

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)
لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق التالية:

(أ) تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع غير مسعرة بمبلغ 29,166,788 دينار كويتي تقاس بالقيمة العادلة. يتضمن تقييم هذه الموجودات المالية ممارسة احكام من قبل الإدارة واستخدام افتراضات وتقديرات. تتضمن الاحكام الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة لتقييم هذه الموجودات المالية تحديد السعر مقابل القيمة المدرجة بالدفاتر والسعر مقابل مضاعفات الربحية للشركات المقارنة واحتساب صافي قيمة الأصل المعدلة وتطبيق خصومات ضعف السيولة. ونتيجة لحالة عدم التأكد الخاصة بهذه التقديرات، فإن هذا الامر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال وليس الحصر:

- قمنا بتنفيذ إجراءات تدقيق لتقييم منهجية وملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع. تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم دقة المدخلات الرئيسية المستخدمة لتقييم هذه النماذج ومقارنة النماذج المستخدمة مع تلك المستخدمة في السنوات السابقة.
- قمنا بتقييم كفاية وملائمة افصاحات المجموعة المتعلقة بالموجودات المالية المتاحة للبيع في الايضاحين رقم 9 و 23 حول البيانات المالية المجمعة.

(ب) انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

تمارس المجموعة تأثير جوهري على بعض الشركات التي تم تقييمها كشركات زميلة بمبلغ 49,382,284 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 من بينها شركات زميلة مدرجة في سوق المال بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 24,700,796 دينار كويتي. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية وتحدد الإدارة في نهاية فترة البيانات المالية ما اذا وجد أي دليل موضوعي على أن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة قد تنخفض قيمته. فإذا ما جد مؤشر على أن حصص المجموعة في شركة زميلة قد تنخفض قيمتها، تقارن المجموعة اجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في شركة زميلة بالمبلغ الممكن استرداده لهذا الاستثمار.

كما في 31 ديسمبر 2017، حددت الإدارة مؤشر انخفاض القيمة لشركات زميلة مدرجة حيث أن قيمتها المدرجة بالدفاتر أعلى من قيمتها العادلة بناءً على سعر السهم السائد في السوق. وبناءً عليه، أجرت الإدارة تقييم انخفاض القيمة لاحتساب القيمة التسجيلية للأصل والتي تتضمن توقعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدره ومعدل النمو ومعدل الخصم.

وفي ضوء الاحكام والتقديرات الجوهرية المستخدمة لتقييم المبالغ الممكن استردادها للاستثمار في شركات زميلة، فإن هذا الامر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال وليس الحصر:

- قمنا باختبار تقييم الإدارة فما لو وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة حصة المجموعة في شركة زميلة، والعوامل الكمية والكيفية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة (تتمة)

- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا في تقييم الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة ومعقولة وملائمة هذه الافتراضات والطرق في ظل هذه الظروف.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة افصاحات المجموعة في الايضاح رقم 10 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الافصاحات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية والاحكام وتحليل الحساسية.

(ج) تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية لدى المجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات ويتم قياسها بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017.

تستعين إدارة المجموعة بخبراء تقييم خارجيين مهنيين ومؤهلين لتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على أساس سنوي.

يستند تقييم العقارات الاستثمارية الى حد كبير على الافتراضات والتقديرات مثل القيمة الاجارية ومعدلات الاشغال ومعدلات الخصم وحالة الصيانة والاستقرار المالي للمستأجرين والمعرفة السوقية والمعاملات التاريخية.

في ضوء حجم وتعقيد عملية تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الافصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فقد تم اعتبار هذا الامر من بين أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال ما يلي:

- تقييم كفاءة واستقلالية ونزاهة خبراء التقييم الخارجيين الذين استعانت بهم المجموعة.
- قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق لتقييم ما إذا كانت البيانات الحالية المحددة للعقار والمقدمة من الإدارة الى خبراء التقييم الخارجيين تعكس سجلات العقار المحتفظ بها من قبل المجموعة.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة الافتراضات والتقديرات المستخدمة من قبل المقيمين الخارجيين في عملية التقييم ومقارنتها ببيانات العقارات المحددة والمعلومات المماثلة ومدخلات السنة السابقة، حيثما كان ملائماً.
- قمنا بتقييم كفاية وملائمة افصاحات المجموعة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية في الايضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017 (تتمة)
فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

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

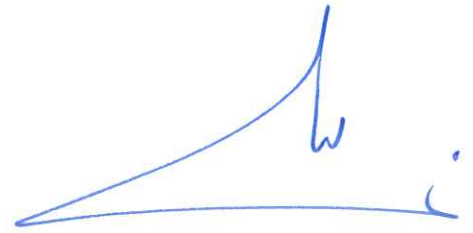
ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة الأسواق المالية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.


بدر عادل العبد الجادر

بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

20 مارس 2018

الكويت

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	الإيرادات
2,473,384	502,991		إيرادات من عقود إنشاءات
240,483	2,254,873		إيرادات من مبيعات
2,713,867	2,757,864		
(1,922,486)	(520,727)		تكلفة عقود إنشاءات
(348,630)	(1,699,133)		تكلفة مبيعات
(2,271,116)	(2,219,860)		
442,751	538,004		مجمول الربح
138,325	92,859		إيرادات مرابحة
(5,020)	(12,738)		خسائر من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,532	(18,128)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
15,151	18,644		حصة في نتائج شركات زميلة
1,149,331	1,846,560	10	خسائر من بيع استثمار في شركات زميلة
-	(97,018)		صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
667,013	(160,715)	13	إيرادات توزيعات أرباح
270,479	183,295	4	إيرادات تأجير
541,624	1,012,542		ربح تسوية دائني مرابحة
679,331	-	14	اتعاب إدارة
527,316	431,067		فروق تحويل عملات أجنبية
25,182	(48,558)		رد فائض مخصص زكاة
-	500,000	15	إيرادات أخرى
91,890	13,599		
4,560,905	4,299,413		إجمالي الإيرادات
(1,887,728)	(2,371,710)		المصروفات
(84,539)	(177,470)		تكاليف موظفين
-	(59,771)		استهلاك
(123,060)	(169,441)		إطفاء موجودات غير ملموسة
(82,538)	(22,393)	9	تكاليف تمويل
-	(54,801)		انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(347,098)	(128,419)	8, 25	مخصص عقارات قيد التطوير
(881,930)	(819,714)		مخصص انخفاض قيمة ارصدة مدينة أخرى
(3,406,893)	(3,803,719)		مصروفات أخرى
1,154,012	495,694		إجمالي المصروفات
-	-		ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-		حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-		الزكاة
(42,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,112,012	495,694		ربح السنة
700,456	750,245		الخاص بـ:
411,556	(254,551)		مساهمي الشركة الأم
1,112,012	495,694		الحصص غير المسيطرة
1.08 فلس	1.16 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
1,112,012	495,694		ربح السنة
			إيرادات شاملة أخرى
			إيرادات شاملة أخرى يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
243,417	993,767		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
240,103	(378,975)	10	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(8,379)	(34,815)		فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
475,141	579,977		إيرادات شاملة أخرى للسنة
1,587,153	1,075,671		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			الخاص بـ:
1,179,238	1,339,859		مساهمي الشركة الأم
407,915	(264,188)		الحصص غير المسيطرة
1,587,153	1,075,671		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
13,060,476	7,215,102	6	النقد والنقد المعادل
1,422,577	1,149,442	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,467,944	1,612,424	8	موجودات أخرى
941,979	957,038		مخزون
31,269,782	32,327,431	9	موجودات مالية متاحة للبيع
50,859,283	49,382,284	10	استثمار في شركات زميلة
2,653,440	2,548,969	12	عقارات قيد التطوير
9,820,419	11,198,150	13	عقارات استثمارية
1,594,332	2,730,703		ممتلكات ومعدات
-	1,760,390	11	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
113,090,232	110,881,933		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
2,268,062	3,027,472	14	دائنو مرابحة
4,720,521	5,017,254	15	مطلوبات أخرى
698,781	829,052		مكافأة نهاية الخدمة
7,687,364	8,873,778		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
65,107,055	65,107,055	16	رأس المال
18,250,362	18,250,362	16	علاوة إصدار أسهم
(108,816)	(108,816)	16	أسهم خزينة
1,200,198	1,275,223	17	احتياطي اجباري
3,016,890	3,016,890	17	احتياطي خيارات أسهم
1,118,684	1,118,684	16	احتياطي أسهم خزينة
588,197	1,510,289	17	الاحتياطي المتاح للبيع
1,804,384	1,471,906	17	احتياطي تحويل عملات أجنبية
5,029,919	5,705,139		أرباح مرحلة
96,006,873	97,346,732		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,395,995	4,661,423		الحصص غير المسيطرة
105,402,868	102,008,155		إجمالي حقوق الملكية
113,090,232	110,881,933		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عيسى عبد الله الوقيان
الرئيس التنفيذي



بدر محمد الفطان
رئيس مجلس الإدارة

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي
	تحويلات	صلاوات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي
	أجنبية	أجنبية	السماح للبيح	أسهم	خزينة	خيارات أسهم	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	96,006,873	750,245	5,029,919	1,804,384	588,197	1,118,684	3,016,890	1,200,198	(108,816)	18,250,362	65,107,055
105,402,868	9,395,995	96,006,873	5,029,919	1,804,384	588,197	1,118,684	3,016,890	1,200,198	(108,816)	18,250,362	65,107,055
495,694	(254,551)	750,245	750,245	-	-	-	-	-	-	-	-
579,977	(9,637)	589,614	-	(332,478)	922,092	-	-	-	-	-	-
1,075,671	(264,188)	1,339,859	750,245	(332,478)	922,092	-	-	75,025	-	-	-
(4,644,606)	(4,644,606)	-	(75,025)	-	-	-	-	-	-	-	-
174,222	174,222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
102,008,155	4,661,423	97,346,732	5,705,139	1,471,906	1,510,289	1,118,684	3,016,890	1,275,223	(108,816)	18,250,362	65,107,055

كما في 1 يناير 2017
ربح (خسارة) السنة
إيرادات (مصارف) شاملة أخرى للسنة
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
تحويل إلى الاحتياطي الاجباري
توزيع ناتج من تصفية شركة تابعة
(إيضاح 10)
صافي الحركة في الحصص غير
المسيطر

في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	احتياطي التحويلات	احتياطي عملات أجنبية	احتياطي المقاييس الاحتياطية	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي خيارات أسهم	احتياطي إيجاري	احتياطي أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	احتياطي التحويلات	احتياطي غير المسيطر	الاحتياطي الإجمالي
مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	108,744,938	13,843,363	94,901,575	6,470,885	1,659,641	254,158	1,118,684	3,016,890	1,125,952	(2,102,052)	18,250,362	65,107,055
1,112,012	411,556	700,456	700,456	-	-	-	-	-	-	-	-	-
475,141	(3,641)	478,782	-	144,743	334,039	-	-	-	-	-	-	-
1,587,153	407,915	1,179,238	700,456	144,743	334,039	-	-	-	-	-	-	-
(73,940)	-	(73,940)	-	-	-	-	-	-	-	(73,940)	-	-
-	-	-	(74,246)	-	-	-	-	-	74,246	-	-	-
-	-	-	(2,067,176)	-	-	-	-	-	-	2,067,176	-	-
(4,213,560)	(4,213,560)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(641,723)	(641,723)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
105,402,868	9,395,995	96,006,873	5,029,919	1,804,384	588,197	1,118,684	3,016,890	1,200,198	(108,816)	18,250,362	65,107,055	

في 31 ديسمبر 2016

كما في 1 يناير 2016
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة
تحويل إلى الاحتياطي الإيجاري
توزيع أسهم خزينة (إيضاحي 5)
توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
حجزة حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
1,112,012	495,694		ربح السنة تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
(138,325)	(92,859)		إيرادات مرابحة
5,020	12,738		خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(17,532)	18,128		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(15,151)	(18,644)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,149,331)	(1,846,560)	10	حصة في نتائج شركات زميلة
-	97,018		خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
-	54,801	12	مخصص عقارات قيد التطوير
(667,013)	160,715	13	صافي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(270,479)	(183,295)	4	إيرادات توزيعات أرباح
(679,331)	-	14	ربح تسوية دائني مرابحة
(25,182)	48,558		خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
165,296	257,276		استهلاك
-	59,771		إطفاء موجودات غير ملموسة
123,060	169,441		تكاليف تمويل
82,538	22,393	9	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
347,098	128,419	8	مخصص انخفاض قيمة ارصدة مدينة أخرى
56,524	578,723		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(500,000)	15	رد فائض مخصص ضرائب
(1,070,796)	(537,683)		
(592,832)	136,329		التعديلات على رأس المال العامل:
1,154,863	(357,940)		مخزون
682,965	(1,056,227)		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
174,200	(1,815,521)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
133,798	90,887		إيرادات مرابحة مستلمة
(123,060)	(169,441)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(357,375)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
184,938	(2,251,450)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(332,632)	234,366		صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(3,068,185)	11	حيازة شركة تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
270,479	183,295		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(53,097)	(88,276)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
68,151	20,644		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(991,416)	(1,625,000)	10	إضافات استثمار في شركات زميلة
-	462,640	10	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
652,981	749,571	10	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(423,582)	(6,859)	12	نفقات تطوير عقارات قيد التطوير
-	(1,180,953)	13	إضافات عقارات استثمارية
45,921	-		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(405,678)	(210,150)		شراء ممتلكات ومعدات
(1,168,873)	(4,528,907)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
162,675	785,583		صافي الحركة في دائني مرابحة
(59,341)	(24,822)		توزيعات أرباح مدفوعة
(42,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(73,940)	-		شراء أسهم خزينة
(4,213,560)	-	6	توزيع إلى حصص غير مسيطرة
(641,723)	-		حيازة حصص غير مسيطرة
-	174,222		صافي الحركة في حصص غير مسيطرة
(4,867,889)	934,983		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(5,851,824)	(5,845,374)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
18,912,300	13,060,476		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
13,060,476	7,215,102	6	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 مارس 2018. يحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها ويقع مقرها في دولة الكويت ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتحويل، كما تخضع لرقابة هيئة أسواق المال.

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في برج الحمراء، الدور 68 - شارع الشهداء، منطقة شرق - مدينة الكويت، دولة الكويت.

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء المعتمدة من هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تتمثل الأغراض الرئيسية للشركة الأم فيما يلي:

1. القيام بجميع أنشطة الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
2. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
3. القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع لأسهم وسندات الهيئات والشركات الحكومية وغير الحكومية.
4. القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
5. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات إقراض واقتراض.
6. القيام بأنشطة التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. إجراء الأبحاث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير على أن تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاول هذا النشاط.
8. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
9. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
10. القيام بأعمال الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية.
11. تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية للأغراض السكنية وتمويل عمليات البناء للمباني السكنية على تلك القسائم.
12. تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة والاستهلاكية.
13. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار بأسلوب التأجير وما يتطلبه ذلك من تملك للأصول المنقولة وتأجيرها.
14. شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها وتأجيرها خالية أو مع إضافة المرافق والأبنية والمعدات.

يعرض الايضاح 2.2 معلومات حول هيكل المجموعة، كما يعرض الايضاح 18 معلومات حول الأطراف الأخرى ذات العلاقة بالمجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها والتي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة محددة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار كويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تعرض لمخاطر، أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بشكل عام، هناك افتراض أن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. ولعدم هذا الافتراض، وعندما تمتلك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة والقيمة المدرجة بالدفاتر للحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى، بينما تقوم بإدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

معلومات حول الشركات التابعة:

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

النشاط الأساسي	حصة الملكية الفعلية %		بلد التأسيس	اسم المنشأة
	2016	2017		
شركة قابضة	99.22%	99.22%	الكويت	شركة المروة القابضة ش.م.ك. (مقفل) ¹
الاستثمارات العقارية	100%	100%	جزر الكايمان المملكة العربية السعودية	الشركة الأولى لتطوير المشاريع
الاستثمارات العقارية	100%	100%	الكويت	شركة ديما للاستثمار العقاري ذ.م.م.
قطاع الطاقة	33.21%	33.21%	الكويت	الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفل) - قيد
التجارة العامة	98%	98%	الكويت المملكة العربية السعودية	التصفية ⁴ شركة مصادر الطاقة للتجارة العامة ذ.م.م. ¹
الاستثمارات العقارية	50%	50%	السعودية	شركة شمول العقارية ذ.م.م.
التجارة بالعقارات	97%	97%	الكويت	شركة ياسمين الكويت العقارية ذ.م.م. ¹
تصنيع	66.6%	66.6%	الكويت	شركة المصنع الكويتي العالمية لإنتاج الصمامات الصناعية ذ.م.م.
قطاع الطاقة	66.6%	66.6%	الكويت	الشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م.
الخدمات اللوجستية	53.87%	53.87%	عمان	شركة الأولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م. ²
تصنيع	-	100%	الكويت	شركة الخليج لنماذج الاعمال ذ.م.م. ³

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

¹ تمتلك الشركة الأم فعلياً حصة ملكية بنسبة 100% في الشركات أعلاه. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على هذا الأساس. وتم تسجيل ملكية الحصص المتبقية في هذه الشركات التابعة باسم أطراف ذات نيابة عن المجموعة. بناءً عليه، فإن الشركة الأم هي المالك الفعلي لحصة ملكية بنسبة 100% في تلك الشركات.

² تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة 65% (2016: 65%).

³ خلال السنة، قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة شركة الخليج لنماذج الاعمال ذ.م.م. وهي شركة كويتية محدودة المسؤولية متخصصة في تصنيع والمتاجرة في الورق والنماذج، وذلك لقاء مقابل بمبلغ 3,200,000 دينار كويتي (إيضاح 11).

⁴ تقوم المجموعة بتجميع هذه المنشأة بناء على السيطرة الفعلية. لمزيد من التفاصيل أنظر الايضاح رقم 3.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية في بيان الدخل المجمع.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يعاد قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. كما أن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو إلتزام والذي يمثل أداة مالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس، فيتم قياسه بالقيمة العادلة مع ادراج التغيرات في حقوق الملكية ضمن بيان الدخل المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. كما يتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي يخرج عن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 بالقيسمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة مع ادراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح او الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية حصة محتفظ بها سابقاً عن صافي الموجودات المحددة والمطلوبات المقدرة). في حالة أن يقل إجمالي المقابل عن القيمة العادلة لصافي الموجودات، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متركمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

تمتثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس تلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار مقال تحقق التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. وتدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة بصورة مستقلة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يعرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، في حالة وجود تغيير محقق مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات - متى أمكن ذلك. في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة مقابل الحصة في الشركة الزميلة.

يعرض مجمل حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في صدر بيان الدخل المجمع ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة، بفترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر، عن تاريخ التقارير المالية الخاص بالمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تقع في الفترة بين تاريخ التقارير المالية للشركة الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متناسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر ويسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقاً لقيمتها العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن توقيت الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، أخذاً في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد وباستثناء الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو وكيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تسجل الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية البضاعة إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها ويتم ذلك عادة عند تسليم البضاعة.
- يتم تحقق بيع العقارات عند انتقال مخاطر ومزايا الملكية إلى المشتري، ويكون ذلك عادةً مثبتاً بتحويل سند ملكية العقارات.
- تتحقق إيرادات المرابحة على أساس توزيع نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.
- يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة عن عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.
- تتحقق أتعاب الإدارة المتعلقة بإدارة المحافظ والصناديق وخدمات الأمانة وتقديم الخدمات الاستشارية المستمرة عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، ويتم ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق فترة كبيرة من الوقت حتى يصبح جاهزاً للاستخدام المعدل أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفائدة والتكاليف الأخرى ذات الصلة التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة الخاضعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. يتم تحميل حصة الزكاة المحتسبة طبقاً لهذه المتطلبات على بيان الدخل المجموع.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس المعدلات الضريبية المعمول بها والمنصوص عليها طبقاً للقوانين السائدة واللوائح والتعليمات لدى الدولة التي تعمل بها الشركات التابعة.

الأدوات المالية - التحقق المبدي والقياس اللاحق وعدم التحقق

1) الموجودات المالية
التحقق المبدي والقياس

تصنف الموجودات المالية عند التحقق المبدي كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض ومديون" أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة" حسب ما هو ملائم. تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة الأصل المالي في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدي.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم توزيع الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادل من خلال الأرباح او الخسائر
- قروض ومديون
- استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
- موجودات مالية متاحة للبيع

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق او مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفهم كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدي، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الاستثمار المحتفظ به لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثوقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، بخلاف المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيعها على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدي.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم وأوراق الدين المالية المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنه محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة في الإيرادات الشاملة الأخرى وإضافتها إلى احتياطي الموجودات المالية المتاحة للبيع حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع. أو يحدد كاستثمار أخفضت قيمته، وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف الخسائر المتراكمة من احتياطي الموجودات المالية المتاحة للبيع إلى بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. بعد القياس المبدي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تحقق الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق (أي استبعاده من بيان المركز المالي المجمع للمجموعة) الأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبغي على المجموعة سداده أيهما أقل.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية انخفضت في قيمتها. يقع انخفاض القيمة في حالة وقوع حدث أو عدة أحداث منذ التحقق المبدي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الدفعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغييرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات المالية المتاحة للبيع تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتركمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسارة من انخفاض قيمة ذلك الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز عكس خسائر انخفاض القيمة بالنسبة للأسهم المتاحة للبيع المقاسة بالتكلفة نظراً لتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

إن تحديد انخفاض القيمة "الجوهري" أو "المتواصل" يتطلب احكام. ولا تأخذ هذه الاحكام، تقوم المجموعة بتقييم مدة انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته وحجم هذا الانخفاض، الى جانب عدة عوامل أخرى.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهري بشكل منفرد. إذا توصلت المجموعة إلى أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر ائتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ أية خسارة انخفاض في القيمة محددة يتم قياسه بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مقابل معدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات المالية.

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال حقيقي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد مشطوبات بعد ذلك، يتم إضافة الاسترداد إلى بيان الدخل المجمع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية لكافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص لها على وجه الخصوص.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية

التحقق المبدي والقياس

تصنف المطلوبات المالية عند التحقق المبدي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، أو ارصدة دائنة أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في معاملة تغطية فعالة متى كان ذلك مناسباً.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والارصدة الدائنة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة دائني المرابحة والمطلوبات الأخرى.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنو مرابحة

يتمثل دائنو المرابحة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يُدرج دائنو المرابحة بمجموع المبلغ المستحق، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الربح المستحق كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويُدرج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم حالياً بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف والتي تتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة الملائمة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، تقاس قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة حتى أمكن ذلك، وفي حالة عدم إمكانية تحقيق ذلك، فإنه يتطلب درجة من إصدار الأحكام من أجل تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تم إدراج تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في الإيضاح 23.

مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل.

تتم المحاسبة عن التكاليف المتكبدة في الوصول بكل منتج إلى موقعه وحالته الحالية كما يلي:

- مواد خام: تكلفة الشراء على أساس الوارد أولاً الصادر أولاً
- بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ: تكلفة المواد والعمالة المباشرة ونسبة من مصروفات التصنيع غير المباشرة استناداً إلى سعة التشغيل العادية ولكن باستثناء تكاليف الاقتراض.

صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادي ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة الضرورية لإجراء البيع.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى تقييم سنوي يتم إجراؤه من قبل خبراء تقييم خارجيين مستقلين ومعتمدين يتمتعون بخبرة ذات صلة في السوق التي يقع بها العقار. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات استثمارية إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة ضمن "عقار وآلات ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. إن وجدت. إن العمر الإنتاجي للأرض غير محدد وبالتالي فلا يتم استهلاكها. تدرج البنود الأخرى ضمن فئة الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال وقطع المعدات وتكاليف الإقراض في حالة استيفاء معايير التحقق. عند الحاجة إلى استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمنشآت والمعدات على فترات، تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأجزاء بصورة مستقلة بناءً على الأعمار الإنتاجية المحددة لها. وبالمثل، عند إجراء فحص شامل، تسجل تكلفة الفحص ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للممتلكات والمنشآت والمعدات كاستبدال في حالة استيفاء معايير التحقق. وتسجل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها. وفي حالة توفر مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات والتي تتراوح بين 3 إلى 25 سنة.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهرية محقق مبدئياً يتم استيعاده عند البيع أو عند عدم توقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها على نحو مستقل عند التحقق المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبدئي يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصل تؤخذ في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تتحقق مصروفات الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة، سواء بصورة فردية أو على أساس وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان هذا التصنيف مازال مؤيداً. وفي حالة عدم تأييد هذا التصنيف، يتم تغيير التصنيف من الأعمار الإنتاجية غير المحددة إلى المحددة على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل، وتسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استبعاد الأصل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل بيان ماري مجمع لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً قد انخفض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل أو وحدة إنتاج نقد عن مبلغه الممكن استرداده، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخضع إلى مبلغه الممكن استرداده عن طريق تحقق خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن مبلغ العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع ما لم يتم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً في تاريخ البيانات المالية المجمعة عندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تتعرض للانخفاض.

يحدد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تنتمي إليها الشهرة. وعندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، تسجل خسائر انخفاض القيمة. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها في فترات مستقبلية.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى الموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي للقطاع الخاص وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. ويتمثل هذا الالتزام غير الممول في المبلغ المستحق إلى كل موظف نتيجة إنهاء الخدمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها والتي تم إعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزينة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر زائدة على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والاجباري للمجموعة. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المحتفظ بها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم.

يؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. إن جزء من الاحتياطيات المنشأة أو المخصصة والأرباح المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة هو غير قابل للتوزيع خلال فترة الحياة.

معاملات الدفع بالأسهم

تدير المجموعة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين المعتمد على الأسهم والذي تتم تسويته بحقوق الملكية تقاس تكلفة المعاملات مع الموظفين المعتمدة على التسوية بحقوق الملكية وفقاً لطريقة القيمة الحقيقية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقارير مالية وتاريخ السداد النهائي بسعر الممارسة مع تسجيل أي تغير في القيمة الحقيقية في بيان الدخل المجمع.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بحقوق الملكية مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين المعنيين لحقوقهم. يعكس المصروف المترام لمعاملات التسوية بحقوق الملكية بتاريخ كل تقارير مالية إلى تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس الإدارة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها نهائياً.

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار كويتي، وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بنفس طريقة تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي، أن فروق التحويل للبنود التي تسجل الأرباح أو الخسائر من قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الأرباح أو الخسائر، تسجل أيضاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الأرباح أو الخسائر).

شركات المجموعة

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة المدرجة بالدفاتر للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل المجموع كاحتياطي تحويل عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

الموجودات بصفة الأمانة

تقدم المجموعة خدمات إدارة الموجودات وخدمات الأمانة الأخرى التي تؤدي إلى حيازة أو الاستثمار في موجودات نيابة عن عملاءها. إن الموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة لا يتم ادراجها في البيانات المالية المجمعة حيث أنها ليست ضمن موجودات المجموعة، وذلك ما لك تستوفي معايير التحقق.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ويكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقييم موثوق منه لمبلغ الالتزام.

أحداث محتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

قامت المجموعة للمرة الأولى بتطبيق بعض التعديلات على المعايير والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي صدرت ولكن لم تسر بعد.

فيما يلي طبيعة وتأثير هذه التغييرات.

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

إن التعديلات تتطلب من المنشآت تقديم إفصاحات حول التغييرات في مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل؛ بما في ذلك كلا من التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية). إن متطلبات الإفصاح المتعلقة بالتعديلات ليست جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن كافة المعايير والتفسيرات والتعديلات الأخرى الجديدة التي تسري لأول مرة في 2017 لم يكن لها تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق تلك المعايير، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس، وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يعرض المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث المتعلقة بمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا ان عرض المعلومات المقارنة ليس إلزامياً. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بشكل عام في المستقبل مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تعتمد المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب ولن تعيد إدراج المعلومات المقارنة. خلال 2017، قامت المجموعة بإجراء تقييم لتأثير كافة الجوانب الثلاثة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغييرات الناتجة من المعلومات المقبولة المؤيدة الإضافية المتاحة للمجموعة في السنة المالية 2018 عند قيام المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. بشكل عام، لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على بيان المركز المالي المجمع وحقوق الملكية باستثناء أثر تطبيق متطلبات التصنيف والقياس ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للموضح أدناه.

(أ) التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على الميزانية العمومية أو حقوق الملكية عند تطبيق متطلبات التصنيف والقياس ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9. كما تتوقع الاستمرار في القياس وفقاً للقيمة العادلة لكافة الموجودات المالية المدرجة حالياً بالقيمة العادلة.

استناداً إلى تقييم الإدارة:

- إن أسهم الشركات غير المدرجة المحتفظ بها حالياً لغرض البيع مع ادراج الأرباح والخسائر في الإيرادات الشاملة الأخرى هي تلك التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها في المستقبل المنظور. ستقوم المجموعة بتطبيق خيار عرض التغييرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. كما سيتم إعادة تصنيف خسائر انخفاض قيمة هذه الاستثمارات بمبلغ 6,261,865 دينار كويتي المدرجة في بيان الدخل المجمع خلال الفترات السابقة من الأرباح المرحلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى عند التطبيق المبدئي.
- بعض الأسهم المحتفظ بها حالياً كموجودات متاحة للبيع بمبلغ 1,743,310 دينار كويتي والتي لا يتم تداولها في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها تدرج بالتكلفة بالصافي بعد انخفاض القيمة. إن هذه المتطلبات المتعلقة بالاستثمارات في أسهم غير مسعرة لا يجوز الاستمرار في تطبيقها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. بدلاً من ذلك، فإن كافة الاستثمارات في أسهم المدرجة بالتكلفة يجب قياسها وفقاً للقيمة العادلة. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تقوم المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع ادراج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر سابقاً والقيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في تاريخ التطبيق المبدئي. سيتم إعادة تصنيف خسائر انخفاض قيمة هذه الاستثمارات المدرجة بمبلغ 4,874,156 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع خلال الفترات السابقة من الأرباح المرحلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى عند التطبيق المبدئي.
- إن بعض الموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع بمبلغ 33,081 دينار كويتي مع ادراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تمثل بصورة رئيسية استثمار المجموعة في صناديق سيتم قياسها - بدلاً من ذلك - وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما أن التغييرات المترتبة في القيمة العادلة المتعلقة بهذه الصناديق بمبلغ 15,505 دينار كويتي والمدرجة حالياً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمترتبة في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المرحلة عند التحقق المبدئي.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)
(أ) التصنيف والقياس (تتمة)

• يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة سابقاً ضمن القروض والمدينين لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية كما ينشأ عنها تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد. وبالتالي، فإن يستمر قياس هذه الأدوات بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

• تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما هي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. إن التأثير الرئيسي في القياس من تصنيف المطلوبات ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 يتعلق ببند الأرباح أو الخسائر للمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تختص بالتغيرات في مخاطر الائتمان. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تحقق هذه العناصر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ما لم تؤدي هذه المعاملة إلى فروق محاسبية بين الأرباح أو الخسائر أو تعمل على زيادتها. وفي هذه الحالة، تعرض كافة الأرباح والخسائر على هذا الالتزام (بما في ذلك الأثار المترتبة على التغيرات في مخاطر الائتمان) في الأرباح أو الخسائر. لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وبالتالي، فإن هذه المتطلبات لم يكن لها تأثير على المجموعة.

(ب) انخفاض القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أوراق الدين والقروض والمدينين سواء خلال فترة 12 شهر أو على مدى عمر الأداة. وستقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة كما ستقوم بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لجميع بنود القروض والمدينين. على الرغم من ذلك، تعمل الإدارة حالياً على تقييم حجم التأثير ولا تتوقع أن يكون لتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير مادي على المجموعة.

(ج) محاسبة التغطية

لم تقم المجموعة بتطبيق محاسبة التغطية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، ولن تقوم بتطبيق محاسبة التغطية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والمعدل في أبريل 2016 ويقدم نموذجاً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب إلا أن الإدارة لا تتوقع أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام الشركة بالتطبيق المبكر للتعديلات يجب عليها التطبيق بأثر مستقبلي. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات عندما تصبح سارية المفعول.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسهم - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم والتي تتناول ثلاثة جوانب أساسية: تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس معاملات المدفوعات التي تتم تسويتها نقداً وبالأسهم؛ وتصنيف معاملات المدفوعات بالأسهم متضمنة خصائص التسوية بالصافي لالتزامات ضرائب الاستقطاع؛ والمحاسبة في حالة التعديل على بنود وشروط معاملات المدفوعات بالأسهم والذي يمكن أن يترتب عليه تغيير تصنيف المعاملة من معاملة تتم تسويتها نقداً إلى معاملة تتم تسويتها بالأسهم.

عند التطبيق، يجب على الشركات تطبيق التعديلات دون إعادة إدراج فترات سابقة ولكن يسمح بالتطبيق بأثر رجعي في حالة اللجوء إلى ذلك الاختيار لكافة التعديلات الثلاثة واستيفاء المعايير الأخرى. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل المجموعة على تقييم التأثير المحتمل للتعديلات على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين - عقود التأجير للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغيير في مدة عقد التأجير والتغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغيير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغيير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

تقوم المجموعة في 2018 بتقييم الأثر المحتمل للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تحويلات العقار الاستثماري - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40
توضح التعديلات متى ينبغي للمنشأة تحويل العقار، بما في ذلك تحويل العقار قيد الإنشاء أو قيد التطوير إلى أو من فئة العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن التغيير في الاستخدام يقع عندما يستوفي العقار -أو يتوقف عن استيفاء- تعريف العقار الاستثماري ويتوفر الدليل على وقوع التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار لا يعتبر دليلاً كافياً على التغيير في الاستخدام. ينبغي على المنشآت تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي فيما يتعلق بالتغيرات في الاستخدام التي تقع في أو بعد بداية فترة البيانات المالية السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديلات لأول مرة. كما ينبغي على المنشآت إعادة تقييم تصنيف العقار المحفوظ به في ذلك التاريخ وكذلك إعادة تصنيف العقار بما يعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ، متى أمكن ذلك. ولا يسمح بتطبيق التعديلات بأثر رجعي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 إلا إذا تسنى تطبيقها دون أي مؤشرات على الإدراك المتأخر. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات ويجب الإفصاح عن ذلك. تقوم المجموعة بتطبيق التعديلات عندما تصبح سارية المفعول. ومع ذلك، نظراً لأن الممارسات الحالية للمجموعة متفقة مع الإيضاحات الصادرة، لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

دورة التحسينات السنوية 2014-2016 (الصادرة في ديسمبر 2016)
تتضمن هذه التحسينات:

- معيار المحاسبة الدولي 28 استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة- توضيح ان اختيار قياس الشركات المستثمر فيها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم وفقاً لكل استثمار على حدة.
- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 22- معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً
- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 23- عدم التأكد من معالجة ضرائب الدخل.

إن التحسينات أعلاه ليس من المتوقع ان يكون هلا أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4

تعالج التعديلات الأمور الناتجة من تنفيذ معيار الأدوات المالية الجديد- المعيار الدولي للتقارير المالية 9- قبل تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين والذي يحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4. تقدم التعديلات خيارين للمنشآت لإصدار عقود التأمين: الاعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وطريقة الإحلال. يسري الاعفاء المؤقت بصورة رئيسية لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويجوز للمنشأة ان تختار طريقة الإحلال عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة، ويجب على المنشأة تطبيق هذه الطريقة بأثر رجعي على الموجودات المالية المحددة عند الانتقال الى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم المنشأة بإعادة ادراج المعلومات المقارنة التي تعكس طريقة الإحلال فقط إذا قامت المنشأة بإعادة ادراج المعلومات المقارنة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إن هذه التعديلات لا تسري على المجموعة.

3- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لكن عدم التأكد حول هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

ينعین على الإدارة اتخاذ قرار عند حيازة الأدوات المالية سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدینین. عند اتخاذ هذه الأحكام، تقرر المجموعة الغرض الأساسي الذي تم بناء عليه شراءها وكيف تنوي الإدارة ادارتها وأعداد تقارير الأداء بشأنها.

3 - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف العقارات

تحدد المجموعة تصنيف العقار كعقار استثماري أو مخزون عقارات:

- يتألف العقار الاستثماري من الأرض والمباني غير المخصصة للاستخدام بصورة جوهرية من قبل المجموعة أو لغرض عملياتها، وغير مخصصة للبيع في سياق العمل المعتاد، ولكن يتم الاحتفاظ بها بصورة رئيسية للحصول على إيرادات التأجير وزيادة قيمتها الرأسمالية. يتم تأجير هذه المباني بصورة أساسية إلى المستأجرين ولا توجد النية لبيعها في سياق العمل المعتاد.
- تتألف العقارات بغرض المتاجرة من العقار المحتفظ به لغرض البيع في سياق العمل المعتاد. يمثل هذا العقار بصورة رئيسية ذلك العقار الذي تقوم المجموعة بتطويره وتتوي بيعة قبل أو عند إتمام عملية الإنشاء.

تجميع الشركات التي تملك فيها المجموعة أقل من 50% من حقوق التصويت (السيطرة الفعلية)

ترى المجموعة أنها تسيطر على (شركة FERCO) بالرغم من أن المجموعة تمتلك أقل من 50% من حصص الملكية. ويرجع ذلك إلى أن المجموعة هي المساهم الرئيسي الوحيد في الشركة وتمتلك 33% من حصص الملكية. وتوزع حصص الملكية المتبقية بنسبة 67% في شركة FERCO على عدد كبير آخر من المساهمين ولا يوجد تاريخ لمساهمين آخرين قاموا باستخدام حقوقهم التصويتية بصورة مجمعة أو بغرض تحييد أصوات المجموعة. فضلا عن ذلك، لدى المجموعة الأغلبية في التمثيل في لجنة تصفية الشركة ويجب الحصول على الموافقة المجموعة جميع القرارات التشغيلية الرئيسية.

المحاسبة بطريقة حقوق الملكية عن استثمار في شركة زميلة تمتلك فيها المجموعة حقوق تصويت أقل من 20% إن شركة برقان لحفر الأبار ش.م.ك.ع. ("برقان") هي شركة زميلة للمجموعة وفقا لما ورد في الإيضاح 10 بالرغم من أن المجموعة تمتلك فقط 14.66% من حصص الملكية في الشركة الزميلة. ينشأ التأثير الملموس من الحقوق التعاقدية للمجموعة في تعيين اثنين من أصل ستة أعضاء لدى مجلس إدارة الشركة الزميلة.

إجراءات قانونية

وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية تقوم المجموعة بتسجيل مخصص في حالة وجود التزام حالي ناتج عن حدث سابق، ويحتمل معه تحويل مزايا اقتصادية ويمكن تقدير تكاليف التحويل بصورة موثوق منها. في حالة عدم استيفاء هذه المعايير، فقد يتم الإفصاح عن التزام محتمل في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

إن الالتزامات الناتجة من مطلوبات محتملة والتي تم الإفصاح عنها أو تلك التي لم يتم تسجيلها أو الإفصاح عنها حاليا في البيانات المالية المجمعة قد يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة. كما أن تطبيق هذه السياسات المحاسبية على القضايا القانونية يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ قرارات بشأن مختلف الأمور الواقعية والقانونية الخارجة عن سيطرتها. تقوم المجموعة بمراجعة القضايا القائمة في ضوء التطورات في الإجراءات القانونية بتاريخ كل بيان مالي مجمع وذلك لغرض تقييم مدى الحاجة إلى احتساب مخصصات وعرض إفصاحات في البيانات المالية المجمعة. يتم اتخاذ القرارات المتعلقة بالمخصصات بناء على عدة عوامل من بينها طبيعة التقاضي، والمطالبة أو التقييم، والإجراءات القانونية وحجم الضرر المحتمل إن ينتج عن الاختصاص القضائي والتقدم في القضية (بما في ذلك التقدم في القضية بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة وقبل تلك البيانات المزمع إصدارها) ورأي أو استشارة المستشارين القانونيين، والخبرة بالقضايا المماثلة وأي قرار تتخذه إدارة المجموعة حول كيفية التعامل مع القضية، أو المطالبة أو التقييم.

التفديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التفديرات بتاريخ التقارير المالية والتي تعكس مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى إجراء تعديلات جوهرية على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات في السنة المالية اللاحقة. تستند تفديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مالي استناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة المدرجة بالدفاتر ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

3 - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى من بينها الدليل على أن الشركة المستثمر فيها تواجه صعوبات مالية جوهرية، أو تدهور التدفقات النقدية والتغير المعاكس في الاعمال والعوامل الاقتصادية المحيطة.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبيود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة لاعادلة للعقارات الاستثمارية من خلال خبراء تقييم مستقلين باستخدام اليات التقييم المعترف بها.

يعرض الايضاح رقم 13 الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم لتقدير القيمة العادلة للعقارات.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختبار معدل الخصم المناسب لاحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. تم عرض الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي توزع عليها الشهرة بما في ذلك تحليل الحساسية في الايضاح رقم 11.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك أو الإطفاء على الترتيب. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك أو الإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة للمجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة أو عندما يكون من الضروري اجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الأصل. فإذا ما وجد هذا المؤشر أو الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل وتدرج الخسارة في بيان الدخل المجمع عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لهذا الأصل عن المبلغ الممكن استرداده.

4 - إيرادات توزيعات أرباح

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,453	52,017	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
248,026	131,278	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>270,479</u>	<u>183,295</u>	

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بعد التعديل بما يعكس أسهم الخزينة) كما يلي:

2016	2017	
700,456	750,245	الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
651,070,551	651,070,551	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(1,601,648)	(1,627,929)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
649,468,903	649,442,622	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
1.08 فلس	1.16 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

اعتمد مساهمو الشركة الأم خلال الجمعية العمومية العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ 5 يونيو 2016 توزيع عدد 30,925,598 سهم من أسهم الخزينة إلى المساهمين كأسهم منحة بما يمثل عدد 5 أسهم لكل 100 سهم.

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ البيانات المالية وتاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة والذي قد يتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

6- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي في 31 ديسمبر:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,592	2,448	نقد في الصندوق
3,330,210	2,062,452	نقد لدى البنوك
9,100,701	5,144,204	ودائع مرابحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل
625,973	5,998	نقد محتفظ به في محافظ مدارة
13,060,476	7,215,102	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان المركز المالي المجموع

تم رهن ودائع المرابحة التي تبلغ قيمتها المدرجة بالدفاتر 1,300,000 دينار كويتي (2016: 1,300,000 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني المرابحة للمجموعة (إيضاح 14).

إن ودائع المرابحة تمثل عقود مرابحة مع بنوك إسلامية محلية وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تتراوح معدلات الفائدة الفعلية لهذه الودائع بين 0.85% و1.88% (2016: 0.63% و1.25%) سنوياً.

في السنة السابقة، أعلنت الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلت) (قيد التصفية) وهي شركة محلية تابعة للمجموعة عن توزيع أول دفعة تصفية نقدية بمبلغ 6,062,000 دينار كويتي إلى المساهمين. وكنتيجة للتصفية، استلمت الشركة الأم مبلغ 2,013,311 دينار كويتي. بلغ التوزيع المستحق للحصص غير المسيطرة مبلغ 4,048,689 دينار كويتي. وكما في 31 ديسمبر 2017، لم يستلم بعض المساهمين حصصهم من التوزيع. بالتالي، تم احتجاز بعض الأرصدة البنكية بمبلغ 391,061 دينار كويتي (2016: 1,277,597 دينار كويتي) لغرض التوزيع على هؤلاء المساهمين وبالتالي فإن هذا المبلغ غير متاح للاستخدام العام من قبل المجموعة (إيضاح 15).

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	مصنفة:
1,081,456	830,171	أسهم مسعرة
229,510	242,702	أسهم غير مسعرة
111,611	76,569	صندوق غير مسعر *
<u>1,422,577</u>	<u>1,149,442</u>	

• مثل هذا الرصيد صندوق استثماري مفتوح غير مدرج قدي التصفية حالياً من قبل الشركة الام. انتهت الإدارة الى ان صافي قيمة الموجودات المسجلة للصندوق المشار اليه تقارب قيمته العادلة.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والافصاح عنها حسب أساليب التقييم ضمن الايضاح رقم 23.

8- موجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	دفعات مقدماً مدفوعة للاستثمار في شركة تحت التأسيس
404,422	-	اتعاب إدارة مستحقة
93,865	117,172	مدينون آخرون *
969,657	1,495,252	
<u>1,467,944</u>	<u>1,612,424</u>	

• كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة الأرصدة المدينة الأخرى التي تبلغ قيمتها المبدئية المدرجة بالدفاتر 1,088,789 دينار كويتي (2016: 960,370 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الأخرى:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	في 1 يناير
613,272	960,370	المحمل للسنة
347,098	128,419	
<u>960,370</u>	<u>1,088,789</u>	في 31 ديسمبر

9- موجودات مالية متاحة للبيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	أسهم غير مسعرة *
29,904,709	30,910,098	أسهم مسعرة
1,332,404	1,384,252	صندوق غير مسعر
32,669	33,081	
<u>31,269,782</u>	<u>32,327,431</u>	

• تم قياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بمبلغ 29,166,788 دينار كويتي (2016: 2,528,657 دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم متنوعة باستثناء بعض الاستثمارات في أسهم التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بمبلغ 1,743,310 دينار كويتي (2016: 27,376,052 دينار كويتي) ويتم قياسها بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة.

خلال السنة الحالية، توافر قياس موثوق فيه للقيمة العادلة لبعض الأوراق المالية غير المسعرة المقاسة سابقاً بالتكلفة، وبناء عليه، تم إعادة قياس هذه الأسهم وفقاً للقيمة العادلة وتم ادراج الأرباح او الخسائر الناتجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (شريطة الا تكون تعرضت للانخفاض في القيمة).

تم ادراج الأرباح الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بمبلغ 1,028,803 دينار كويتي (2016: 288,073 دينار كويتي) في الإيرادات الشاملة الأخرى.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

9- موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

تقوم المجموعة بمراجعة أسهمها المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في تاريخ التقارير المالية لتقييم ما اذا وجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمتها. ونتيجة لذلك التقييم، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 22,393 دينار كويتي خلال السنة (2016: 28,538 دينار كويتي) مباشرة في بيان الدخل المجمع.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في الايضاح رقم 23.

10- استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		البلد	اسم الشركة
القيمة المدرجة	نسبة الملكية %	القيمة المدرجة	نسبة الملكية %	التأسيس	
بالدقائق	الملكية %	بالدقائق	الملكية %		
دينار كويتي		دينار كويتي			
16,339,779	20.46%	12,033,969	14.66%	الكويت	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. ("برقان") 1 شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. ("أركان")
12,242,581	29.06%	12,666,827	28.99%	الكويت	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. ("مقفل") ("فيدكو")
4,252,301	22.19%	4,178,334	22.19%	الكويت	شركة تعمير للاستثمار ش.م.ك. ("تعمير")
13,130,419	37.40%	13,179,485	37.40%	عمان	شركة الجزيرة الأولى العقارية ذ.م.م.
3,971,206	20.90%	3,913,045	20.90%	السعودية	شركة أديم كابيتال 2
856,759	40.00%	-	-	السعودية	شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب. ("مقفل") (قيد
66,238	35.29%	71,318	35.29%	البحرين	التصفية) شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركائه)
-	-	2,756,963	25%	الكويت	ذ.م.م. 3 شركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد
-	-	582,343	25%	الكويت	الصبيح وشركاؤه) ذ.م.م. 3
50,859,283		49,382,284			

1 تمارس المجموعة تأثير ملموس على الشركة المستثمر فيها، شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.، من خلال تعيين اثنين من أعضاء مجلس الإدارة من بين إجمالي ستة أعضاء. راعت المجموعة تحقق التأثير الملموس من خلال كفاية حقوق التصويت المطلقة التي تمنحها القدرة العملية على التأثير على الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها على الرغم من أنه تحتفظ بنسبة أقل من 20% في حقوق الملكية.

2 خلال السنة الحالية، قامت الشركة ببيع حصة ملكيتها بالكامل (40%) في شركة أديم كابيتال محققة خسارة بمبلغ 80,687 دينار كويتي.

3 خلال السنة الحالية، أبرمت الشركة الأم اتفاقية شراء ("الاتفاقية") لحيازة حصة ملكية بنسبة 25% في شركة الصبيح الطبية (خالد حمد الصبيح وشركائه) ذ.م.م. وشركة أبناء يوسف الصبيح العقارية (خالد حمد الصبيح وشركاؤه) ذ.م.م. (يشار إليهما معاً بـ "الشركات المستهدفة") لقاء مقابل نقدي إجمالي بمبلغ 3,250,000 دينار كويتي. بموجب الاتفاقية، قدم البائع تعهداً لتأسيس شركة قابضة يتم تحويل صافي موجودات الشركات المستهدفة وسيتم توزيع الحصص بين الأطراف المتعاقدة بشكل تناسبي. كما في تاريخ البيانات المالية، تم دفع مبلغ 1,625,000 دينار كويتي بما يمثل نسبة 50% من إجمالي مقابل الشراء الذي التزمت المجموعة بسداده. لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، تم تسوية الرصيد المتبقي بمبلغ 1,625,000 دينار كويتي بالكامل (إيضاح 27). لا تزال الإجراءات القانونية الرسمية لتأسيس الشركة القابضة قائمة كما في تاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، وكجزء من الاتفاقية، ينبغي على الشركة الأم سداد مقابل محتمل بناء على أداء الشركات المستهدفة على مدى فترة متفق عليها. وقامت إدارة الشركة الأم بإجراء تقييم لتقدير هذه المدفوعات المحتملة وتوصلت إلى عدم ضرورة سداد أي مدفوعات.

تم إدراج شهرة مؤقتة الناتج من حيازة الشركات المستهدفة بمبلغ 2,142,832 دينار كويتي بالقيمة المدرجة بالدقائق للاستثمارات.

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. وشركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. (بناء على الأسعار المعلنة في بورصة الكويت) 2,761,298 دينار كويتي و5,926,366 دينار كويتي على الترتيب (2016: 4,457,794 دينار كويتي و6,714,820 دينار كويتي على الترتيب).

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تقييم انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة

فيما يتعلق باستثمار المجموعة في الشركات الزميلة، راعت الإدارة توقعات الأداء والعمليات التجارية لوحدة إنتاج النقد لتقييم ما إذا كان المبلغ الممكن استرداده لتلك الشركة يغطي قيمتها المدرجة بالدفاتر استناداً إلى طريقة عائد توزيعات الأرباح وطريقة السعر إلى الربحية وطريقة السعر إلى القيمة الدفترية للشركات المماثلة.

فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.، راعت الإدارة توقعات الأداء والعمليات التجارية لوحدة إنتاج النقد لتقييم ما إذا كان المبلغ الممكن استرداده لتلك الشركة يغطي قيمتها المدرجة بالدفاتر استناداً إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة إلى قيمتها الحالية بواسطة معدل خصم يعكس حجم المخاطر.

تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام (VIO)، باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة 3 سنوات (2016: فترة ثلاث سنوات). تم تطبيق معدل خصم بنسبة 9.5% (2016: 11.1%) على توقعات التدفقات النقدية باستخدام معدل نمو بنسبة 3% (2016: 3%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذي حساسية إلى الافتراضات التالية:

- توقعات الإيرادات؛
- معدل الخصم؛ و
- معدل النمو المتوقع المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.

توقعات الإيرادات:

تستند الإيرادات المتوقعة إلى تجديد وتمديد العقود الحالية المسجلة بسجلات شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. إن المعدلات المستخدمة في احتساب الإيرادات المتوقعة مرتبط بشكل ثابت بالمعدلات التعاقدية الحالية.

معدل الخصم:

يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. وتعكس مدخلات عملية احتساب معدل الخصم التقييم السوقي الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بوحدة إنتاج النقد والدولة التي تعمل بها.

معدل النمو المتوقع:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال.

مطابقة القيمة المدرجة بالدفاتر

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
49,131,414	50,859,283	في 1 يناير
991,416	3,250,000	إضافات
-	(4,644,606)	توزيع نتيجة تصفية شركة تابعة 1
-	(800,407)	استيعادات
1,149,331	1,846,560	حصة في النتائج
(652,981)	(749,571)	توزيعات أرباح مستلمة
149,483	(312,028)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
90,620	(66,947)	التغير المتراكم في القيمة العادلة
<u>50,859,283</u>	<u>49,382,284</u>	في 31 ديسمبر

1 لدى الشركة الأم حصة ملكية فعلية بنسبة 33.21% في الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقولة) ("الشركة التابعة") (2016: 33.21%). اعتمدت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة التابعة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 15 نوفمبر 2015 قرار تصفية الشركة، لدى الشركة التابعة استثمار في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. (BDC) والذي تم تصنيفه كاستثمار في شركة زميلة ضمن الشركة التابعة. وقررت لجنة تصفية الشركة التابعة بتاريخ 15 فبراير 2017 توزيع إجمالي الأسهم المستثمر فيها في الشركة الزميلة بعدد 19,117,935 سهم إلى المساهمين. نتيجة لذلك، قامت الشركة التابعة بتوزيع عدد 12,768,431 سهم بقيمة دفترية بلغت 4,644,606 دينار كويتي إلى باقي المساهمين للشركة التابعة. وعليه، انخفضت نسبة ملكية المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار من 20.46% إلى 14.66% كما في 31 ديسمبر 2017.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

لا تتجاوز تواريخ البيانات المالية لبعض الشركات الزميلة ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة و تاريخ 31 ديسمبر 2017. يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

	2016	2017	أخرى	شركة تعبير للاستثمار ش.م.ع.	الشركة الأولى للتعليق ش.م.ك. (مقتلة)	شركة برفان لحفر الأبيل ش.م.ك.ع.	شركة / ركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع.	الموجودات المطلوبات موجودات غير ملموسة
ديتار كويتي	331,968,996 (165,919,707)	377,890,941 (205,594,826)	32,607,991 (8,897,305)	77,415,692 (42,176,429)	21,689,429 (3,162,423)	190,393,256 (129,505,936)	55,784,573 (21,852,733)	
21,214,797	21,214,797	-	-	-	-	21,214,797	-	
187,264,086	193,510,912	23,710,686	35,239,263	18,527,006	82,102,117	33,931,840		حقوق الملكية
			37.40%	22.19%	14.66%	28.99%		نسبة حصة الملكية
47,945,636	44,341,960	5,180,837	13,179,485	4,111,168	12,033,969	9,836,501		حصة المجموعة في حقوق الملكية الشعرة
2,913,647	2,897,492	-	-	67,166	-	2,830,326		الشعرة المؤقتة
-	2,142,832	2,142,832	-	-	-	-		القيمة المدرجة ببقايل المجموعة للاستثمار
50,859,283	49,382,284	7,323,669	13,179,485	4,178,334	12,033,969	12,666,827		الإيرادات
6,865,739	5,875,470	300,148	444,881	316,152	3,133,871	1,680,418		ربح السنة
4,703,445	7,582,065	313,394	648,425	602,150	2,439,937	3,578,159		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
5,087,683	7,396,468	313,394	648,425	416,553	2,439,937	3,578,159		توزيعات أرباح مستقلة من شركات زميلة خلال السنة
652,981	749,571	-	-	166,400	-	583,171		حصة المجموعة في نتائج السنة
1,149,331	1,846,560	74,518	242,511	133,617	357,695	1,038,219		

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11- دمج الأعمال

قامت الشركة الأم في 4 يناير 2017 بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة الخليج لنماذج الاعمال ذ.م.م. ("الشركة المشترية") وهي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة متخصصة في التصنيع والمتاجرة في الورق والنماذج المطلوبة والمستخدمه بالماكينات الإلكترونية وأجهزة الكمبيوتر.

فيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشترية كما في تاريخ الحيازة:

دينار كويتي	موجودات غير متداولة
1,183,497	ممتلكات ومعدات ¹
836,794	موجودات غير ملموسة ²
	موجودات متداولة
151,388	مخزون
111,780	موجودات أخرى
131,815	أرصدة لدى البنوك ونقد
394,983	
2,415,274	مجموع الموجودات
	المطلوبات
198,641	دائنون ومصروفات مستحقة
2,216,633	إجمالي صافي قيمة الموجودات المحددة وفقا للقيمة العادلة
3,200,000	مقابل الشراء المحول
983,367	الشهرة الناتجة عن الحيازة ³
	تحليل التدفقات النقدية الناتجة من الحيازة
(3,200,000)	المقابل المدفوع لقاء الحيازة
131,815	التدفقات النقدية الواردة الناتجة من حيازة شركة تابعة
(3,068,185)	صافي التدفقات النقدية الصادرة الناتج عن حيازة شركة تابعة

1 ممتلكات ومعدات

تتضمن الممتلكات والمعدات عقارات مستأجرة بمبلغ 817,450 دينار كويتي. بغض النظر عن المدة التعاقدية لعقود التأجير، ترى الإدارة استناداً إلى خبرة السوق أن هذه العقود قابلة للتجديد لفترات مساوية بمعدلات رمزية مماثلة لإيجار الأرض دون أية علاوة مستحقة لقاء تجديد هذه العقود.

2 موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة "قوائم العملاء". استناداً إلى تقييم خبراء الإدارة، تم تقدير فترة إطفاء لمدة 14 سنة مع مراعاة فترة الاحتفاظ لمدة 5 سنوات للعملاء الحاليين ومعدل تناقص طويل الأجل بنسبة 5% بما يتجاوز مدة الخمس سنوات. تم تسجيل الإطفاء المحمل بمبلغ 59,771 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. وكما في 31 ديسمبر 2017، بلغ صافي القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات غير الملموسة 777,023 دينار كويتي.

3 الشهرة

تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات تدفقات نقدية معتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة 4 سنوات. تم تطبيق معدل الخصم بنسبة 14.26% على توقعات التدفقات النقدية بواسطة معدل نمو نهائي متوقع بنسبة 2.1%.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11- دمج الأعمال (تتمة)

3. الشهرة (تتمة)

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذي حساسية إلى الافتراضات التالية:

- توقعات الإيرادات؛
- معدل الخصم؛ و
- معدل النمو المتوقع المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.

توقعات الإيرادات:

تستند الإيرادات المتوقعة إلى تجديد وتمديد العقود الحالية المسجلة بسجلات الشركة المشترية. إن المعدلات المستخدمة في احتساب الإيرادات المتوقعة مرتبطة بشكل ثابت بالمعدلات التعاقدية الحالية.

معدل الخصم:

يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. وتعكس مدخلات عملية احتساب معدل الخصم التقييم السوقي الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بوحدة إنتاج النقد والدولة التي تعمل بها.

معدل النمو المتوقع:

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، ترى الإدارة أن تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الرئيسية أعلاه لن يؤدي إلى أن تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للوحدة بصورة مادية عن مبلغها الممكن استرداده.

12- عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات المحتفظ بها لغرض البيع في سياق الاعمال المعتاد او تطوير او النية في البيع قبل او عند إتمام الانشاء.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,224,023	2,653,440	في 1 يناير
423,582	405,746	إضافات
-	(446,460)	تحويل إلى عقارات استثمارية (إيضاح 13)
5,835	(8,956)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
-	(54,801)	مخصص
<u>2,653,440</u>	<u>2,548,969</u>	في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر 2017، تم رهن عقارات قيد التطوير ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 1,534,194 دينار كويتي (2016: 1,534,194 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة (إيضاح 14).

13- عقارات استثمارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
36,048,434	9,820,419	في 1 يناير
-	1,180,953	إضافات
-	446,460	تحويل من عقارات قيد التطوير (إيضاح 12)
(26,900,000)	-	تمت مبادلتها لتسوية دائني مرابحة (إيضاح 14)
(45,921)	-	استبعادات
667,013	(160,715)	التغير في القيمة العادلة
50,893	(88,967)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>9,820,419</u>	<u>11,198,150</u>	في 31 ديسمبر

13- عقارات استثمارية (تتمة)

تتضمن بعض العقارات الاستثمارية أرض مستأجرة ممنوحة من قبل حكومة دولة الكويت مدرجة بمبلغ 3,441,630 دينار كويتي (2016: 3,526,704 دينار كويتي). وبغض النظر عن المدة التعاقدية لعقود التأجير، ترى الإدارة استناداً إلى خبرة السوق أنه عند انتهاء مدة العقود، يمكن للمجموعة تجديدها لفترة مماثلة دون زيادة ومعدلات رمزية لاجار الأرض.

كما في 31 ديسمبر 2017، تم رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية مدرجة بمبلغ 6,859,024 دينار كويتي (2016: 5,812,032 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة إلى مؤسسة مالية إسلامية أجنبية (إيضاح 14).

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 بناءً على تقييم تم أجرائه في تواريخ معينة من قبل مقيمين مستقلين مسجلين ليس لهم صلة بالمجموعة، ولديهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. تم تحديد القيمة العادلة من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات والمقارنة بالسوق. أخذاً في الاعتبار طبيعة واستخدام العقار، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة رسملة الإيرادات بناءً على صافي إيرادات التشغيل العادية المتولدة من العقار، ويتمك تقسيمها على معدل الرسملة (الخصم). وفقاً لطريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة بناءً على المعاملات المقارنة. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي سعر المتر المربع. استناداً إلى هذه التقييمات، شهدت القيمة العادلة انخفاض بمبلغ 160,715 دينار كويتي مقارنة بقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: ارتفاع بمبلغ 667,013 دينار كويتي).

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي استناداً إلى مدخلات طريقة التقييم المستخدمة والتي تتسق مع مبادئ المعيار الدولي للقرارات المالية 13. لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال السنة.

قياس القيمة العادلة

في تاريخ البيانات المالية، تقوم الإدارة بتحليل التحركات في قيمة كل عقار. ولغرض هذا التحليل، تتحقق الإدارة من المدخلات الجوهرية المطبقة في أحدث تقييم من خلال التوافق بين على المعلومات في احتساب التقييم مقابل العقود (مثل/ مبالغ الايجار المحددة في عقود الايجار)، وتقارير السوق (مثل: معدل الايجار في السوق ومعدلات الرسملة في تقارير سوق العقارات) وغيرها من المستندات ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، يتم اختبار الدقة الحسابية على أساس العينة.

يعتبر كل عقار أصل مستقل بناءً على طبيعته المميزة وسماته والمخاطر المتعلقة به. ويتم احتساب أحدث قيمة لكل عقار مقارنة بالقيمة في الفترة السنوية السابقة. وفي حالة التغيير في القيمة العادلة (بالسلب أو الإيجاب)، يتم مناقشة التغييرات من قبل المقيمين الخارجيين.

كما تقوم الإدارة بمقارنة التغييرات في القيمة العادلة للعقار مع مصادر خارجية أخرى لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

تقوم الإدارة على أساس سنوي لعرض نتائج تقييم المقيمين الخارجيين للمجموعة على لجنة التدقيق ومراقبي الحسابات المستقلين للمجموعة. ويتضمن ذلك مناقشة الافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييمات.

لا توجد أي تغييرات أخرى في اليات التقييم خلال السنة.

يتم إدراج كافة الأرباح والخسائر المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع للقياس المتكرر للقيمة العادلة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

اليات التقييم المستخدمة لتقييم القيمة العادلة ضمن المستوى 3

لدى المجموعة فئة واحدة من عقارات (العقارات استثمارية وتجارية). يوضح الجدول التالي ما يلي:

- وصف اليات التقييم المطبقة
- المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك معدلات الايجار المحملة لمختلف الوحدات في نفس المبنى
- بالنسبة لقياس القيمة العادلة ضمن المستوى 3، المعلومات الكمية حول المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياس القيمة العادلة

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

13- عقارات استثمارية (تتمة)

البيانات التقييم المستخدمة لتقييم القيمة العادلة ضمن المستوى 3 (تتمة)

النطاق	النطاق	المدخلات الجهرية غير الملحوظة	القيمة العادلة 2016	القيمة العادلة 2017	البيانات التقييم
2016	2017		دينار كويتي	دينار كويتي	
2 دينار كويتي - 9.5 دينار كويتي 10.2% - 11.4%	2 دينار كويتي - 9.5 دينار كويتي 8.6% - 11.7%	متوسط الأيجار (للمتر المربع) معدل العائد	9,338,736	10,300,654	طريقة رسملة الإيرادات
99 دينار كويتي	94 دينار كويتي - 143 دينار كويتي	السعر (للمتر المربع)	481,683	897,496	طريقة المقارنة بالسوق

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) الجوهري في متوسط الأيجار للمتر المربع ومعدل العائد وسعر المتر المربع كل على حدة قد يؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقارات.

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم إلى التغيرات في الافتراضات الأساسية الأكثر جوهرية لتقييم العقارات الاستثمارية.

التأثير على ربح السنة		التغيرات في افتراضات التقييم	
2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي		متوسط الأيجار
466,937	515,033	+/- 5%	معدل العائد
493,906	538,525	+/- نقطة اساسية	سعر المتر المربع
24,085	44,875	+/- 5%	

14- دائنو مرابحة

2016	2017	مجمل الربح
دينار كويتي	دينار كويتي	ناقصا: تكاليف تمويل مؤجلة
2,554,294	4,044,681	
(286,232)	(1,017,209)	
2,268,062	3,027,472	

كما في 31 ديسمبر 2017، فإن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 2,436,063 دينار كويتي (2016: 1,830,639 دينار كويتي) تحمل معدل ربح بنسبة 6.5% (2016: 6%) سنوياً. إن أرصدة المرابحة الدائنة مدرجة بالريال العماني.

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بتسوية رصيد مرابحة دائن بقيمة دفترية بلغت 27,200,000 دينار كويتي وتكاليف التمويل المتعلقة به بمبلغ 379,331 دينار كويتي لدى مؤسسة مالية إسلامية محلية من خلال تحويل حق ملكيتها في عقارات استثمارية بقيمة دفترية بلغت 26,900,000 دينار كويتي. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بالاعتراف بربح بمبلغ 679,331 دينار كويتي من هذه المعاملة في بيان الدخل المجمع (إيضاح 13).

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 3,027,472 دينار كويتي (2016: 2,268,062 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- ودائع مرابحة بمبلغ 1,300,000 دينار كويتي (2016: 1,300,000 دينار كويتي) (إيضاح 6).
 - عقارات قيد التطوير بقيمة مدرجة بالدفاتر 1,534,194 دينار كويتي (2016: 1,534,194 دينار كويتي) (إيضاح 12).
 - عقارات استثمارية بقيمة دفترية بلغت 6,859,024 دينار كويتي (2016: 5,812,032 دينار كويتي) (إيضاح 13).
- تم الإفصاح عن تحليل الاستحقاق في الإيضاح 21.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

15- مطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,277,597	391,061	مستحق إلى مساهمي شركة تابعة تحت التصفية (إيضاح 6)
271,659	355,856	مصروفات مستحقة
-	1,625,000	حيازة استثمارات شركة زميلة (إيضاح 10)
3,171,265	2,645,337	دائنون آخرون 1
<u>4,720,521</u>	<u>5,017,254</u>	

1 خلال السنة، استلمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بالمملكة العربية السعودية التقييم النهائي للزكاة من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية بشأن الطعن الضريبي المرفوع من الشركة التابعة للفترة المالية من 2007 إلى 2012. وبناءً عليه، تم رد مخصص فائض مخصص زكاة بمبلغ 500,000 دينار كويتي المطلوبة في بيان الدخل المجموع للسنة الحالية.

16- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم
بلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً 651,070,551 سهم (2016: 651,070,551 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس. جميع الأسهم مدفوعة نقداً.
إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ب) توزيعات الأرباح
أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 19 مارس 2018 بعدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وتخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.
أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد في 4 أبريل 2017 عدم توزيع أرباح نقدية أو إصدار أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. تم اعتماد هذه التوصية من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 30 مايو 2017.

(ج) أسهم الخزينة

2016	2017	
1,627,929	1,627,929	عدد أسهم الخزينة
0.250%	0.250%	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة
108,816	108,816	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
74,071	63,489	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

تم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من بيع أسهم خزينة في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم خزينة". إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع خلال فترة حيازة أسهم الخزينة.

لقد تم تجميد مبلغ 108,816 دينار كويتي (2016: 108,816 دينار كويتي) من الاحتياطي الاجباري وعلاوة إصدار الأسهم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة المشتراه، وتم اعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملك أسهم الخزينة وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.

بلغ المتوسط المرجح للقيمة السوقية لأسهم الشركة الأم 55 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (49 فلس للسهم).

17- الاحتياطات

الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاجباري بناء على توصية مجلس إدارة الشركة. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو دفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح كافية لسداد توزيعات أرباح نظراً لعدم توفر الاحتياطي القابل للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مقطوعة من الاحتياطي عندما يكون الربح في السنوات التالية كافياً ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

الاحتياطي المتاح للبيع

إن التعديلات في القيمة العادلة وفروق تحويل عملات اجنبية الناتجة من تحويل استثمارات المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع (أي أسهم) يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تراكمها في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية. ويعاد تصنيف المبالغ الى بيان الدخل المجمع عند استبعاد الموجودات ذات الصلة أو انخفاض قيمتها.

احتياطي تحويل عملات اجنبية

يتم الاعتراف بفروق التحويل الناتجة من تحويل شركة اجنبية خاضعة للسيطرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم تراكمها في بند احتياطي مستقل ضمن حقوق الملكية. ويعاد تصنيف المبلغ المتراكم الى بيان الدخل المجمع عند استبعاد صافي الاستثمار.

احتياطي خيارات الأسهم

يستخدم احتياطي خيارات الأسهم لتسجيل ما يلي:

- القيمة العادلة في تاريخ المنح للخيارات الصادرة للموظفين ولم يتم اكتسابها.
- القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم المصدرة الى الموظفين.
- القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم المؤجلة الممنوحة للموظفين ولم يتم اكتسابها.

18- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

يعرض الجدول التالي المبلغ الإجمالي للمعاملات التي تم إجراؤها مع أطراف ذات علاقة للسنة المالية ذات الصلة:

2016		2017		
المجموع	أخرى	المجموع	أخرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,362	10,362	7,972	7,972	بيان الدخل المجمع أتعاب إدارة
9,941	9,941	17,913	17,913	بيان المركز المالي المجمع أتعاب إدارة ومدنيون آخرون

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

18- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم السلطة والمسئولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة اهداف المجموعة. إن القيمة الإجمالي للمعاملات والارصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا والشركات التي يسيطرون عليها او يمارسون عليها تأثير ملموس هي كما يلي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
290,160	289,125
30,892	88,574
<u>321,052</u>	<u>377,699</u>

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لاشئ للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: لاشئ). تخضع هذه التوصية الى موافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تمت الموافقة على مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 42,000 دينار كويتي من قبل المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم المنعقد في 5 يونيو 2016. تم تسجيل المكافأة كمصروف للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 1,665,179 دينار كويتي (2016: 1,981,953 دينار كويتي) لم يتم تسجيلها في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- معلومات القطاعات

تتم الإدارة بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد على الاستثمارات. تم تنظيم المجموعة، لأغراض الإدارة، إلى قطاعات الأعمال الأربعة الرئيسية التالية:

- عقارات
- مالي
- خدمات
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

يوضح الجدول التالي الإيرادات والمصروفات والنتائج الخاصة بالقطاعات التشغيلية لدى المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و2016 على التوالي:

الإجمالي	أخرى		خدمات		مالي		عقارات		السنة المنتهية في 31 ديسمبر
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,560,905	4,299,413	82,204	77,585	1,084,953	1,176,119	13,482	3,380,266	3,028,347	الأيرادات
(3,406,893)	(3,803,719)	(205,059)	(216,457)	(1,011,700)	(1,479,591)	(215,931)	(1,974,203)	(1,960,227)	المصروفات
1,154,012	495,694	(122,855)	(138,872)	73,253	(303,472)	(202,449)	1,406,063	1,068,120	النتائج - الربح (الخسارة) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
113,090,232	110,881,933	11,635,778	6,477,823	46,857,131	49,482,399	6,901,057	6,311,143	47,696,266	48,610,568
(7,687,364)	(8,873,778)	(1,095,537)	1,045,533)	(1,933,474)	(2,999,170)	(27,161)	(12,212)	(4,631,192)	(4,816,863)
50,859,283	49,382,284	-	-	20,592,080	19,551,609	856,759	-	29,410,444	29,830,675
(347,098)	(128,419)	-	-	-	-	-	-	(347,098)	(128,419)
(82,538)	(22,393)	-	-	-	-	(82,538)	(22,393)	-	-

يوضح الجدول التالي موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 و2016 على التوالي:

في 31 ديسمبر
موجودات التشغيل
مطلوبات التشغيل
إفصاحات أخرى:
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 10)
مخصص انخفاض قيمة مدنيين آخرين
(إيضاح 8)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(إيضاح 9)

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الإيرادات
		الكويت
2,103,880	2,971,121	المملكة العربية السعودية
1,307,300	481,778	أخرى
1,149,725	846,514	
4,560,905	4,299,413	
		النتائج - ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		الكويت
(443,008)	199,083	المملكة العربية السعودية
716,855	(308,428)	أخرى
880,165	605,039	
1,154,012	495,694	
		موجودات القطاع
		الكويت
56,093,099	53,637,508	المملكة العربية السعودية
33,424,852	33,013,050	أخرى
23,572,281	24,231,375	
113,090,232	110,881,933	
		مطلوبات القطاع
		الكويت
(3,223,417)	(4,098,054)	المملكة العربية السعودية
(2,633,308)	(2,032,008)	أخرى
(1,830,639)	(2,743,716)	
(7,687,364)	(8,873,778)	

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من أدوات مالية غير مشتقة مثل دائني المراجعة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الأساسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتألف الموجودات الرئيسية للمجموعة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل؛ والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتولى الإدارة العليا للمجموعة الاشراف على إدارة هذه المخاطر. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة الشامل للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (المدينين الآخرين بصفة أساسية) ومن أنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

تتبع المجموعة سياسات وإجراءات للحد من مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان من أي طرف مقابل كما تحدد الحد الأقصى لفترة الدفع بالنسبة للعملاء الأفراد والشركات على الترتيب. يتم وضع حدود ائتمانية للحد من تركيز المخاطر وبالتالي لتفادي الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل في أداء المدفوعات. تقوم المجموعة بمراقبة الأرصدة المدينة القائمة بانتظام، ويتم إيداع الأرصدة البنكية للمجموعة لدى مؤسسات مالية تتسم بالجدارة الائتمانية الملائمة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية يماثل القيمة المدرجة بالدفاتر لكل فئة من فئات الموجودات المعروضة في بيان المركز المالي المجموع.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,056,884	7,212,654	ارصدة لدى البنوك (باستثناء النقد في الصندوق)
1,467,944	1,612,424	موجودات اخرى
<u>14,524,828</u>	<u>8,825,078</u>	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ان تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر. إن طريقة المجموعة لإدارة مخاطر السيولة هي التحقق إلى ابعاد حد ممكن من توافر السيولة للوفاء بالمطلوبات عند استحقاقها، في الظروف العادية أو غير العادية دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالاضرار بسعة المجموعة. ولإدارة هذه المخاطر، تحتفظ المجموعة بمستوى من النقد والارصدة لدى البنوك والأوراق المالية ذات السيولة المالية بمبلغ يتجاوز التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة من المطلوبات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. وفيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

2017	خلال 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
273,945	170,967	687,600	2,912,169	4,044,681	المطلوبات دائن مرابحة
2,241,557	365,232	810,676	1,599,789	5,017,254	مطلوبات أخرى (باستثناء الإيجار المستلم مقدماً)
<u>2,515,502</u>	<u>536,199</u>	<u>1,498,276</u>	<u>4,511,958</u>	<u>9,061,935</u>	
2016	خلال 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
115,306	278,803	417,553	1,742,632	2,554,294	المطلوبات دائن مرابحة
75,483	620,425	612,798	3,384,277	4,692,983	مطلوبات أخرى (باستثناء الإيجار المستلم مقدماً)
<u>190,789</u>	<u>899,228</u>	<u>1,030,351</u>	<u>5,126,909</u>	<u>7,247,277</u>	

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الاداء المالية نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باداة مالية فردية او الجهة المصدرة لها او عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس تنويع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على مختلف فئات الموجودات وتنويع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بمعدلات الربح حيث أنها تحصل على قروضها من مؤسسات مالية إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الاداء المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الاستثمار في الشركة الأم استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تعطي المجموعة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إن صافي المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها المجموعة والمقومة بالعملات الاجنبية كما في 31 ديسمبر هو كالتالي:

2016 ما يعادل بالدينار الكويتي	2017 ما يعادل بالدينار الكويتي	الريال السعودي
29,017,677	29,468,124	
11,417,352	10,629,391	الريال العماني
3,485,370	3,565,833	أخرى
43,920,399	43,663,348	

يوضح الجدول التالي حساسية ربح المجموعة (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية) والإيرادات الشاملة الأخرى للتغير المحتمل بنسبة 5% في أسعار الصرف، مع ثبات بكافة المتغيرات الأخرى:

2016			2017			العملة
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على بيان الدخل المجمع	نسبة التغير في سعر الصرف %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على بيان الدخل المجمع	نسبة التغير في سعر الصرف %	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	الريال السعودي
1,467,953	(17,069)	±5	1,450,639	22,767	±5	الريال العماني
570,205	663	±5	530,797	673	±5	أخرى
114,122	60,146	±5	123,797	54,495	±5	

مخاطر أسعار الأسهم

تخضع الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة للمجموعة للتقلب نتيجة مخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد من القيمة المستقبلية للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع ووضع حدود للادوات المالية الفردية والمجمعة.

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركز القطاعات.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20- أهداف وسياسات دارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

إن التأثير على ربح المجموعة والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) نتيجة التغير في مؤشرات السوق بنسبة 5%، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، هو كما يلي:

2016			2017			مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على بيان الدخل المجموع	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على بيان الدخل المجموع	التغير في أسعار الأسهم %	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	الكويت
16,723	34,857	±5	9,303	26,482	±5	الإمارات العربية المتحدة
14,355	20,437	±5	18,538	-	±5	المملكة العربية السعودية
-	11,695	±5	-	12,157	±5	

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاق النقد والنقد المعادل ودائني المراجعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تستند الى ترتيبات السداد التعاقدية. كما أن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية تحدد بناء على تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية وتسوية المطلوبات المالية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتحقق من الحفاظ على مستويات السيولة المناسبة.

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	المستحق خلال سنة واحدة			2017
			6 إلى 12 شهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
7,215,102	-	7,215,102	-	-	7,215,102	الموجودات النقد والنقد المعادل
1,149,442	-	1,149,442	319,271	-	830,171	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,612,424	20,000	1,592,424	534,862	266,017	791,545	موجودات أخرى مخزون
957,038	-	957,038	478,518	239,260	239,260	موجودات مالية متاحة للبيع استثمار في شركات زميلة
32,327,431	32,327,431	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
49,382,284	49,310,966	71,318	-	-	71,318	عقارات استثمارية
2,548,969	2,548,969	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
11,198,150	11,198,150	-	-	-	-	شهرة وموجودات غير ملموسة أخرى
2,730,703	2,730,703	-	-	-	-	
1,760,390	1,700,619	59,771	29,885	14,943	14,943	
110,881,933	99,836,838	11,045,095	1,362,536	520,220	9,162,339	مجموع الموجودات
3,027,472	2,104,753	922,719	593,354	126,701	202,664	المطلوبات دائنو مراجعة
5,017,254	1,599,789	3,417,465	810,676	365,232	2,241,557	مطلوبات أخرى
829,052	829,052	-	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة
8,873,778	4,533,594	4,340,184	1,404,030	491,933	2,444,221	مجموع المطلوبات
102,008,155	95,303,244	6,704,911	(41,494)	28,287	6,718,118	صافي فجوة السيولة

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	المستحق خلال سنة واحدة			2016 دينار كويتي
			6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
13,060,476	-	13,060,476	-	-	13,060,476	الموجودات النقد والنقد المعادل
1,422,577	-	1,422,577	341,120	-	1,081,457	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,467,944	12,528	1,455,416	414,363	478,812	562,241	موجودات أخرى مخزون
941,979	-	941,979	470,989	235,495	235,495	موجودات مالية متاحة للبيع
31,269,782	31,269,782	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
50,859,283	50,002,524	856,759	856,759	-	-	عقارات قيد التطوير
2,653,440	2,653,440	-	-	-	-	عقارات استثمارية
9,820,419	9,820,419	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
1,594,332	1,594,332	-	-	-	-	
113,090,232	95,353,025	17,737,207	2,083,231	714,307	14,939,669	مجموع الموجودات
2,268,062	1,559,942	708,120	367,812	252,410	87,898	المطلوبات دائنو مرابحة
4,720,521	3,384,277	1,336,244	612,798	620,425	103,021	مطلوبات أخرى
698,781	698,781	-	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة
7,687,364	5,643,000	2,044,364	980,610	872,835	190,919	مجموع المطلوبات
105,402,868	89,710,025	15,692,843	1,102,621	(158,528)	14,748,750	صافي فجوة السيولة

22- موجودات بصفة الأمانة

تتألف الموجودات بصفة أمانة من محافظ مدارة من قبل الشركة الأم نيابة عن عملاء. ان تلك الموجودات لا تخص المجموعة، وبالتالي فلم يتم ادراجها في البيانات المالية المجمعة. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بلغ إجمالي الموجودات بصفة أمانة المدارة من قبل المجموعة 117,971,300 دينار كويتي (2016: 121,593,039 دينار كويتي). إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من موجودات الأمانة للسنة بلغ 431,067 دينار كويتي (2016: 527,316 دينار كويتي).

23- القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية باستثناء بعض الأسهم المتاحة للبيع المقاسة بالتكلفة نظراً لتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بمبلغ 1,743,310 دينار كويتي (2016: 27,376,052 دينار كويتي) تقارب قيمتها المدرجة بالدفاتر.

استخدمت الإدارة الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة للموجودات المالية:

- تم قياس القيمة العادلة للأسهم المسعرة بناء على أحدث الأسعار المعلنة للسهم المتداول في تاريخ البيانات المالية.
- يتم قياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة من خلال طريقة السوق التي تستخدم مضاعف الأسعار للشركات المسعرة المقارنة. ويتم تطبيق طريقة خصم ضعف التسويق على القيمة العادلة المشتقة من هذه الطريقة والتي تتراوح بين 10% إلى 15% (2016: 10% إلى 15%) وتستند إلى أحكام الإدارة. إن الزيادة بنسبة 5% في خصم ضعف التسويق سوف يؤدي إلى انخفاض القيمة العادلة لهذه الأسهم بمبلغ 388,351 دينار كويتي (2016: 148,745 دينار كويتي).
- القيمة العادلة للصناديق غير المسعرة المقاسة بناء على أحدث قيمة لصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدير الصندوق.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

23- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي للقيمة العادلة لموجودات المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2017		
المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
830,171	-	830,171
242,702	242,702	-
76,569	76,569	-
موجودات مالية متاحة للبيع		
1,384,252	-	1,384,252
29,166,788	29,166,788	-
33,081	33,081	-
2016		
المجموع	المستوى 3	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
1,081,456	-	1,081,456
229,510	229,510	-
111,611	111,611	-
موجودات مالية متاحة للبيع		
1,332,404	-	1,332,404
2,528,657	2,528,657	-
32,669	32,669	-

لم يتم اجراء أي تحويل بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال 2017 و2016.

مطابقة قياس القيمة العادلة للاستثمار في أسهم غير مسعرة وصناديق:

الربح (الخسارة)				
في 31 ديسمبر 2017	تحويلات	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	الربح المسجل في بيان الدخل المجموع	في 1 يناير 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
242,702	-	-	13,192	229,510
76,569	-	-	(35,042)	111,611
موجودات مالية متاحة للبيع				
29,166,788	25,609,328	1,028,803	-	2,528,657
33,081	-	1,391	(979)	32,669

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

23- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

في 31 ديسمبر 2016	تحويلات دينار كويتي	الربح (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	في 1 يناير 2016	دينار كويتي
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
229,510	-	-	31,952	- أسهم غير مسعرة
111,611	-	-	(1,536)	- صناديق غير مسعرة
				موجودات مالية متاحة للبيع
2,528,657	-	288,073	-	- أسهم غير مسعرة
32,669	-	14,114	-	- صناديق غير مسعرة

24- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

الالتزامات بموجب عقود تأجير تشغيلي - المجموعة كمستأجر
إن الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية المحققة بموجب عقود التأجير التشغيلي كما في 31 ديسمبر كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
151,950	151,950	إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة
392,538	240,588	إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة إلى خمس سنوات
544,488	392,538	

المطلوبات المحتملة

(أ) في 31 ديسمبر 2017، قدمت المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 828,039 دينار كويتي (2016: 964,493 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

(ب) في 12 أغسطس 2016، استلمت أحد الشركات التابعة للمجموعة الربط النهائي من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية لتسوية التزام ضريبي للفترة المالية من 2007 إلى 2012 بمبلغ 31,643,000 ريال سعودي (أي ما يعادل 2,542,771 دينار كويتي) تبلغ حصة الشركة الأم منها 22,757,645 دينار كويتي (أي ما يعادل 1,828,761 دينار كويتي).

ترى إدارة الشركة التابعة أن مستحقات الزكاة التي تم الإخطار بها من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل لا تعكس التطبيق الصحيح للقوانين الضريبية بالمملكة العربية السعودية، وبالتالي فقد قدمت كتاب اعتراض في 18 أكتوبر 2016. خلال السنة الحالية، استلمت الشركة التابعة النتيجة النهائية للطعن. وبناء عليه، قامت الإدارة برد فائض المخصص الزكاة بمبلغ 500,000 دينار كويتي (إيضاح 15).

25- دعاوى قضائية

أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، قامت الشركة الأم بتوقيع عقد مع المؤسسة العامة للرعاية السكنية ("المؤسسة") لتقديم خدمات استشارية لإنشاء مشروع الخيران وذلك لمدة عامين. وبناءً عليه، قدمت الشركة الأم كفالات بنكية بمبلغ 596,868 دينار كويتي. اتفق كلا الطرفين على إنهاء العقد بالتراضي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية للمطالبة بتعويض مقابل الخدمات المقدمة إلى المؤسسة. وفي 13 مارس 2016، أحيلت القضية إلى المحكمة الإدارية.

خلال السنة السابقة، قامت المؤسسة بتسييل جزء من الكفالات البنكية بمبلغ 347,098 دينار كويتي. ونتيجة لهذا الأمر، قامت الشركة الأم باحتساب مخصص بمبلغ 347,098 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع خلال السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

في 8 يناير 2017، أصدرت المحكمة الإدارية حكمها بنذب إدارة الخبراء لدى وزارة العدل، للفصل وإصدار تقرير الخبراء. تم تأجيل الجلسة إلى 22 أبريل 2018 لورود التقرير من الخبراء.

قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية لتعليق تسييل الكفالات البنكية وتم تحويلها إلى المحكمة الإدارية. تم تأجيل الجلسة إلى 26 أبريل 2018.

أوضح المستشار القانوني للمجموعة في الوقف أنه من المستبعد أن يؤثر الحكم النهائي بصورة جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبناءً عليه، لم يتم احتساب أي مخصصات إضافية للمطالبة خلال السنة.

ب) خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و31 ديسمبر 2007، أبرمت الشركة الأم اتفاقيات لشراء 14,500,000 سهم في شركة المتحدة للاستثمار والتطوير العقاري. شركة مساهمة سعودية مقفلة (الشركة المستثمر فيها) من بعض المساهمين (البائعين). خلال الفترة، تم دفع مقابل شراء عدد 10,500,000 سهم من قبل الشركة الأم بالكامل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، اكتشفت الشركة الأم أن البائعين لم يلتزموا بالوفاء بتحويل بعض موجودات الشركة كجزء من حصتهم في زيادة رأسمال الشركة المستثمر فيها. وبالتالي، قامت الشركة الأم بالتوقف عن سداد المقابل المتبقي لعدد 4,000,000 سهم، وقامت برفع دعاوى قضائية ضد البائعين للمطالبة بتعويض مؤقت. ومن ناحية أخرى، قام البائعون برفع دعوى قضائية مضادة ضد الشركة الأم للمطالبة بدفع المقابل المتبقي. إلا أنه تم رفض الدعوى المضادة المقامة من البائعين من قبل المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ومحكمة التمييز في 11 أبريل 2016.

على الرغم من حكم محكمة التمييز، قام البائعون برفع دعوى قضائية أخرى ضد الشركة الأم للمطالبة بدفع 13,814,991 دينار كويتي المتعلق بمقابل الشراء المتبقي.

في 17 يناير 2017، أصدرت المحكمة الابتدائية حكمها لصالح الشركة الأم برفض الدعوى المقامة من قبل البائعين بناءً على الحكم الصادر مسبقاً من محكمة التمييز في 11 أبريل 2016. قام البائعون باستئناف حكم المحكمة الابتدائية وصدر حكم الاستئناف في 21 يونيو 2017 بقبول الاستئناف شكلاً وإلغاء الحكم السابق الصادر من المحكمة الابتدائية وإحالة القضية إلى دائرة أسواق المال.

في 9 يناير 2018، صدر الحكم برفض الدعوى المقامة من البائعين بناءً على الأحكام السابقة. وقد طعن البائعون على الحكم وتم تحديد جلسة محكمة الاستئناف بتاريخ 31 مايو 2018 للنظر في الطعن.

استناداً إلى استشارة المستشار القانوني للمجموعة، فإن مبلغ المطالبة من قبل البائعين غير منطقي وليست مبنية على أسس. إضافة إلى ذلك، فلا يحق للبائعين المطالبة بأي تعويض تبعاً للحكم القضائي الصادر في القضية السابقة والذي تم الفصل فيه من قبل محكمة التمييز. وبناءً عليه، لم يتم احتساب لأي مخصص لاي التزام في هذه البيانات المالية المجمعة.

26- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

27- أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، تم سداد مبلغ 1,625,000 من قبل المجموعة ويمثل الرصيد المتبقي من إجمالي مقابل الشراء الذي التزمت به المجموعة لشراء بعض الشركات الزميلة (إيضاح 10).

لا توجد أي تعديلات أخرى أو أحداث جوهرية غير موجبة للتعديل بين تاريخ البيانات المالية وتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.