
7,083,047	8,667,914	رواتب وحوافز ومكافآت وتكاليف موظفين أخرى
5,816,839	7,727,886	مصاريف أخرى
12,899,886	16,395,800	

30 - مصاريف تمويلية

2016	2017	
1,633,177	1,947,130	تكاليف مرابحات ووكالات دائنة
966,870	137,838	تكاليف التزام مقابل تأجير تمويلي
2,600,047	2,084,968	

31 - خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

2016	2017	
(205,042)	1,832,227	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (لم يعد له ضرورة)
-	623,751	مخصص مدينو مرابحة
1,696,949	10,039,992	انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
105,243	-	انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
100,000	2,214,665	انخفاض في قيمة عقارات تحت التطوير
-	2,078,160	انخفاض في قيمة ممتلكات وعقارات ومعدات
-	789,286	شطب أرصدة مدينة
951,220	98,202	مخصص ضريبة لشركات تابعة
-	158,925	أخرى
2,648,370	17,835,208	

32 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 114,600 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إن تلك المكافأة خاضعة لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم. إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المقارنة بمبلغ 105,550 دينار كويتي قد تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 17 أبريل 2017.

33 - ربحية السهم الأساسية

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
13,730,906	30,849,114	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,133,617,350	1,133,617,350	عدد الأسهم القائمة:
(92,471,371)	(92,471,371)	عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة
1,041,145,979	1,041,145,979	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الشركة الأم المشتراة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
13.19	29.63	ربحية السهم الأساسية

34 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا، المدراء التنفيذيين للمجموعة، الشركات الزميلة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصد والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

2016	2017	أطراف ذات صلة أخرى	المساهمين الرئيسيين	الشركات الزميلة	
					الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي
					المجموع
1,609,111	1,480,841	1,479,042	1,096	703	مديون وأرصدة مدينة أخرى
6,451,840	387,953	328,358	-	59,595	دائون وأرصدة دائنة أخرى
8,657,704	-	-	-	-	مراجلت ووكالات دائنة
					المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
511,766	6,531	-	-	6,531	صافي ربح الاستثمارات
178,116	45,276	-	-	45,276	إيرادات إيجارات
421,621	113,381	-	113,381	-	مصاريف تمويلية
					مزايأ أفراد الإدارة العليا
1,211,640	1,248,571				رواتب وحوافز ومكافآت
70,889	64,193				مكافأة نهاية الخدمة
17,394	44,039				مزايأ ما بعد التوظيف

تخضع المعاملات مع أطراف ذات صلة لموافقة الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم.

35 - موجودات الأمانة

بلغ إجمالي الموجودات المحتفظ بها من قبل الشركة الأم (بنود خارج بيان المركز المالي المجموع) بصفة الأمانة أو الوكالة كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 149,987,579 دينار كويتي (2016 - 118,782,715 دينار كويتي).

36 - الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم وتوزيعات الأرباح المقترحة

اقترح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 24 يناير 2018 توزيع أرباح نقدية بواقع 7 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

انعددت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 17 أبريل 2017، وأقرت اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، وكذلك وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وتم الموافقة على صرف مبلغ 105,550 دينار كويتي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

انعددت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 28 أبريل 2016، وأقرت اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وكذلك وافقت على توزيع أرباح نقدية بواقع 6 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. وتم الموافقة على صرف مبلغ 101,200 دينار كويتي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

37 - الارتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

(أ) يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر ارتباطات رأسمالية كما يلي:

2016	2017
461,304	2,414,420
461,304	2,414,420

ارتباطات رأسمالية لشركات تابعة

(ب) يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر التزامات محتملة كما يلي:

2016	2017
15,747,594	24,353,425
1,848,839	1,988,136
17,596,433	26,341,561

خطابات ضمان
 اعتمادات مستندية

38 - معلومات القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية عن مكونات المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسنول الأول المتخذ للقرارات من أجل تقييم أدائها، وقامت الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية "قطاعات التشغيل":

- استثمارات عقارية
- استثمارات مالية
- طبي
- تعليمي
- نفط ومقاولات
- أخرى

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بتقارير قطاعات المجموعة.

(أ) الإيرادات والنتائج القطاعية:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
2016	2017	2016	2017	
5,005,082	3,557,849	5,105,082	4,609,761	استثمارات عقارية
13,756,277	(9,310,142)	17,183,000	6,232,317	استثمارات مالية
7,786,202	8,299,237	8,498,378	10,814,914	طبي
1,543,367	47,862,146	1,543,367	48,014,526	تعليمي
4,903,289	5,693,444	5,166,631	6,723,379	نفط ومقاولات
2,077,080	(49,186)	3,081,500	(49,186)	أخرى
35,071,297	56,053,348	40,577,958	76,345,711	المجموع
(12,899,886)	(16,395,800)			مصاريف عمومية وإدارية
(2,839,379)	(2,427,943)			مصاريف بيعية وتسويقية
(2,067,181)	(1,693,713)			إستهلاك وإطفاء
(330,963)	(1,345,887)			أخرى
16,933,888	34,190,005			ربح السنة

(ب) موجودات ومطلوبات القطاع:

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتوزيع الموارد بين القطاعات فإن موجودات ومطلوبات القطاعات كالاتي:

2016	2017	
111,320,538	114,970,631	موجودات القطاعات:
80,778,455	81,872,971	استثمارات عقارية
37,833,569	41,464,312	استثمارات مالية
12,749,443	14,400,669	طبي
36,697,000	44,318,547	تعليمي
17,661,663	8,154,458	نفط ومقاولات
297,040,668	305,181,588	أخرى
		مجموع موجودات القطاعات

2016	2017	
20,422,843	8,263,821	مطلوبات القطاعات:
17,598,637	643,889	استثمارات عقارية
16,887,452	19,657,369	استثمارات مالية
1,772,831	7,945,566	طبي
17,911,531	22,755,570	تعليمي
12,772	7,707	نفط ومقاولات
74,606,066	59,273,922	أخرى
		مجموع مطلوبات القطاعات

39 - إدارة المخاطر المالية
 تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل، ودائع لأجل، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينون، موجودات مالية متاحة للبيع، تسهيلات بنكية، الدائنون، التزام مقابل تأجير تمويل ومرايبات ووكالات دائنة، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

(أ) مخاطر الائتمان
 إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسائر مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي قد تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك والودائع البنكية والمدينين. إن النقد والودائع البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة، ويتم إثبات رصيد المدينين بالصادفي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات رصيد مدينو مرابحة بالصادفي بعد خصم المخصص بناء على طلب بنك الكويت المركزي.

تقوم المجموعة بإدارة تسهيلات الائتمانية بهدف تحقيق التنوع ومستوى عائد أرباح مناسب للمخاطر المتوقعة، حيث تقوم المجموعة أثناء ممارسة نشاطها الإعتيادي بتنوع التمويل في التسهيلات الإئتمانية المختلفة إذ أن الهدف الأساسي هو تحقيق أرباح للمساهمين ولكن في نفس الوقت تقوم المجموعة بالتأكد من جودة التسهيلات الإئتمانية. تعمل المجموعة بالإستمرار على تحقيق الموازنة بين العائد وجودة إئتمان المحفظة.

إن أعلى تعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية هو كالتالي:

الحد الأعلى للتعرض	
2016	2017
19,899,590	29,432,297
-	14,269,124
28,101,814	30,608,224
48,001,404	74,309,645

بيان المركز المالي المجمع

نقد ونقد معادل
 ودائع لأجل
 مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة)

التركز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للإقليم الجغرافي هو كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2017			
الإجمالي	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي	الموجودات المالية
29,432,297	1,119,731	28,312,566	نقد ونقد معادل
14,269,124	-	14,269,124	ودائع لأجل
30,608,224	12,376,820	18,231,404	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة)
74,309,645	13,496,551	60,813,094	
كما في 31 ديسمبر 2016			
الإجمالي	باقي دول الشرق الأوسط وأفريقيا وأوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي	الموجودات المالية
19,899,590	1,410,717	18,488,873	نقد ونقد معادل
28,101,814	4,843,143	23,258,671	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء دفعات مقدمة)
48,001,404	6,253,860	41,747,544	

(ب) مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري وتستثمر في ودائع بنكية والمؤسسات المالية أو استثمارات أخرى قابلة للتسييل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:
- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
 - الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجودات عالية الرواج القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
 - مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي المجمع مقابل متطلبات الداخلية والتنظيمية.
 - إدارة التركز والمستوى لإستحقاق الديون.

شركة مجموعة الأمتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الجول التالي يبين تحليل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات للمجموعة:

المجموع	أكثر من 5 سنوات		من 1 إلى 5 سنوات		3 إلى 12 شهر		من 3 أشهر إلى 3 أشهر		حتى 31 ديسمبر 2017	المجموعات تدفق نقد معادل وإذائع لأجل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مدينون وأرصدة مدينية أخرى موجودات أخرى موجودات تحت التطوير موجودات مالية متاحة للبيع استثمار في شركات زمنية عقارات استثمارية ممتلكات وعقارات ومعدات موجودات غير ملموسة شهرة
	أكثر من 5 سنوات	من 1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	من 3 أشهر إلى 3 أشهر	حتى 31 ديسمبر 2017					
29,432,297	-	-	-	10,349,900	19,082,397					
14,269,124	-	-	-	5,200,000	-					
3,754,084	-	-	-	-	-					
38,280,321	-	-	4,863,289	2,456,648	-					
8,859,430	-	-	540,280	8,319,150	-					
12,277,779	-	-	12,277,779	-	-					
54,414,761	-	-	54,414,761	-	-					
31,161,125	-	31,161,125	-	-	-					
61,561,035	-	61,561,035	-	-	-					
29,174,649	-	29,174,649	-	-	-					
13,082,348	-	13,082,348	-	-	-					
8,914,635	-	8,914,635	-	-	-					
305,181,588	143,893,792	72,096,109	52,102,742	18,006,548	19,082,397					
5,596,165	-	911	5,595,254	-	-					
28,689,160	-	894,604	27,339,698	454,858	-					
424,964	-	257,329	167,635	-	-					
19,863,119	-	10,720,758	9,142,361	-	-					
4,700,514	-	4,700,514	-	-	-					
59,273,922	-	16,574,116	42,244,948	454,858	-					

المطلوبات
تسهيلات بنكية
دانفون وأرصدة دائنة أخرى
التزام مقابل تأجير تمويلي
مراجعات وكالات دائنة
مخصص مكافأة نهاية الخدمة
مجموع المطلوبات

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامّة) وشركائها التابعة (المجموعه)
 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 31 ديسمبر 2017
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	أكثر من 5 سنوات	من 1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر	
المجموع	19,899,590	-	-	4,552,073	15,347,517	
4,036,343	-	-	4,036,343	-	-	تق. وتقد. معادل
32,817,794	-	2,376,691	25,187,426	4,815,325	438,352	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,294,298	-	-	5,294,298	-	-	مديون وأرصدة مدينة أخرى
14,487,444	-	14,487,444	-	-	-	موجودات أخرى
63,215,523	-	63,215,523	-	-	-	مخارج تحت التطوير
41,567,490	41,567,490	-	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
63,672,593	63,672,593	-	-	-	-	استثمار في شركات زيمية
30,049,653	30,049,653	-	-	-	-	مخارج استثمارية
13,085,305	13,085,305	-	-	-	-	ممتلكات ومخارج ومعدات
8,914,635	8,914,635	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة
297,040,668	157,289,676	80,079,658	34,518,067	9,367,398	15,785,869	مجموع الموجودات
2,790,657	-	-	2,790,657	-	-	المطلوبات
27,633,280	-	7,545,348	16,930,082	3,157,850	-	تسهيلات بنكية
13,614,966	-	12,792,656	613,615	208,695	-	دائون وأرصدة دائنة أخرى
26,639,688	-	16,650,897	9,988,791	-	-	التزام مقابل تأجير تمويلي
3,927,475	-	3,927,475	-	-	-	مزاياح ووكالات دائنة
74,606,066	-	40,916,376	30,323,145	3,366,545	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
						مجموع المطلوبات

ج) مخاطر معدل العائد

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات العوائد. إن أسعار العائد الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في معدل العائد، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل العائد.

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الرصيد كما في 31 ديسمبر (الدينار الكويتي)	الزيادة (النقص) في معدل العائد	
			كما في 31 ديسمبر 2017
76,750±	15,350,000	%0.5 ±	ودائع بنكية قصيرة الأجل
71,346±	14,269,124	%0.5 ±	ودائع لأجل
27,981±	5,596,165	%0.5 ±	تسهيلات بنكية
2,125±	424,964	%0.5 ±	التزام مقابل تأجير تمويلي
99,316±	19,863,119	%0.5 ±	مرايحات ووكالات دائنة
			كما في 31 ديسمبر 2016
38,760 ±	7,752,073	%0.5 ±	ودائع بنكية قصيرة الأجل
13,953 ±	2,790,657	%0.5 ±	تسهيلات بنكية
68,075 ±	13,614,966	%0.5 ±	التزام مقابل تأجير تمويلي
133,198 ±	26,639,688	%0.5 ±	مرايحات ووكالات دائنة

د) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

2017			
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
718,413 ±	43,032 ±	% 5±	دولار أمريكي
-	106 ±	% 5±	ريال قطري
-	260,338 ±	% 5±	ريال عماني
462,429 ±	660,611 ±	% 5±	دينار بحريني
1,065,640 ±	1,046,293 ±	% 5±	أخرى
2016			
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
586,293 ±	43,376 ±	% 5±	دولار أمريكي
-	99 ±	% 5±	ريال قطري
264,184 ±	241,186 ±	% 5±	ريال عماني
919,750 ±	760,104 ±	% 5±	دينار بحريني
596,212 ±	1,044,020 ±	% 5±	أخرى

هـ) مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد، سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل خاصة بالأداة المنفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاع التشغيلي.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2016		2017		مؤشر السوق بورصة الكويت
الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
4,065 ±	5 ± %	4,989 ±	5 ± %	

40 - قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن استلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس متسلسل إستنادا إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقا لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة:

2017			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
-	853,438	2,900,646	3,754,084
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
99,770	-	-	99,770
موجودات مالية متاحة للبيع:			
-	2,089,108	-	2,089,108
أوراق مالية مسعرة			
-	-	49,930,544	49,930,544
صناديق ومحافظ			
99,770	2,942,546	52,831,190	55,873,506
أوراق مالية غير مسعرة			
المجموع			
2016			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
-	1,034,700	3,001,643	4,036,343
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
81,301	-	-	81,301
موجودات مالية متاحة للبيع:			
-	2,736,466	-	2,736,466
أوراق مالية مسعرة			
-	-	49,146,926	49,146,926
صناديق ومحافظ			
81,301	3,771,166	52,148,569	56,001,036
أوراق مالية غير مسعرة			
المجموع			

كما في 31 ديسمبر، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية، بإستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمسجلة بالتكلفة كما هو مبين في إيضاح رقم (10). لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لأدواتها المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

تم الإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إيضاح رقم 12.

تدرج الأدوات المالية ضمن البيانات المالية المجمعة كما يلي:

الإجمالي	بالتكلفة	مقاسة بالقيمة العادلة	كما في 31 ديسمبر 2017 الموجودات المالية:
29,432,297	-	29,432,297	نقد ونقد معادل
14,269,124	-	14,269,124	ودائع لأجل
3,754,084	-	3,754,084	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
38,280,321	-	38,280,321	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
54,414,761	2,295,339	52,119,422	موجودات مالية متاحة للبيع
المطلوبات المالية:			
5,596,165	-	5,596,165	تسهيلات بنكية
28,689,160	-	28,689,160	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
424,964	-	424,964	التزام مقابل تأجير تمويلي
19,863,119	-	19,863,119	مرابحات ووكالات دائنة
مقاسة بالقيمة العادلة			
الإجمالي	بالتكلفة	مقاسة بالقيمة العادلة	كما في 31 ديسمبر 2016 الموجودات المالية:
19,899,590	-	19,899,590	نقد ونقد معادل
4,036,343	-	4,036,343	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
32,817,794	-	32,817,794	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
63,215,523	11,250,830	51,964,693	موجودات مالية متاحة للبيع
المطلوبات المالية:			
2,790,657	-	2,790,657	تسهيلات بنكية
27,633,280	-	27,633,280	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
13,614,966	-	13,614,966	التزام مقابل تأجير تمويلي
26,639,688	-	26,639,688	مرابحات ووكالات دائنة

41 - إدارة مخاطر الموارد المالية
 إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد ومنافع للمساهمين، وكذلك المحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية .

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد الالتزامات التمويلية أو الحصول على تمويل مصرفي جديد.

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناء على نسبة الدين إلى الموارد المالية، يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية، يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الالتزامات التمويلية ناقصاً النقد والنقد المعادل والودائع لأجل. ويتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية والتي تظهر في المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.