

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2017

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

البيانات المالية الجموعة

31 ديسمبر 2017

الكويت

المحتويات

صفحة

4 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
5	بيان الأرباح او الخسائر الجموع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجموع
8 - 7	بيان المركز المالي الجموع
10 - 9	بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع
12 - 11	بيان التدفقات النقدية الجموع
76 - 13	ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة نور للاستثمار المالي - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي الجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الارباح أو الخسائر الجموع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع وبيان التدفقات النقدية الجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن نتائج أعمالها الجموعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأننا لا ننفي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبنية أدناه كأمور التدقيق الهامة.

تقييم الاستثمارات المحفظة بما بالقيمة العادلة

تقوم الجموعة ب الاستثمار في مختلف فئات الأصول منها نسبة 25% من إجمالي الأصول تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على اساس يعتبر الأكثر ملاءمة من قبل الادارة، وذلك استناداً الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل الجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الإيضاح 30.3 . كما ان نسبة 46% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 54% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يكون نطاقاً موضوعياً واكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معيديات غير الاسعار المعينة في سوق نشط. ونظراً للموضوعية الكامنة في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3، فقد قررنا بأن يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للإيضاح 5.14.2 و 5.14.6 و 17 و 30.2 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم العمليات موضوع البحث لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات تقييم، تقييم واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على مستندات وتوضيحات لتعزيز التقييمات.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الهامة

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 18% من إجمالي الأصول وتشمل أراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق أواسطية أخرى والمملكة المتحدة. ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنوياً من قبل مقيمين خارجيين، كما هو مفصل في الايضاح 30.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الاجار المقدرة، عوائد الرسمة، المعاملات التاريخية، معرفة السوق، معدلات الاشغال وتكلفة البناء، ونظراً لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق احكام هامة وان التقييمات تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات، فقد قررنا بان يكون هذا الأمر أمراً هاماً في عملية التدقيق. يرجى الرجوع الى الايضاح 19 و 30.4 للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت، من بين أمور أخرى، تقييم مدى ملاءمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكافأة واستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات. قمنا ايضاً بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقيير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقيير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2017 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتالف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية الجموعة و تقرير مراقي حساباتنا. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقي حساباتنا و نتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد ان رأينا حول البيانات المالية الجموعة لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الجموعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية الجموعة او مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوّها اخطاء مادية. وإذا ما استتجعنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقي حساباتنا، بان هناك فعلاً اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحكومة حول البيانات المالية الجموعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية الجموعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكنها من اعداد البيانات المالية الجموعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية الجموعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستثمارية وتطبيق بدأ الاستثمارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفيية المجموعة أو ايقاف انشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الجموعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية الجموعة.

وكلجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، تقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أثنا:

- تقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية الجموعة، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناجحة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناجحة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواؤ أو تزوير أو حذفوفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
 - استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
 - الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستثمارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق الى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية الجموعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية.
 - تقييم الاطار العام للبيانات المالية الجموعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية الجموعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الجموعة. اثنا مسؤولون عن توجيه والاشراف على وادء اعمال تدقيق المجموعة. لا زال المسؤولين الوحدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحكومة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباها أثناء عملية التدقيق.
- كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحكومة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكلفة ارتباطنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.
- ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحكومة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية الجموعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الحامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة أعضاء مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الجموعة

التقرير حول المنتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الام تحفظ سجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية الجموعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الجموعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية الجموعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (١) لسنة ٢٠١٦ ولاجتها التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المeruleة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق وحسب علمتنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم ٧ لسنة ٢٠١٠، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق ب الهيئة اسوق المال والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم ٣٢ لسنة ١٩٦٨، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي و تنظم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

د/ نور يوسف القطامي

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم ٥٠ فئة A)
جرانت ثورنون - القطامي والعيبان وشركاه

الكويت

١١ مارس ٢٠١٨

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاحات	
14,908,096	17,308,900		أيرادات من خدمات فندقية وتكنولوجيا المعلومات
81,182	23,040		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(9,707)	229,540	10.2	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(439,723)	229,081		أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,116,662	1,169,989		إيرادات توزيعات أرباح
(603,728)	(2,094,860)	19	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,711,205	1,205,004		إيراد ايجارات
(852,018)	50,000		أرباح / (خسائر) محققة من بيع عقارات استثمارية
8,277,686	7,704,486	18	حصة في نتائج شركات زميلة
26,707	38,235		أتعاب إدارة ورسوم أكتتاب
24,216,362	25,863,415		إجمالي الإيرادات
(11,474,747)	(13,714,035)	8	تكاليف البيع من الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(5,637,336)	(5,875,516)	8	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
7,104,279	6,273,864		الربح التشغيلي
676,256	2,259,888	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(5,488)	(60,123)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(4,444,747)	(5,453,323)	11	تكليف تحويل
(2,092,851)	(455,329)	17	الخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(630,149)	(356,124)		الخفاض في قيمة الأرصدة المدينة
607,300	2,208,853		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(9,405)	(24,769)		محصل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(6,199)	(29,688)		محصل الزكاة
(20,654)	-		محصل ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(54,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
571,042	2,100,396		ربح السنة
			الخواص:
1,153,581	2,838,552		مالك الشركة الأم
(582,539)	(738,156)		المحصل غير المسيطرة
571,042	2,100,396		
2.86	7.05	12	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 13 - 76 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ربح السنة
د.ك.	د.ك.	
571,042	2,100,396	

إيرادات شاملة أخرى:

بنود سيتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في فترات لاحقة :

(226,315)	(4,132,163)	فروق العملة الناتجة من تحويل عمليات أجنبية
-----------	-------------	--

استثمارات متاحة للبيع:

(4,220,180)	(263,324)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
439,723	(229,081)	- المحوول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
2,092,851	455,329	- المحوول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من انخفاض القيمة
2,283,818	(2,370,398)	حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة

369,897	(6,539,637)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر
---------	-------------	--

بنود لن يتم إعادة تضمينها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة

58,639	(174,934)	إعادة تقييم خطة منافع محددة لشركة زميلة أجنبية
--------	-----------	--

مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى غير المصنفة إلى الأرباح أو الخسائر في فترات

لاحقة

58,639	(174,934)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
428,536	(6,714,571)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة

إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة به:

3,329,682	(3,559,809)	مالكى الشركة الأم
(2,330,104)	(1,054,366)	الشخص غير المسيطرة
999,578	(4,614,175)	

بيان المركز المالي المجمع

الموجودات	إيضاحات	د.ك	د.ك	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
نقد وأرصدة لدى البنوك		13	8,491,863	10,417,011	
ودائع قصيرة الأجل		13	5,258,181	6,804,031	
مراكحة ، واستثمارات وكالة وصكوك		14	1,152,965	1,164,446	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		15	10,905,180	11,268,515	
أرصدة مدينة وموجودات أخرى		16	10,901,343	14,767,065	
بضاعة			771,994	774,786	
استثمارات متاحة للبيع		17	33,721,451	35,073,157	
استثمارات في شركات زميلة		18	61,985,767	60,754,860	
عقارات استثمارية		19	30,054,977	33,819,875	
ممتلكات ومعدات			3,083,632	3,397,447	
الشهرة وأصول أخرى غير ملموسة		20	4,786,265	5,346,161	
مجموع الموجودات					171,113,618
المطلوبات وحقوق الملكية					
المطلوبات					
مستحق إلى البنوك		13	917,504	1,198,111	
أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى		21	7,118,614	6,583,029	
قروض من بنوك ومؤسسات مالية		22	99,773,371	106,172,825	
محصص مكافأة نهاية الخدمة			881,971	717,575	
مجموع المطلوبات					108,691,460
مجموع الموجودات					171,113,618

تابع / بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاحات	حقوق الملكية
41,316,276	41,316,276	23	رأس المال
3,410,573	3,410,573	23	علاوة إصدار أسهم
(3,410,573)	(3,410,573)	24	أسهم خزينة
1,763,896	2,058,597	25	احتياطي قانوني
1,763,896	2,058,597	25	احتياطي اختياري
5,896,895	3,808,238	26	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(9,738,488)	(13,873,258)	26	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
5,038,821	7,067,935		أرباح محتفظ بها
46,041,296	42,436,385		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
22,874,518	19,985,773	26	المحصص غير المسيطرة
68,915,814	62,422,158		مجموع حقوق الملكية
183,587,354	171,113,618		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبدالغنى محمد صالح بجهانی
 نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد سليمان الحماد
 رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

حقوق الملكية المترخصة بملكية الشركة الأم

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

حقوق الملكية الخاصة بعالكي، الشركة الأم

		الإيجابيات		المتغيرات		الإيجابيات		المتغيرات		الإيجابيات		المتغيرات	
		أرباح		غير المستطرة		أرباح		غير المستطرة		أرباح		غير المستطرة	
		الفرعي	محظوظها	الفرعي	محظوظها	الفرعي	محظوظها	الفرعي	محظوظها	الفرعي	محظوظها	الفرعي	محظوظها
رأس المال	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك	دراك
أرصاد													
أسيهم													
خرزنه													
أسيهم													
دراك													
الصياد في 1 يناير 2016													
الزيادة في الحصص غير المسطرة لشركة تابعة													
5,330,700	6,113,283	(782,583)	(782,583)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(13,730)	(13,730)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,340,090)	(1,340,090)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,976,880	4,759,463	(782,583)	(782,583)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
571,042	(582,539)	1,153,581	1,153,581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
428,536	(1,747,565)	2,176,101	58,639	69,051	2,048,411	-	-	-	-	-	-	-	-
999,578	(2,330,104)	3,329,682	1,212,220	69,051	2,048,411	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(237,968)	-	-	118,984	118,984	-	-	-	-	-	-
68,915,814	22,874,518	46,041,296	5,038,821	(9,738,488)	5,896,895	1,763,896	1,763,896	(3,410,573)	3,410,573	41,316,276	2016	الصياد في 31 ديسمبر	

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاح	أنشطة التشغيل الربح قبل الضرائب تعديلات :
607,300	2,208,853		(أرباح) / خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع إيرادات توزيعات أرباح
439,723	(229,081)		(ربح) / خسارة محققة من بيع عقارات استثمارية
(1,116,662)	(1,169,989)		التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
852,018	(50,000)		حصة في نتائج شركات زميلة
603,728	2,094,860	18	صافي الربح الناتج من دمج الأعمال
(8,277,686)	(7,704,486)		إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة ومراجحة
-	(2,371)		خسارة بيع أصول غير ملموسة
(45,849)	(131,063)		استهلاك واطفاء
-	133,883		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
657,306	583,012		مخصص بضاعة بطبيعة الحركة
164,796	195,962		تكاليف تمويل
160,000	100,000		الخصم من تسوية قرض
4,444,747	5,453,323		انخفاض في قيمة ذمم مدينة
-	(2,062,500)		انخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع
630,149	356,124		
2,092,851	455,329		
1,212,421	231,856		
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
430,676	363,335		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(968,494)	2,090,628		أرصدة مدينة ومتطلبات أخرى
(1,053,099)	179,213		أرصدة دائنة ومتطلبات أخرى
(49,908)	(97,208)		بضاعة
(428,404)	2,767,824		النقد من / (المستخدم في) العمليات
			حصة الركبة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(56,816)	(27,389)		الوطنية المدفوعة
(40,062)	(31,566)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(525,282)	2,708,869		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	ايضاح	أنشطة الاستثمار
2016 د.ك.	2017 د.ك.	(730)	التغير في الودائع المخزنة
5,887,796	1,946,237	المحصل، من بيع استثمارات متاحة للبيع	
(1,191,366)	(857,853)	شراء استثمارات متاحة للبيع	
(357,050)	(4,269,069)	استثمار في شركات زميلة	
3,833,433	4,004,335	توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة	
1,116,662	1,167,556	توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات أخرى	
-	(200,000)	شراء أسهم في شركة تابعة (ايضاح (26.3.2)	
-	244,090	صافي النقد من شراء شركة تابعة (7.3)	
(164,446)	11,481	الزيادة في استثمارات مراجحة ووكالة وصكوك	
(5,466,737)	(1,230,821)	شراء وتطوير عقارات استثمارية	
10,824,939	4,400,000	المحصل، من بيع عقارات استثمارية	
(51,713)	(24,263)	صافي شراء ممتلكات ومعدات	
45,849	131,063	إيراد فوائد وإيرادات من استثمارات وكالة ومراجحة مستلمة	
14,476,637	5,429,455	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار	
أنشطة التمويل			
(5,725,459)	(4,336,954)	سداد قروض (بالصافي)	
(13,730)	(7,987)	استرداد وحدات من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة	
(288,741)	(108,883)	دفعه للحصص غير المسيطرة نتيجة تحفيض رأس المال من قبل شركات تابعة	
5,330,700	-	استثمار إضافي من الحصص غير المسيطرة في حصة رأس مال شركة تابعة	
(1,251,197)	(587,464)	توزيعات ارباح مدفوعة من شركات تابعة لحصص غير مسيطرة	
(319)	-	توزيعات ارباح مدفوعة	
(4,314,974)	(6,180,728)	تكاليف تمويل مدفوعة	
(6,263,720)	(11,222,016)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل	
7,687,635	(3,083,692)	صافي (النقد) / الزيادة في النقد والنقد المعادل	
8,009,500	15,697,135	النقد والنقد المعادل في بداية السنة	
15,697,135	12,613,443	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	

ان الإيضاحات المبنية على الصفحات 13 - 76 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم والشركات التابعة لها معاً بـ"المجموعة". تُخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمار وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك "الشركة الأم الرئيسية".

فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم :

- الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة الحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقرارات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المختلفة بكلفة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
- إعداد الدراسات وتقديم المنشورة الإقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع الخصخصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والتقنية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراء في الأسهم والسندات والstocks المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية ، لحساب الشركة او لحساب عملائها مقابل عمولة او اجر.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكلفة صور الاستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع او شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة أو اجر.
- تقديم عمليات التمويل لنغير لبيع او استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاصة بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة او دمجها او التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقديم الاستشارات اللازمة في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية.
- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتماثل أغراضها مع أغراض الشركة ، بمدف توسيع منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار

الشركة الأم لها الحق في تطبيق الأغراض المذكورة أعلاه داخل وخارج الكويت بطريقة مباشرة أو من خلال وسيط. يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات أو تشارك في ملكيتها. علاوة على ذلك ، يجوز للشركة الأم ان تشارك بأعمال شبيهة بأعمالها أو مكملة أو اللاحزة أو المتعلقة بالأهداف المذكورة أعلاه ورما تستخدم الأموال الفائضة من خلال الاستثمار في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية، الطابق الارضي، الشويف، الكويت - (ص.ب 3311 الصفة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم بإصدار هذه البيانات المالية الجموعة في 11 مارس 2018. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية الجموعة بعد صدورها.

2. اساس الاعداد

يتم اعداد البيانات المالية الجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و المسائر والاسثمارات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية الجموعة بالدينار الكويتي ("د.ك") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

المفهوم المحاسبي الأساسي

قامت المجموعة بإعداد هذه البيانات المالية الجموعة بناء على مبدأ الاستمرارية المحاسبي. كما هو مبين في إيضاح 22.1 ، وعلى الرغم من ان بعض أقساط القروض / او القروض قد استحقت ، تعمل الشركة الأم بنشاط مع جميع ذاتيها لإعادة هيكلة قروضها (بالغة 89,818,625 د.ك) وهي على ثقة بأنه بناء على المباحثات البناءة التي جرت حتى الآن سيكون بمقدورها تحقيق إعادة هيكلة مقبولة خلال فترة قصيرة من الزمن. كما في 31 ديسمبر 2017 فقد تجاوز جموم الخصوم المتداولة للمجموعة جموم الأصول المتداولة بمبلغ 32,974,620 د.ك. بالإضافة إلى ذلك ، فقد تجاوز جموم الأصول المجموعة جموم خصومها بمبلغ 62,422,158 د.ك. وميلغا كيرا من الخصوم المتداولة (قروض من بنوك ومؤسسات مالية في الشركة الأم) وبالبالغ 89,818,625 د.ك . يتم التفاوض عليه حاليا من قبل إدارة المجموعة والذي تمت الإشارة إليه بالإيضاح 22.1. ولا تتوقع الإدارة ان تتم المطالبة بهذه الإلتزامات حتى اكمال إعادة هيكلة القرض.

وبناء على هذه الحقائق ، فإن إدارة الشركة الأم تعتقد أن المجموعة لديها مصادر كافية للاستمرار في المستقبل المنظور. وبناء عليه يتممواصلة تطبيق مبدأ الاستمرارية في اعداد هذه البيانات المالية الجموعة.

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية الجموعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية والمعدلة لاستخدامها من قبل دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لقوانين بنك الكويت المركزي .

تطلب هذه القوانين تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باشتثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلقة بمحضص هبوط القيمة الجماعي والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين ضمن السياسة المحاسبية الخاصة بالانخفاض قيمة الأصول المالية.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017. والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي اثر جوهري على المركز المالي او نتائج السنة، فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

يُعمل للفترات المالية التي تبدأ في المعيار أو التفسير

معايير المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

معايير المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تحقق الأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

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

تحدد التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مدiovنة المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بما (والغيرات غير النقدية)

التعديلات:

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

هناك مطابقة بين الارصدة الافتتاحية و الختامية لهذه البند مبينة في الاضاحي 35. وبغض النظر عن هذه الافصاحات الاضافية، لم يكن لتطبيق التعديلات أي اثر على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

معايير المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل - تتحقق الأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغيرات التالية:

- ان الخسائر غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بعض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام.
- ان القيمة الدفترية للالاصال لا تحد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة.
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثنى الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.
- تقوم المنشأة بتقييم الاصال الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى. وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الخسائر الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصال الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع.
- ان تطبيق التعديلات لم يكن له أي اثر على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الاصحاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) تطبق على مصالح المشأة في الشركة التابعة او شركة الخاصة او الشركة الرمزية بعض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة ضمن مجموعة متعددة مصنفة) كمحفظة بما لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. ان تطبيق التعديلات لم يكن له اي اثر على البيانات المالية الجموعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف اي من منشآت المجموعة ك، او ادراجها في مجموعة متعددة مصنفة كمحفظة بما لغرض البيع.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية الجموعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة . تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل للمعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتყع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية الجموعة للمجموعة.

المعيار او التفسير الذي تم تبنيه في يُعمل لفترات السنوية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم الأصول بين المستثمر وشركه الرمزية او شركة الخاصة - تعديلات لم يتم تحديد تاريخ 1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس.
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الآيرادات من العقود مع العملاء	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار
المعيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات التحسينيات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	المعيار جنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة
معيار جنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل	المعيار جنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 3 مع تعديل المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11 ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 12 و 23

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم الأصول بين المستثمر وشركه الرمزية او شركة الخاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية الجموعة" ويعار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الرمزية وشركات الخاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او تقديم الأصول من المستثمر الى شركه الرمزية او شركة الخاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارتفاع والخسائر الناجمة عن بيع او تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارتفاع والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الرمزية او شركة الخاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل المخصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما يتبع عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكمال المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقف الادارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون له اثر على البيانات المالية الجموعة للمجموعة في المستقبل في حال تشهو هذه المعاملات.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل انفصال خصته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بدخول فموجة "خسارة ائتمانية متوقعة" جديدة خاص بمحبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط، فيما يلي الحالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول وغموج الأعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف تسجيل على الدعم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفظها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تضمينها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف خالي لا رجعة فيه لعرضها في الابادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الابادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحفظة بما حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمديون والمستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فإن الارباح والخسائر الناجمة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فإن الارباح او الخسائر الناجمة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الابادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولكن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان ابادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

4. تابع / التغيرات في السياسات الحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - الأدوات المالية IFRS 9

بناء على تحويل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، توقعت ادارة المجموعة أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

• تحفظ الادارة بعvestment assets بعvestment assets لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطافأة. مع ذلك، من المفترض قياس بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصول الدين والفائدة.

ان الأصول المالية للدين المجموعة أساسا يتكون من الذمم المدينة ومستحق من اطراف ذات صلة والنقد وشهه الدين وان هذه الأصول المالية تحفظ بما لتحقق التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطافأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لعادة القياس لهذه الادوات.

تم تسجيل بعض الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 29,587,164 د.ك. بالقيمة العادلة ضمن اوضاع 17 من البيانات المالية الجموعة. إن هذه الإستثمارات مؤهلة لتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 . غير أن ارباح أو خسائر القيمة العادلة المترافقه والمتضمنة في احتياطي التقييم العادل لن يعاد تصنيفها لاحقا الى الأرباح أو الخسائر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ويتختلف ذلك عن المعالجة الحالية. سينتج عن ذلك اثر في المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر والأرباح الشاملة الأخرى للمجموعة دون أن يؤثر في إجمالي الدخل الشامل.

كافة الإستثمارات الأخرى المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع بمبلغ 4,134,287 د.ك. بالقيمة العادلة ضمن اوضاع 17 من البيانات المالية الجموعة سيتم تصنيفها هذه الإستثمارات على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ، ويتختلف ذلك عن المعالجة الحالية. سينتج عن ذلك اثر في المبالغ المسجلة في احتياطي القيمة العادلة للمجموعة والأرباح المرحلة وبالتالي لن يكون هناك أي اثر مادي على حقوق الملكية بسبب التغيرات في هذه التصنيفات.

تعزز المجموعة مواصلة نفس التصنيفات للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 باستثناء استثمارات بقيمة عادلة تبلغ 2,577,296 د.ك. سيتم إعادة تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

• لا يوجد هناك اثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطافأة.

انخفاض القيمة:

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

توقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد المعيار الدولي للنقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للنقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الأنشاءات" وتفصيلات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعریف العقد مع العميل.
- تعریف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة – وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت – فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان – والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترط) كما تم تحديد بند الموقمات على الإيرادات.
- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقاييس الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحفاظ.

قامت الجموعة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للنقارير المالية رقم 15. وبناء على التقييم فان تأثير تطبيق المعيار الدولي للنقارير المالية رقم 15 ليس من المتوقع يكون له اي اثر مادي على البيانات المالية الجموعة للمجموعة.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية
 - 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار
- سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعايير الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الاجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيرى.
- لم تقم الادارة حتى الان بالتقدير الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلى:
- اجراء مراجعة كاملة لمجمل الاتفاقيات للتقدير فيما اذا كانت اي عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
 - البنت في اي حكم انتقالى سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم افقاء اختياري من اعادة التقدير فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوى على، عقد ايجار، بالإضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البنت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها وهو امر هام لأنها خيارات ملحة واحدة فقط.
 - تقدير اوضاعها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الاجار التشغيلية لان هذه من المحمول ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
 - تحديد اي اوضاعات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الاجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
 - تقدير الاصحاحات الاضافية اللازمة.

المعيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

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

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

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

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

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

المعيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العمالة الأجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الایراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدى ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الایرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بال تاريخ الذي تم فيه تسجيل الایرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التتحقق المبدئي للاصل او المصروف او الایراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئا بتسجيل الاصل غير النقدى او الالتزام غير النقدى الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد معيار لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل. قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقاً بالتوضيح بأن معيار المحاسبة الدولي رقم 12، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 "المخصصات، الخصوم الطارئة والأصول الطارئة" يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة. يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تتحقق وقياس اصول و خصوم ضريبة الدخل المؤجلة والمالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية.

ان معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما اذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب. على سبيل المثال، قرار بالطالة بخصم مصروف محدد او بعدم ادراج بند محدد من بنود الارادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة اذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب. يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة، الاسس الضريبية للأصول و الخصوم، الخسائر والامتنانات الضريبية والمعدلات الضريبية.

لا تتوقع الادارة بان تطبق التعديلات في المستقبل سيكون له اثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه :

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تضم الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة . الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة له، او يكون لها الحق به، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. جميع الشركات التابعة لها تاريخ تقرير في 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

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

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والارادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حق التاريخ الذي توقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسقطة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، وهي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة وغير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الارادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والمحصن غير المسقطة بناء على حصة ملكية كلها . إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للمحصن غير المسقطة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

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

- عدم تحقق الأصول (بضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تتحقق القيمة المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تتحقق فروقات الترجمة المترافق ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تتحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تتحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المكتويات المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى الى البيانات المالية الجموعة / الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 إندماج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحوول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحوولة ، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل او إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتسب . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري ل بكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافحة لصافي الأصول المحددة للمشتري .

اذا عملية دمج الاعمال تحققت بمراحل ، القيمة العادلة في تاريخ الشراء للمشتري يعاد قياس حصة في الشركة المستحوذة عليها التي عقدت سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الجموع .

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراء قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المستحوذة عليها و الإلتزامات المتکبدة بشكل عام بقيمها العادلة في تاريخ الحياة .

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

ان اي مبلغ محتسب يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتسب الذي يعتبر اما اصلاً او التزاماً سيتم تسجيلها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتسب كحقوق ملكية، فإنه لن يتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته تماماً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجموع .

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. انظر اياضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر المبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى اياضاح 5.13 الخاص ببيان اجراءات اختبار الخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الرمزية

الشركات الرمزية، هي تلك الشركات التي يامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات معاونة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركات الرمزية مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيف قيمة الاستثمار في الشركة الرمزية بمقدمة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الرمزية بعد عمل التعديلات الالازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الرمزية الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختيار الأصول المعنية بتلك المعاملات لعرض التأكيد من عدم الخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الرمزية وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والمحصل غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الرمزية . يتم اعداد البيانات المالية للشركات الرمزية اما تاريخ تقرير الشركة الأم او تاريخ لا يقل عن ثلاثة شهور من تاريخ تقرير الشركة الأم وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات الالازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الرمزية . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الرمزية قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ المبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استعادتها للشركة الرمزية وقيمتها المدرجة ، و تسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الرمزية في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع . عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الرمزية، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة المسجلة للشركة الرمزية عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجماع .

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمارات والعقارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتبني خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل متوجهها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة. ولاغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقايس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الأيرادات

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

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

5.6.1 تقديم الخدمات

- تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها.
 ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على النحو التالي:
 • ايرادات أتعاب تم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.
 • ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات حدية ايرادات الخدمات الناجمة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناجمة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 ايرادات الإيجارات

- تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

5.6.3 ايرادات فوائد

تحتفق ايرادات الفوائد على أساس نسي زمي بإستخدام طريقة المائدة الفعلية .

5.6.4 أرباح / (خسائر) من بيع عقارات استثمارية

- يدرج الربح / (الخسارة) من بيع عقارات استثمارية عند اكمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشتري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

5.6.5 ايراد توزيعات الأرباح

- ايرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الرسمية، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.6 الإيراد من العمليات الفندقية

- تضمن الإيرادات من العمليات الفندقية إيرادات الخدمات الفندقية والغذاء والمشروبات والغرف.
 يتم تسجيل ايرادات الغرف على الغرف المشغولة على أساس يومي والغذاء والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بها يتم المحاسبة عليها وقت البيع والخدمات الأخرى المتعلقة بها يتم تسجيلها عند القيام بالخدمة.

5.6.7 الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات

- تمثل الإيرادات من خدمات تكنولوجيا المعلومات في خدمات تكنولوجيا المعلومات وبيع المنتجات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات. كما ان الإيرادات من الخدمات يتم تسجيلها في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات وايرادات البيع يتم تسجيلها عند تسليم البضاعة الى العميل.

5.7 المصاريق التشغيلية

- يتم تسجيل المصاريق التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الجماع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكاليف الاقراض

يتم رسملة تكاليف الاقراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة الازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحويل تكاليف الاقراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها و يتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.9 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المترافق وأية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة معاذتها بطريقة القسط الثابت ويستخدم معدلات ملائمة لاستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدر لها .
ان القيمة المتبقية وال عمر الإنتاجي وطرق الإستهلاكات يتم مراجعتها وتعديلها إذا أمكن في نهاية كل سنة مالية.

5.10 الأصول غير الملموسة

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة.

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفاؤها خلال اعمارها الانتاجية. تكون الأصول غير الملموسة للمجموعة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة. كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الأصل، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصوصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي للذلك الأصل. يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة.

5.11 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقاً إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي الجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع .

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص للذلك العقار الاستثماري .

يتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الإستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الإستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغلة المالك عقاراً استثمارياً، عندما تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الإستخدام.

5.12 الإستثمار في العمليات المشتركة (العقارات الاستثمارية والقروض المسطر عليها بصورة مشتركة)

الاستثمار في العمليات المسطر عليها بصورة مشتركة يتم احتسابه بطريقة التجميع النسيي الذي يوجهه تقوم المجموعة بالتحقق من حصتها في الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول على أساس افرادي والتوريق طبقاً لطبيعتهم .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات الحاسبية الهامة

5.13 اختبار الخفاض قيمه الشهرة والأصول غير المالية

للغرض تقدير مبلغ الخفاض، يتم تجميع الأصول إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات متعددة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار الخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال ومثل أقل تقدير تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعواائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (الخديدة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالبلوغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فالدلة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار الخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديليها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة المickle وتطوير الأصول المستقبلية . ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار الخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديليها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتغيير الأصول المستقبلية . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة متعددة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق والأصول الخديدة .

تحفظ خسائر الخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولاً القيمة الحاربة للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً اعادة تقدير قيمة جميع الأصول التي تم تحفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الخفاض في حال تجاوزت القيمة الممكن استردادها لهذا الأصل إلى قيمته المدرجة.

5.14 الأدوات المالية

5.14.1 التحقق، القياس المباني وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين أدناه القواعد اللاحق للأصول والخصوم المالية.

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- او عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل او عندما تحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" او

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزایا الأصل او

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزایا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت والي اي مدى تحفظ بمخاطر ومزایا الملكية . وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزایا الأصل او تحويل السيطرة على الأصل، عندها تواصل المجموعة تحقيق الأصل المحوول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الأصل المحوول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحفظ بها المجموعة.

لا يتم تتحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالياً بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل او التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد . ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر الجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14. تابع / الادوات المالية

5.14.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لعرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التتحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) .
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

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

ان كافة الابادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر ، تظهر في بند منفصل في بيان الارباح او الخسائر الجماع.

• القروض والذمم المدينة

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

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

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14. تابع / الأدوات المالية

5.14.2. تابع / التصنيف والقياس اللاحق للحصول المالي

- * نقد وأرصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل

ان النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنك ونقد والودائع المودعة لدى مؤسسات مالية باستحقاق أقل من سنة يتم تصنيفها كودائع قصيرة الأجل.

- * استثمارات المراجحة والمراجحة المدينة

المراجحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للحصول بالتكلفة زائداً ربح متفرق عليه وتم تسوية المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المراجحة يتم تصنيفه كاستثمار مراجحة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنك والمؤسسات المالية، فإنه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة.

ان المراجحة المدينة التي تنشأ عن تحويل المجموعة لمعاملات طويلة الأجل على أساس اسلامي يتم تصنيفها كمراجعة مدينة تتجهها المجموعة ويتم ادراجها بالملبغ الاصلي ناقصاً مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المراجحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المراجحات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل.

- * استثمارات وكالة

ان الوكالة هي اتفاقية و التي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه مالي بموجب اتفاقية وكالة، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينة مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حالة العجز او الاهان او خالفة اي من تعليمات وشروط الوكالة.

- * القروض والدفعتات المقدمة

تتمثل القروض والدفعتات المقدمة في اصول مالية تتجهها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المفترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- * النعم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصاً مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها. ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "ذمم مدينة أخرى و اصول اخرى".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14. تابع / الأدوات المالية

5.14.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

* الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كاستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازها بصفة اساسية لغرض البيع او تكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالجملة مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بما لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بما لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر الجماع، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التتحقق المبدئي.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الأرباح او الخسائر في حساب الأرباح او الخسائر. ان القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الأسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

* الأصول المالية المتاحة للبيع

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقدير فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي الخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على الخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح والخسائر الجماع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14. تابع / الأدوات المالية

5.14.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوص المالي

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وبنوك دائنة وذمم دائنة وخصوص أخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوص المالي على تصنيفها على النحو التالي:

تقوم المجموعة بتصنيف كافة خصومها المالية "خصوص مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

- **الخصوص المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

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

• القروض

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

• دائنون وكالة

تمثل دائنون وكالة قروض وفقاً لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الاستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

• تمويل اجارة

يتمثل دائنون تمويل الاجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامي تقوم من خلالها المؤسسة ب تقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته. إن ديني تمويل الاجارة يظهر بالمبلغ الإجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصروف على أساس نسي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

• الدعم الدائنة والخصوص المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سبتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بما فواتير من قبل المورد او لم تصدر وتصنف كدسم دائنة تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ "خصوص مالية أخرى" .

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة تدرج ضمن تكاليف التمويل.

5.14.4 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14. تابع / الادوات المالية

5.14.5. تسوية الادوات المالية

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

5.14.6. القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراسيم المالية الطويلة وسعر الطلب للمراسيم المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحويل تدفقات نقدية مخصوصة او اساليب تقييم اخرى. تحويل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 30.3.

5. حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفقات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي

- احتياطي التغيرات في القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع وحصة المجموعة من التغيرات المترآكة في القيمة العادلة المخجزة للشركات الرميلة.

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

5.16. أسهم الخزينة

ت تكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائتها حتى الان. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزونة للأسهم المعاد شراءها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

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

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

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

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية للمركز المالي لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي الجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.18 ترجمة العملات الأجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.18.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

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

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية للمنشآت المجموعه بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية. تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهادة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في بيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة المتراكمة المتعلقة بما والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة ترتيبها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقديم الشركة الام وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصا لافام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف الموقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تتحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتنقص التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 الضرائب

5.20.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح الجموعة الخاضع للضريبة . حسب القانون فإن الأصول المنسوبة بما تتضمن ، الحصة من أرباح الشركات الرميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، لا يوجد على الجموعة اي التزام بجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشيا مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة. يتضمن بيان الدخل للمجموعة حصة ما بعد الضريبة من الربح من شركة زميلة مقرها في دولة متعاقدة (باكستان) وتجاوز حصة ضريبة الدخل المدفوعة من قبل الشركة الرميلة الأجنبية التزامات الجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

5.20.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 61% من ربح الجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدهلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الارادات من الشركات الرميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.20.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.20.4 ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي تظهر فيها الأرباح وفقاً للقوانين والمعدلات الضريبية المعهول بما في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها الجموعة، والتي قد تم تطبيقها أو المصرح بتطبيقها بشكل جوهري في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على كافة الفروق المؤقتة، كما بتاريخ بيان المركز المالي، بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضريبة المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً للنسبة الضريبية الموقتم تطبيقها للفترة التي يتحقق فيها الأصل أو يتم تسويته الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو المجازة فعلاً في نهاية تاريخ بيان المركز المالي.

تتحقق الموجودات الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع، بما في ذلك الأرصدة المرحللة للخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن فيه استخدام هذه الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتهي. يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل بيان مركز مالي ويتم تخفيضها للmdi الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام كلي أو جزئي لهذه الموجودات الضريبية المؤجلة.

5.21 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية الجموع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المختبزة.

5.22 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل ، وتحدد التكلفة على اساس طريقة المتوسط المرجع.

5.23 حسابات أمانه

ان الأصول المحفظة بما كامانات لا تعتبر من اصول الجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية الجموعة .

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

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

6.1 احكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنیف الاذوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنیف الاذوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحکام بتحديد ما إذا تم قیاسها لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع او في بيان الأرباح او الخسائر والابادات الشاملة الأخرى الجموع.

تقوم الجموعة بتصنیف الاذوات المالية كاصل محتفظ بما لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ريع قصير الاجل. ان تصنیف الاذوات المالية كاصل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنیفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الأرباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنیفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

ان تصنیف الاذوات كفروض ومدينین يعتمد على طبيعة تلك الاصل. فإذا لم تتمكن الجموعة من المتاجرة في هذه الاذوات المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنیف الاذوات المالية كفروض ومدينین. جميع الاذوات المالية الأخرى يتم تصنیفها كاصل متحفظ للبيع.

6.1.2 تصنیف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنیفه كعقار للمتاجرة أو ممتلكات وألات ومعدات او عقار استثماري، ان مثل هذه الاحکام عند الحيازه ستتعدد لاحقاً ما اذا كانت هذه العقارات ستقلص لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء والانخفاض في القيمة ، أو بالتكلفة او القيمة الحقيقة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الأرباح أو الخسائر الجموع او في بيان الأرباح والإيرادات الشاملة الأخرى الجموع.

تقوم الجموعة بتصنیف العقار لغرض المتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بعرض البيع في مجرى الأعمال الإعتيادية.

تقوم الجموعة بتصنیف العقار كممتلكات ومعدات اذا تم حيازته ببية شغله من قبل المالك او تطويره لشغله من قبل المالك.

وتقىم الجموعة بتصنیف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.2 عدم التأكيد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض في قيمة الشهرة

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها على اسas سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديرها للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

6.2.2 انخفاض قيمة الاصول غير المائية (الاصول غير الملموسة)

ان المبالغ المدرجة للاصول غير المائية للمجموعة يتم مراجعتها بتاريخ كل مركز مالي لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشر او دليل ايجابي على انخفاض القيمة او متى يكون هناك حاجة لاجراء اختبار سنوي على انخفاض قيمة الاصول. وفي حال وجود اي مؤشر او دليل، يتم تقدير المبلغ المسترد للاصل ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح او الخسائر الجماع كلما تجاوزت القيمة المدرجة للاصل قيمته المسترددة.

6.2.3 انخفاض قيمة الشركات الرمزية

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

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

6. تابع / احكام الادارة العامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.2.4 الخفاض قيمه استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم الجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على اىما الخفاضت قيمتها عندما يكون هناك الخفاض جوهرى او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على الخفاض القيمه. ان تحديد الانخفاض "الجوهرى" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. بالإضافة الى ذلك تقوم الجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما فيها تقلب اسعار السهم للمنشآت المدرجة والتغيرات التقديرية المستقبلية وعوامل الخصم للمنشآت غير المدرجة.

خلال السنة المتهية في 31 ديسمبر 2017 قامت الجموعة بتسجيل الخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 455,329 د.ك (2016: 2,092,851 د.ك) (انظر اياضح 17).

6.2.5 الخفاض قيمه القروض والدسم الماليه

تقوم ادارة الجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإداره في تقدير الكميات والتقويم للتغيرات التقديرية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكيد . خلال السنة المتهية في 31 ديسمبر 2017 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض ودم مدينه بمبلغ 356,124 د.ك (2016: 630,149 د.ك).

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

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

6.2.7 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

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

6.2.8 الخفاض قيمه البضايع

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ المأمة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير المأمة بصورة فردية، لكتها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجتمعه ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقاضي استنادا الى اسعار البيع التاريخية. خلال السنة المتهية في 31 ديسمبر 2017 ، بلغ مخصص بضاعة بطيئة الحركة 100,000 د.ك (2016 : 160,000 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة الجموعة الهامة كما في تاريخ التقرير كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التسجيل ومكان العمل	نسبة حصص الملكية المحفظة بها من قبل المجموعة	نسبة حصص الملكية المحفظة بها من قبل المجموعة	طبيعة العمل
شركة نور للاتصالات ش.م.ك (مغلقة) (على الرغم من ان المجموعة تملك نسبة 49.11% من الشركة التابعة، تمارس المجموعة سيطرتها على تلك الشركة التابعة بناء على اغلبية اعضاء مجلس الادارة)	الكويت	%49.11	%49.11	اتصالات وخدمات تكنولوجيا المعلومات
شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك (مغلقة) (ايضاح 26.3.2)	الكويت	%53.71	%59.10	عقارات وأنشطة مرتبطة لها
شركة نور الكويت القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	%99.53	%99.53	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مغلقة)	الكويت	%56.59	%56.59	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
صندوق نور الإسلامي الخليجي	الكويت	%93.63	%93.77	استثمارات وأنشطة مرتبطة بها
شركة مجموعة الفنادق العالمية ش.م.أ	الأردن	%100	%100	أنشطة فندقية

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن الجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

الاسم	النصيحة المحفوظة بها من قبل المترافق	النصيحة / الخسارة (الخسارة) المخصص للحصص غير المسيطرة	النصيحة المحفوظة قبل المجموعة					
شركة نور للاتصالات - ش.م.ك (مغلقة)								
شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك (مغلقة)								
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (مغلقة)								
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة								
552,777	543,634	11,922	(9,125)					
22,874,518	19,985,773	(582,539)	(738,156)					

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسطورة الخامدة

ملخص أدناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الخزففات داخل المجموعة:

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك. (مغلقة)	شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك. (مغلقة)	شركة نور للاتصالات - ش.م.ك. (مغلقة)	الموجودات غير المتداولة
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2016	الموجودات غير المتداولة
2017 د.ك.	2017 د.ك.	2017 د.ك.	الموجودات المتداولة
112,960	116,335	24,030,845	20,844,226
3,119,738	2,721,424	7,270,902	9,317,861
3,232,698	2,837,759	31,301,747	30,162,087
2,495	3,387	29,564	6,489,821
134,204	63,170	7,410,640	2,369,274
			مجموع الموجودات
136,699	66,557	7,440,204	8,859,095
1,748,888	1,566,654	12,778,928	12,589,723
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,347,111	1,204,548	11,082,615	8,713,269
112,022	44,825	325,235	(571,069)
25,560	(13,171)	(451,555)	(1,558,547)
			الخصص غير المسطورة (متضمنة حصة غير مسيطرة لشركة تابعة فرعية)
			مجموع الإيرادات
			ربح / (خسارة) السنة
			مجموع (الخسارة) / الإيرادات الشاملة
-	3,375	80,924	-
25,560	(9,796)	(370,631)	(1,558,547)
14,464	(5,543)	(209,261)	(878,850)
11,096	(4,253)	(161,370)	(679,697)
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(57,543)	(58,982)	(2,309,174)	(1,975,533)
1,304,603	123,560	(2,535,827)	3,080,208
(1,274,873)	(203,126)	5,697,110	(305,000)
(27,813)	(138,548)	852,109	799,675
			صافي التدفقات النقدية الناجمة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناجمة من الأنشطة التمويلية
			صافي التدفقات النقدية (الخارجية) / الدخلة

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.3 شراء شركة تابعة

في أكتوبر 2017 قامت احدى الشركات التابعة المحلية بشراء نسبة 50% المتبقية من شركة جبل علي العقارية - ذ.م.م. (الشركة المستثمر فيها) ، والتي كانت شركة زميلة مملوكة بنسبة 50%. ان عملية الاستحواذ منحت الشركة التابعة المحلية سيطرة على حقوق الملكية في الشركة المستثمر بها. إن هذا الاستحواذ يحاسب به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 كما يلي:

2 أكتوبر 2017 د.ك	المبلغ القدي للتسوية* (صافي)
298,975	القيمة العادلة للحصة المملوكة في حقوق الملكية في تاريخ الاستحواذ **
162,570	
461,545	
543,065	نافص : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراء والمطلوبات المحتملة
1,326,890	نقد وارصدة لدى البنوك
82,235	عقارات استثمارية
(1,627,050)	ذمم مدينة
325,140	مطلوبات
136,405	مجموع صافي الموجودات المعترف بها
	مبلغ الشراء الأضافي المدفوع للحصول على السيطرة **

تم تجميع نتيجة الشركة التابعة المستحوذ عليها حديثاً مع نتائج الجموعة اعتباراً من 2 أكتوبر 2017 كما تم تجميع المركز المالي كما في 2 أكتوبر 2017 مع المركز المالي للمجموعة كما في ذلك التاريخ. وبناءً عليه، قامت شركة جبل علي العقارية - ذ.م.م كشركة تابعة بالمساهمة بمبلغ 4,923 د.ك. (خسارة) في صافي نتائج الجموعة للسنة ولم تقم بالمساهمة في إيرادات الجموعة.

لاغراض بيان التدفقات النقدية الجماع، بلغ صافي التدفقات النقدية الداخلة نتيجة الاستحواذ على الشركة التابعة 244,090 د.ك.
* وفقاً لاصannel اتفاقية شراء الأصول، بلغ إجمالي مبلغ الشراء 1,100,000 د.ك. والذي يتضمن تسوية مبلغ 801,025 د.ك مستحق إلى البائع من الشركة التابعة. وبناءً عليه، تم تسجيل صافي المبلغ بعد خصم مبلغ الطرف ذي الصلة المذكور البالغ 801,025 د.ك.
** إن الربح الناتج عن التقييم العادل لحصة الملكية المحفظة بما سبقاً بتاريخ الاستحواذ بلغ 138,776 د.ك (والذي يمثل الفرق بين القيمة العادلة لحصة الملكية المحفظة بما سبقاً والقيمة الدفترية بناءً على طريقة حقوق الملكية). واستناداً إلى تقييم الإدارة لقابلية الاسترداد، فقد تقرر شطب مبلغ الشراء الأضافي المذكور أعلاه من صافي قيمة الأصول المشتراء في حساب الأرباح أو الخسارة. بناءً على ذلك، صافي مبلغ 2,371 د.ك. تم تحقيقها كإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الجماع خلال السنة.

8. تكلفة المبيعات والخدمات والمصاريف العمومية والإدارية ومصاريف أخرى

أ) تتضمن تكلفة المبيعات والخدمات تكاليف موظفين بمبلغ 6,864,668 د.ك (2016: 6,406,340 د.ك) والاطفاء بمبلغ 244,933 د.ك (2016: 251,214 د.ك).

ب) تتضمن المصاريف العمومية والإدارية والمصاريف الأخرى ما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	تكاليف موظفين
2,035,697	2,438,580	استهلاك واطفاء
406,092	338,079	مخصر بضاعة بطيئة الحركة
160,000	100,000	مصاريف أخرى
3,035,547	2,998,857	
5,637,336	5,875,516	

بلغ إجمالي عدد الموظفين الذين تم تعيينهم من قبل الشركة الأم 40 موظف كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 44).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. إيرادات فوائد وأخرى

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
34,077	115,713	إيرادات فوائد
11,772	15,350	إيراد من استثمارات مراجحة ووكالة
265,048	55,434	إيراد من عملاء العقود الآجلة
-	2,062,500	الخصم من سداد قروض (ايضاح 22)
-	(133,554)	خسارة من بيع أصول غير ملموسة (ايضاح 20)
-	2,371	صافي الربح الناتج من دفع الأعمال (ايضاح 7.3)
365,359	142,074	إيرادات أخرى
676,256	2,259,888	

10. صافي الربح / (الخسارة) على الموجودات المالية

10.1 إن تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الموجودات المالية من خلال كل فئة هو كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
34,077	115,713	قرصون ومدينون
11,772	15,350	- فوائد على النقد وأرصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل
265,048	55,434	- الربح من استثمار وكالة ومراجعة
(630,149)	(356,124)	- إيراد من عملاء العقود الآجلة
1,172,489	739,278	- الانخفاض في قيمة أرصدة مدينة
(693,269)	(78,331)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,687,606)	(37,076)	- صافي الربح لاستثمارات محتفظ بها لغرض التاجرة
708,917	761,622	- صافي الخسارة لاستثمارات محددة كذلك عند التسجيل، المبدئي
(2,092,851)	(455,329)	استثمارات متاحة للبيع
(439,723)	229,081	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجمجم (بالصافي)
(3,351,295)	989,618	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم

موزعة كما يلي:

صافي الربح / (الخسارة) المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الجمجم	
- ربح حقيق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
- أرباح / (خسائر) غير حقيقة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
- ربح / (خسارة) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	
- توزيعات أرباح	
- انخفاض في قيمة المديون	
- انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	
- آخر (جزء من الفوائد والإيرادات الأخرى)	
صافي الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الجمجم	

10.2 خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتمثل هذا البند في الفرق بين القيمة الإقىالية للقيمة العادلة في نهاية السنة والقيمة المدرجة في بداية السنة و / أو تكلفة الاستثمارات المستحوذ عليها خلال السنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تكاليف قوبل

تعلق تكاليف التمويل بقروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى وهي تعتبر مطلوبات مالية مسجلة بالتكلفة المطفرة.

12. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ربح السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقص : المتوسط الموزون لعدد اسهم الخزينة
1,153,581	2,838,552	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)
413,162,761	413,162,761	
(10,359,065)	(10,359,065)	
402,803,696	402,803,696	
2.86	7.05	

13. النقد والنقد المعدل

إن النقد والنقد المعدل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع هو كما يلي :

نسبة الفائدة / العائد الفعلي (للسنة)				
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
10,417,011	8,491,863	%0.62 - %0.25	%0.62 - %0.25	نقد وأرصدة لدى البنك
6,804,031	5,258,181	%1.75 - %0.75	%1.875 - %1.5	ودائع قصيرة الأجل
17,221,042	13,750,044			ناقص : مستحق إلى بنوك
(1,198,111)	(917,504)	%5.5 - %5.0	%5.25 - %4.75	ناقص : الأرصدة المختجزة
(325,796)	(219,097)			النقد والنقد المعدل كما في
15,697,135	12,613,443			بيان التدفقات النقدية المجمع

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.

يتمثل المستحق إلى البنك في تسهيلات السحب على المكتشوف مستخدمة من قبل شركة تابعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 1,008,181 د.ك (31 ديسمبر 2016: 994,031 د.ك).

يتضمن النقد والنقد المعدل أرصدة لدى البنك بمبلغ 909,817 د.ك (31 ديسمبر 2016: 999,612 د.ك) وهو محدد لغرض دفعه على الحساب من تحفيض رأس المال وتوزيعات أرباح الشركات التابعين.

وديعة قصيرة الأجل بقيمة 1,000,000 د.ك. (2016: لا شيء د.ك.) مضمونة مقابل قروض بنكية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

14. استثمارات وكالة ومراحة وصكوك

		نسبة الفائدة / العائد الفعلي			
		(السنوي)			
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	استثمارات مراحة ووكالة	مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
د.ك	د.ك				استثمارات صكوك
1,011,481	1,000,000	%1.37	%1.37		
152,965	152,965				
1,164,446	1,152,965				

تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324,160 د.ك (31 ديسمبر 2016: 14,324,160 د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحقت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، تم تحديد تاريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة. إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المقررين في يونيو 2014 و 2015 و 2016 و 2017 على التوالي. شرعت الجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها لتعطية هذا المبلغ. تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقا لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي.

قامت الجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية و القانونية وذلك بتحمل تحصيل استثمارات وكالة مبلغ 9,968,250 د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة اعلاه من قبل الجموعة بصفة الأمانة بمبلغ 14,324,160 د.ك بموجب اتفاقية وكالة مع أطراف ذات صلة على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل الجموعة لأي تبعات مالية او قانونية. باشرت الجموعة بالإجراءات القانونية ضد الأطراف لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه. أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الأطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285,000 د.ك مع نسبة 67% من الفوائد المقررة عليه إلى الجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الأطراف ذات الصلة خلال سنة 2015. كما ان الجموعة باشرت بالإجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية البالغة 1,683,250 د.ك ضد الأطراف ذات الصلة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 امرت محكمة اول درجة الأطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683,250 د.ك للمجموعه وقام الطرف ذي الصلة بالطعن ضد قرار المحكمة.

لم يتم ادراج أرباح على استثمار وكالة اخضضت قيمتها خلال السنة الحالية (2016: لاشيء).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	محفظها للمتاجرة: أسهم مسيرة
9,763,934	9,527,148	
5,239,183	5,798,764	- محلى
4,524,751	3,728,384	- أجنبي
		محددة عند التحقق المبدئي:
1,504,581	1,378,032	- أسهم أجنبية غير مسيرة
11,268,515	10,905,180	

في عام 2008، بسبب التضورات الجوهرية التي حدثت في الأسواق المالية العالمية، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات من فئة "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إلى فئة "متاح للبيع". تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها 8,047,015 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 7,115,912 د.ك) (إيضاح 17). إن أسهم مسيرة بقيمة عادلة 1,199,264 د.ك (2016: 985,400 د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكية (إيضاح 22).

16. ذمم مدينة وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	موجودات مالية: ذمم مدينة
4,268,331	4,646,693	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
2,158	1,822	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
3,485,014	3,851,906	مستحق من شركات وساطة مالية
1,759,406	578,196	مستحق من عملاء عقود آجلة
2,908,877	-	إيرادات مستحقة
849,575	952,908	موجودات مالية أخرى
375,943	278,406	
13,649,304	10,309,931	موجودات غير مالية
		موجودات أخرى
1,117,761	591,412	
14,767,065	10,901,343	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
10,211,074	11,076,029	أسهم مسيرة
7,625,387	8,460,400	- محلي
2,585,687	2,615,629	- أجنبي
20,248,105	18,702,115	أسهم غير مسيرة
7,576,590	8,163,847	- محلي
12,671,515	10,538,268	- أجنبي
4,613,978	3,943,307	صناديق أجنبية
35,073,157	33,721,451	

17.1 تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في أسهم غير مسيرة وصناديق أجنبية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه، ونتيجة لذلك فإن استثمارات بقيمة دفترية تبلغ 1,349,590 د.ك (2016: 2,992,807 د.ك) مسجلة بالتكلفة أو بالتكلفة ناقص الخفاض في القيمة. ليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير إلى الخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

17.2 إن أسهم مسيرة بقيمة عادلة تبلغ 4,937,674 د.ك (2016: 4,271,919 د.ك) وأسهم غير مسيرة بقيمة عادلة تبلغ 6,887,878 د.ك (2016: 6,200,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكية (إيضاح 22).

17.3 خلال السنة، اعترفت المجموعة بخسارة الخفاض في القيمة بمبلغ 17,701 د.ك (2016: 418,473 د.ك) مقابل بعض الاستثمارات في أسهم محلية وأجنبية مسيرة، حيث انخفضت قيمتها السوقية بشكل جوهري عن تكلفتها، كما قامت المجموعة بتسجيل خسارة الخفاض في القيمة بمبلغ 437,628 د.ك (2016: 1,674,378 د.ك) مقابل بعض الاستثمارات في أسهم غير مسيرة وصناديق أجنبية بناء على تقييمات مستقلة وتقديرات وصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الاستثمار كما في تاريخ التقرير.

17.4 إن أسهم مسيرة بقيمة دفترية تبلغ 8,074,015 د.ك (2016: 7,115,912 د.ك) تمثل استثمارات تم تحويلها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر في 1 يوليو 2008 (إيضاح 15).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمارات في شركات زميلة

يمثل هذا البند حصة المجموعة في الشركات الممولة التالية باستخدام طريقة حقوق الملكية.

الشركات الممولة	المكان الرئيسي للعمل	بلد التسجيل	نسبة الملكية		طبيعة العمل
			31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
بنك ميزان المحدود			% 49.11	% 49.11	بنوك اسلامية
شركة طموح الوطنية - جي تي سي - ذ.م.م		الكويت	% 48.00	% 48.00	تطوير العقارات
شركة بيت الراية لتطوير العقاري - ذ.م.م		الأردن	% 50.00	% 50.00	تطوير العقارات
شركة الدرة الوطنية العقارية - ذ.م.م		الكويت	% 50.00	% 50.00	تطوير العقارات
شركة ايكاروس العقارية - ذ.م.م		الامارات العربية المتحدة	% 50.00	% 50.00	تطوير العقارات
شركة جبل على العقارية - ذ.م.م (ايضاح 7.3)		الكويت	% 50.00	-	تطوير العقارات
شركة أسواق الدرة المتحدة المركبة - ذ.م.م		الكويت	-	% 33.00	تجارة عامة
<hr/>					
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	2017	د.ك.			ان الحركة على الاستثمارات في الشركات الممولة خلال السنة كما يلي :
53,076,227	60,754,860	د.ك.			الرصيد في 1 يناير
387,050	4,269,069				اضافات خلال السنة
-	(23,797)				التحول إلى شركة تابعة خلال السنة
8,277,686	7,704,486				حصة في النتائج
2,342,457	(2,545,332)				حصة في ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(3,833,433)	(4,004,335)				توزيعات أرباح مستلمة
504,873	(4,169,184)				تعديل ترجمة عملات أجنبية
60,754,860	61,985,767				الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بالكتاب بمبلغ 4,236,069 د.ك. مقابل حقها في شركة زميلة - بنك ميزان المحدود، باكستان وتم محاسبة هذا المبلغ كاستثمار في شركات زميلة كما في تاريخ التقرير. لم يتغير عن حق الاصدار أية تغيرات على نسبة ملكية المجموعة في الشركة الممولة.

ملخص أدناه المعلومات المالية فيما يتعلق بالشركة الممولة العامة للمجموعة (بنك ميزان المحدود) تمثل المعلومات المالية المخصصة أدناه المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركة الممولة (وليس حصة المجموعة من هذه المبالغ) والمعدلة للفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركات الممولة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمارات في شركات زميلة

18.2.1 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
1,939,500,805	2,142,389,746	مجموع الموجودات
(1,841,393,555)	(2,040,440,470)	مجموع المطلوبات (متضمنة المخصص غير المسيطرة)
98,107,250	101,949,276	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي بنك ميزان
91,905,302	98,387,571	الإيرادات
18,076,868	15,314,940	ربح السنة الخاصة بالمساهمين
4,697,882	(4,820,536)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
22,774,750	10,494,404	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
3,833,433	3,812,335	توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الرسمية خلال السنة (صافي الضرائب)
%49.11	%49.11	نسبة حصة ملكية المجموعة في بنك ميزان
48,180,470	50,067,289	حصة المجموعة في صافي اصول بنك ميزان
9,265,014	8,636,523	الشهرة
57,445,484	58,703,812	القيمة الدفترية لحصة ملكية المجموعة في بنك ميزان

كما في 31 ديسمبر 2017 بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود والمدرج في سوق باكستان للأوراق المالية مبلغ 95,480,532 د.ك (98,085,423 د.ك) بناء على سعر السوق المعلن عنه في سوق الأوراق المالية، والذي يمثل المستوى الأول لمدخلات شروط المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 13.

مجموع المعلومات الخاصة بالشركات الرسمية الغير جوهرية للمجموعة :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
(90,873)	178,146	حصة المجموعة في نتائج السنة
(90,873)	3,212	حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل
3,309,376	3,281,955	مجموع القيم الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الرسمية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمارات في شركات زميلة

18.2.2 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
22,180,715	22,639,982	ضمانات
80,328,047	97,918,539	خطابات ائتمان
203,595,449	166,739,260	ارتباطات تخص عقود تحويل آجلة
185,711	270,798	ارتباط لشراء اصول ثابتة تشغيلية
177,605,363	186,457,552	ارتباط يخص التمويل
43,780,401	52,072,707	فواتير للتحصيل
527,675,686	526,098,838	

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة بطالون فيها بنك ميزان المحدود، احدى الشركات الزميلة للمجموعة بدفع ضريبة اضافية بمبلغ 4.9 مليون د.ك. (تبلغ حصة المجموعة 2.4 مليون د.ك.) للسنة الضريبية 2015. قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصنة، ان ادارة المجموعة، بالتعاون مع مستشاري الضرائب، على ثقة بان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية بهذا الخصوص.

19. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
39,755,699	33,819,875	القيمة العادلة كما في 1 يناير
3,006,667	-	شراء عقارات
2,588,292	1,709,589	تكليف التطوير والبناء
-	1,326,890	الاضافة الناتجة من شراء شركة تابعة (ايضاح 7.3)
880,511	-	تحويلات لنسوية ذمة مدينة
(11,676,957)	(4,700,000)	استبعادات (ايضاح 19.6)
(603,728)	(2,094,860)	التغير في القيمة العادلة (ايضاح 19.3)
(130,609)	(6,517)	ترجمة العملات الأجنبية
33,819,875	30,054,977	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / عقارات استثمارية

19.1 تتكون العقارات الاستثمارية من اراضي ومباني في البلدان التالية:

الكويت	خارج الكويت
31 ديسمبر 2016 د.ك 32,343,755	31 ديسمبر 2017 د.ك 27,001,675
1,476,120	3,053,302
33,819,875	30,054,977

19.2 عقارات استثمارية بمبلغ 8,859,000 د.ك (2016: 11,091,000 د.ك) وعقارات استثمارية أخرى بمبلغ 14,906,000 د.ك (2016: 14,886,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكية وتسهيلات تمويل إيجارة على التوالي (إضاح 22).

19.3 في 31 ديسمبر 2017، قامت الجموعة بإعادة تقييم عقاراًها بناءً على أقل تقييم مقدم من مقيمين مستقلين. (أنظر إضاح 30.4 للمزيد من التفاصيل حول القيمة العادلة).

19.4 العقارات الاستثمارية المذكورة أعلاه تتضمن عقارات استثمارية بسيطرة مشتركة بقيمة مدرجة 11,601,000 د.ك (31 ديسمبر 2016: 11,348,000 د.ك) تم تمويلها جزئياً بعقد تمويل إيجارة تم الاتفاق عليها من قبل المالك المشترك (طرف ذي صلة) كما أن حصة الجموعة من الخصوم المسيطر عليها بصورة مشتركة كما في 31 ديسمبر 2017 وبالمبلغ 6,750,075 د.ك قد تم إدراجها ضمن القروض (2016: 4,875,075 د.ك).

19.5 كما في تاريخ التقرير، يوجد لدى الجموعة التزامات طارئة متعلقة بالاجارة الدائنة بمبلغ 6,750,075 د.ك (2016: 3,250,075 د.ك)

19.6 قامت الجموعة خلال السنة ببيع عقارات استثمارية ذات قيمة دفترية 4,150,000 د.ك. (2016: 11,281,811 د.ك) مقابل مبلغ 4,200,000 د.ك. (2016: 10,824,939 د.ك) نتج عن عملية البيع ربح بمبلغ 50,000 د.ك. (2016: خسارة بمبلغ 852,018 د.ك). بالإضافة إلى ذلك ، قامت الجموعة خلال السنة ببيع عقار بقيمة الدفترية البالغة 550,000 د.ك (2016: 395,146 د.ك) إلى طرف ذي صلة دون أي ربح أو خسارة.

19.7 عقارات استثمارية تحمل قيمة دفترية بمبلغ 1,823,758 د.ك (2016: 1,936,075 د.ك). مسجلة باسم طرف ذو صلة. كما في تاريخ التقرير، عقار يقع في دولة الكويت بقيمة مدرجة تبلغ 5,735,000 د.ك. (عقارات بقيمة دفترية: 11,348,000 د.ك) قيد التطوير كما تم خلال السنة رسملة تكلفة الاقتراض البالغة 240,749 د.ك (2016: 128,222 د.ك) لاثنين من العقارات الاستثمارية قيد التطوير. كما أن عقار آخر في الامارات العربية المتحدة بقيمة دفترية تبلغ 1,467,800 د.ك. يتم تطويره.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. الشهرة والموجودات غير المملوسة

20.1 الشهرة

إن الحركة على الشهرة كما يلي :

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	كم في بداية السنة
2,029,278	2,029,278	
2,029,278	2,029,278	كم في نهاية السنة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الخيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركات التابعة المقتناة. تم توزيع الشهرة على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات للمجموعة حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة. ويطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع 3% سنوياً (2016: 6%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 3% (2016: 3%). إن هذا

المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم معدلات الخصم بنسبة 17% (2016: 17.2%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتوزيع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / الشهادة والموجودات غير الملموسة

20.2 موجودات غير ملموسة - حق الإنفاق الغير قابل للتقادم (IRU)

ت تكون الأصول غير الملموسة من حق الإنفاق الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة خلال سنة 2014 وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	التكلفة
		كما في بداية السنة
3,630,900		3,630,900
-	(363,090)	بيع
3,630,900	3,267,810	الرصيد كما في نهاية السنة
		الأطفاء المتراكم
(62,803)	(314,017)	كما في بداية السنة
(251,214)	(244,933)	الحمل على السنة
-	48,127	المتعلق بالبيع
(314,017)	(510,823)	كما في نهاية السنة
3,316,883	2,756,987	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
5,346,161	4,786,265	مجموع الشهادة (إيضاح 20.1) والموجودات غير الملموسة

خلال السنة قامت الجموعة ببيع جزء من حق الإنفاق الغير قابل للتقادم مقابل مبلغ يعادل 180,000 د.ك (600,000 دولار أمريكي) محققة خسارة بمبلغ 133,833 د.ك. بناء عليه قامت الادارة باجراء تقييم الخفاض بالقيمة مستقل للأصول غير الملموسة ولا يوجد أي مؤشر يدل على أن القيمة الدفترية للأصول غير الملموسة منخفضة القيمة.

21. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	مطلوبات مالية:
2016	2017	ذمم دائنة
د.ك	د.ك	ذمم دائنة من الإستحواذ على شركة تابعة
1,363,945	2,011,301	ذمم دائنة من الإستحواذ على موجودات غير ملموسة
1,506,488	1,508,750	فوائد مستحقة
355,081	-	مصاريف مستحقة
277,547	28,910	توزيعات دائنة
1,750,270	1,173,073	ذمم دائنة أخرى
104,128	30,146	مستحقة إلى أطراف ذات صلة
239,284	660,631	ذمم دائنة بسبب تحفيض رأس مال شركات تابعة (إيضاح 26.3.1)
81,386	822,922	
904,900	882,881	
6,583,029	7,118,614	

جميع المطلوبات المالية أعلاه لا تتحمل فائدة . القيمة الدفترية للمطلوبات المذكورة أعلاه تقارب قيمها العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض من بنوك ومؤسسات مالية

الضمانت	معدل الفائدة الفعلية / %		معدل الربح %		قصيرة الأجل تمويل إيجاره - د.ك. قروض دائنة - د.ك. دائنون تورق - د.ك.
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
مضمون	6,075,075	1,100,000	%4.75 - %4.5	%5.0	
مضمون	1,080,000	-	%4.75 - %4.5	-	
مضمون	703,089	746,252	%5.5	%5.75 - %4.0	
	7,858,164	1,846,252			
 طويلة الأجل					
قرصون دائنة - د.ك.	69,193,625	62,318,625	مضمون	%4.5 - %4.0	%5.75 - %4.0
دائنون وكالة - د.ك.	27,500,000	27,500,000	مضمون	%4.25 - %4.0	%6.75
تمويل إيجاره - د.ك.	1,621,036	8,108,494	مضمون	%5.25 - %4.5	%5.75 - %4.75
	98,314,661	97,927,119			
	106,172,825	99,773,371			

22.1 خلال العامين 2011 و 2012، قامت الشركة الأم باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فإن القروض البالغة 154,710,000 د.ك (منه مبلغ 64,891,375 د.ك تم دفعه حتى تاريخ التقرير) قد تم تحويلها إلى تسهيلات مضمونة طويلة الأجل. وفقاً لاتفاقيات اعادة هيكلة القروض، فإن هذه القروض بحاجة إلى ضمان بنسبة 100%. كما في 31 ديسمبر 2017، فإن هذه القروض مضمونة جزئياً (إيضاحات 15، 17 و 19) وعملية تجديد وتحويل الرصيد المطلوب إلى أوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها.

الدفعة الثالثة للقسط البالغة 38,677,500 د.ك استحقت في 2014 و 2015 ووافق المقرضون على دفع 50% من القسط الثالث خلال اربعة أشهر من تاريخ الاستحقاق الأصلي، وتم دفع مبلغ 15,024,500 د.ك في 2015 كما تم سداد المبلغ المتبقى في 2016 وبالبالغ 4,314,250 د.ك.

ان عملية إعادة جدولة القروض البالغة 89,818,625 د.ك للشركة الأم كما في تاريخ التقرير المالي والمكونة من النسبة المتبقية البالغة 17,963,875 د.ك من القسط الثالث و مبلغ 71,854,750 د.ك للقسط الاخير ما زالت جارية. مع ذلك، استناداً لاتفاقيات السابقة فإن القسط الاخير لاحد القروض (مع 50% من القسط الثالث) يبلغ مجموعه 39,059,250 د.ك استحق بالكامل خلال شهر سبتمبر 2017. ان الاقساط الأخيرة للقروض الأخرى (مع 50% من القسط الثالث) يبلغ مجموعها 50,759,375 د.ك تستحق بالكامل في خلال 2018.

خلال الفترة الحالية، تم توسيعة قرض مستحق إلى أحد المقرضين بمبلغ 6,875,000 د.ك. نقداً مع خصم بنسبة 30%. إن الربع الناتج من النتائج عن المبلغ بقيمة 2,062,500 د.ك. تم تسجيله كإيرادات أخرى خلال الفترة الحالية.

قامت الشركة الأم بتقديم خطة إعادة جدولة ديون إلى جميع مقرضيها و طلبت أيضاً من جميع المقرضين تمديد اتفاقية تجديد الوضع الراهن حيث ان اعادة هيكلة ما زالت قيد التنفيذ وكذلك مواصلة المفاوضات للوصول إلى حل مقبول لإعادة جدولة الدين. خلال السنة المتبقية في 31 ديسمبر 2017 ولاحقاً لتاريخ التقرير المالي ، أكد المقرضون بأنهم وافقوا على تمديد مواعيد الدفع النهائية وسيواصلون التفاوض على بنود وشروط إعادة هيكلة للوصول إلى حلول مناسبة لإعادة هيكلة. وبناء عليه ، تتوقع ادارة الشركة الأم انتهاء إعادة جدولة الدين خلال الأشهر القليلة القادمة.

قد تتضمن إعادة جدولة المديونية توسيعة تدفع مقدماً لجزء من المديونية ، تقديم ضمانات للممولين على أصول الجموعة، إعادة مناقشة تسليم وفترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات إعادة جدولة مديونة كهذه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / قروض من بنوك ومؤسسات مالية

- 22.2 عقود غوبيل الاجارة والقروض بمبلغ 8,956,365 د.ك. (2016: 7,281,881 د.ك.) مضمونة بعقارات استثمارية (ايضاح 19).
 ان القروض طويلة الأجل ودانتو وكالة بمبلغ 89,818,625 د.ك. (2016: 96,693,625 د.ك.) مرهونة مقابل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17) وعقارات استثمارية (ايضاح 19) ومقابل أسهم من شركتين تابعتين غير مدرجة من الشركة الأم.
 22.3 إن القروض اعلاه تستحق كما يلي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
2016	2017	
د.ك.	د.ك.	
6,075,075	1,100,000	تمويل اجارة قصير الأجل
1,080,000	-	قروض قصيرة الأجل
703,089	746,252	دانتو تورق قصيرة الأجل
45,934,250	89,818,625	قروض طويلة الأجل ودانتو وكالة : - جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
50,759,375	-	- مستحق بعد أكثر من سنة
304,500	656,564	تمويل إجارة طويل الأجل
1,316,536	7,451,930	- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
<u>106,172,825</u>	<u>99,773,371</u>	- يستحق بعد أكثر من سنة

- 22.4 ان القيمة العادلة للتمويل قصير الأجل للتضمن الجزء الحاري للقروض طويلة الأجل تساوي قيمتها الدفترية، حيث ان اثر الخصم غير هام. كما ان القيمة العادلة للقروض طويلة الأجل للشركة الأم بلغت 7,278,870 د.ك. (2016: 50,271,768 د.ك.) بقيمة دفترية 7,451,930 د.ك. (2016: 50,759,375 د.ك.). ان القيم العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل مبني على معدل الاقتراض البالغ 4.75% (2016: 4.5%) وهي ضمن المستوى 2 للسلسل الحرمي للقيمة العادلة.

23. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

- 23.1 يتكون رأس مال الشركة الأم المصحح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً كما في 31 ديسمبر 2017 من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2016: 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).
- 23.2 علاوة اصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

24. أسهم خزينة

تحتفظ الجموعة بأسهم خزينة وفيما يلي تفاصيلها:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
10,359,065	10,359,065	عدد الأسهم
% 2.51	% 2.51	نسبة الأسهم المصدرة
466,158	626,723	القيمة السوقية (د.ك.)
3,410,573	3,410,573	التكلفة (د.ك.)

يتم الاحفاظ باحتياطيات معادلة لتكلفة أسهم خزينة وهي غير قابلة للتوزيع. ان أسهم الخزينة غير محفظة بما كضمان اضافي مقابل اي التزام مالي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

25. احتياطي قانوني واحتياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ريع السنة للشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. لا يتم التحويل في السنة التي تتකب فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من ريع الشركة الأم قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الركادة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاحتياطي وفقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى هذا الاحتياطي في السنة التي تتحقق فيها الشركة الأم خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. للعام 2017 ، افتتح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور أعلاه إلى الاحتياطي الإحتياطي خصوصاً لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين . كما لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الإحتياطي.

26. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عمارات أجنبية والخصص غير المسيطرة

26.1 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	الرصيد في 1 يناير الإيرادات شاملة أخرى :
3,848,484	5,896,895	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(2,616,818)	55,493	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر الجموع من بيع استثمارات متاحة للبيع
427,988	(229,081)	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر الجموع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,953,423	455,329	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
2,283,818	(2,370,398)	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
2,048,411	(2,088,657)	الرصيد في 31 ديسمبر
5,896,895	3,808,238	

26.2 احتياطي ترجمة عمارات أجنبية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	الرصيد في 1 يناير الإيرادات شاملة أخرى :
(9,807,539)	(9,738,488)	فروقات عملة ناجمة من ترجمة شركات تابعة أجنبية
(435,819)	34,414	فروقات عملة ناجمة من ترجمة شركات زميلة أجنبية
504,870	(4,169,184)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
69,051	(4,134,770)	الرصيد في 31 ديسمبر
(9,738,488)	(13,873,258)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

26.3 المحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك.	د.ك.	
20,445,159	22,874,518	الموجود في 1 يناير
(13,730)	(94,850)	مبالغ مستحقة للمحصص غير المسيطرة من تخفيض رأس المال / استرداد وحدات لشركات تابعة
6,113,283	(1,226,048)	الزيادة في المحصص الغير مسيطرة لشركة تابعة خلال السنة (26.3.2)
(1,340,090)	(513,481)	توزيعات أرباح مدفوعة للمحصص غير المسيطرة من شركة تابعة
4,759,463	(1,834,379)	المعاملات مع المحصص غير المسيطرة
(582,539)	(738,156)	خسارة السنة
(1,603,362)	(318,817)	- صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
11,735	-	- الخول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
139,428	-	- الخول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(295,366)	2,607	- حصة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,747,565)	(316,210)	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(2,330,104)	(1,054,366)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
22,874,518	19,985,773	الموجود في 31 ديسمبر

26.3.1 تخفيض رأس المال للشركات التابعة

في 18 يونيو 2017 ، قرر مساهمو احدى الشركات التابعة للمجموعة (الشركة الكويتية الهندية القابضة ش.م.ك.م) تخفيض اضافي لرأس المال بقيمة 200,000 د.ك. ومنها 88,863 د.ك. يخص المحصص غير المسيطرة. بعد الإنتهاء من الإجراءات اللازمة تم دفع مبلغ 075,824,2 د.ك تشمل تخفيض رأس المال السابق (2016: 1,990,522 د.ك) تم دفعه للمحصص غير المسيطرة والمبلغ المتبقى ظهر ضمن الدعم الدائنة والمطلوبات الأخرى.

بالإضافة إلى ذلك فإن مبلغ 848,024 د.ك (2016: 871,605 د.ك) مستحق للمحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركة نور للاتصالات - ش.م.ك (مغلقة) خلال سنة 2012 وتم إدراجها ضمن الدعم الدائنة والمطلوبات الأخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ، احتياطي ترجمة عملات أجنبية والمحصص غير المسيطرة

26.3.2 زيادة المحصص غير المسيطرة لشركة تابعة

خلال السنة السابقة، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة (شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م) بزيادة رأسها من 15,000,000 د.ك الى 20,000,000 د.ك (50 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد). لم تقم الشركة الأم بالمساهمة في هذه الزيادة و بموجبها انخفضت مساهمة الشركة الأم في الشركة التابعة من 73.32% الى 53.71%. إن صافي الأصول بتاريخ التخفيض البالغ 5,781,099 د.ك و المتعلقة بالمحصص غير المسيطرة قد تم تحويله الى حصة غير مسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع للسنة السابقة. وبالتالي، فإن الفرق بين الناتج النقدي المحصل وحصة المحصص غير المسيطرة من صافي الأصول بتاريخ التخفيض والبالغ 781,099 د.ك قد تم تسجيله كخسارة تخفيض في بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع كما في 31 ديسمبر 2016.

كما أنه خلال السنة، قامت احدى الشركات التابعة الأخوية للمجموعة بشراء 5.38% من رأس مال شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م (الشركة المذكورة أعلاه التابعة للمجموعة) بإجمالي مبلغ 1,271,250 د.ك. من طرف ذي صلة. مما نتج عنه الزيادة في الحصة الفعلية للمجموعة في هذه الشركة التابعة (شركة نور الصالحة العقارية - ش.م.ك.م) إلى 59.09% من 53.71%. إن النسبة الخاصة بالقيمة الدفترية لصافي الأصول في تاريخ البيع البالغة 1,226,048 د.ك. تم تحويلها إلى المحصص غير المسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع. بناء عليه فإن الفرق البالغ 45,102 د.ك. بين المبلغ وبين حصة المحصص غير المسيطرة من صافي الأصول في تاريخ البيع تم تحقيقه في الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع كما في 31 ديسمبر 2017.

27. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين أو صي مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع أية أرباح (2016: لا شيء). وافق مساهمو الشركة الأم في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 29 مايو 2017 على البيانات المالية الجموعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة لتوزيع مبلغ بقيمة 36,000 د.ك. كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016 ، والتي تم تسجيلها كمصرف خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تم تقدير إجمالي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 54,000 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بما يتوافق مع النظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات وهي تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم

28. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية للاستثمارات ، العقارات تكنولوجيا المعلومات والخدمات الفندقية. يتم مراجعة هذه القطاعات بصورة منتظمة من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء . بالإضافة الى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوص القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع الجغرافي الذي تعمل فيه المجموعة. تتضمن نتائج القطاعات الإيرادات والمصروفات المخصصة مباشرة لكل قطاع تقارير مالية حيث ان المجموعة ليس لديها أي مصروفات قطاعية داخلية. تكون أصول القطاعات من تلك الأصول التشغيلية المخصصة مباشرة للقطاع.

شركة نور للإستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الجموعية
31 ديسمبر 2017
الكويت

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعية

28 تابع / تحليل القطاعات
فيما يلي معلومات القطاع للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 :

	المجموع		الخدمات الفنية		تكنولوجي المعلومات		العقارات		الاستثمارات	
	2016 31 ديس	2017 31 ديس	2016 31 ديس	2017 31 ديس	2016 31 ديس	2017 31 ديس	2016 31 ديس	2017 31 ديس	2016 31 ديس	2017 31 ديس
14,908,096	17,308,900	2,505,215	2,794,652	12,402,881	14,514,248	-	-	-	748,414	1,651,650
748,414	1,651,650	-	-	-	-	-	-	-	1,711,205	1,205,004
1,711,205	1,205,004	-	-	-	-	-	-	-	(603,728)	(2,094,860)
(603,728)	(2,094,860)	-	-	-	-	-	-	-	(90,872)	178,206
26,707	38,235	-	-	-	-	-	-	-	8,368,558	7,526,280
8,277,686	7,704,486	-	-	-	-	-	-	-	(852,018)	50,000
(852,018)	50,000	-	-	-	-	-	-	-	24,216,362	25,863,415
24,216,362	25,863,415	2,505,215	2,794,652	12,402,881	14,514,248	-	-	-	(114,747)	(13,714,035)
(114,747)	(13,714,035)	(998,068)	(1,147,039)	(10,476,679)	(12,586,396)	-	-	-	(5,637,336)	(5,875,516)
(5,637,336)	(5,875,516)	(1,459,547)	(1,405,354)	(1,835,875)	(1,761,293)	-	-	-	7,104,279	6,273,364
7,104,279	6,273,364	47,600	242,259	90,327	185,959	(397,726)	(1,489,553)	(7,335,199)	670,768	2,199,765
670,768	2,199,765	150,245	-	-	-	(71,898)	(95,957)	-	(2,723,000)	(811,453)
(2,723,000)	(811,453)	-	-	-	-	(356,124)	(135,745)	(174,087)	(4,444,747)	(5,453,323)
607,300	2,208,853	197,845	242,259	-	-	(663,522)	(1,663,640)	-	183,587,354	171,113,618
183,587,354	171,113,618	4,589,563	4,064,322	14,576,895	15,426,639	44,515,634	41,807,233	119,905,262	(114,671,540)	(108,691,460)
(114,671,540)	(108,691,460)	(796,664)	(698,871)	(6,741,079)	(7,064,134)	(8,856,442)	(9,972,639)	(98,277,355)	68,915,814	62,422,158
68,915,814	62,422,158	3,792,899	3,365,451	7,835,816	8,362,505	35,659,192	31,834,594	21,627,907	18,859,608	صافي الأصول

البعض
وزعها ، غير محققة
الربحية العادلة
لعمليات استئمان
أصحاب ادراة رسوم اكتتاب
حصة في تأسيس شركات زميلة
- ربح (خسائر) استئمانية من
النقد ، الدخل والخدمات
لعمليات استئمان
تصارييف عمومية وادارية
أصحاب أو خسائر تشغيل
التجزئي ، التبريرات الأخرى
وأرباح (خسائر) تحويل عصابة
الاحتياط في القيمة
الخلاف تغيرها
الربحية (خسائر) القطاع قبل
الموجودات
المطلوبات

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / تحليل القطاعات

القطاعات الجغرافية

ان تحليل القطاعات الجغرافية كما يلي :
 الربح قبل الضرائب
 ومكافأة أعضاء مجلس

المطلوبات		الموجودات		الادارة	
31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.
113,874,875	107,992,590	99,268,267	88,303,141	(7,250,204)	(5,379,334)
796,665	698,870	84,319,087	82,810,477	7,857,504	7,588,187
114,671,540	108,691,460	183,587,354	171,113,618	607,300	2,208,853

29. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم الرئيسية والشركات التابعة لها وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والأطراف الأخرى ذات الصلة مثل الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة الرسمية) والمساهمين الرئيسيين والشركات التي تملكها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة أو لهم فيها نفوذ أو سلطة مشتركة. يتم اعتماد سياسات التسجيل وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة، فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المنضمة في البيانات المالية المجمعة:

بيان المركز المالي المجمع	بيان المركز المالي المجمع من أطراف ذات صلة والشركة الأم الرئيسية (ابنام 16)
- مستحق من الشركة الأم الرئيسية	- مستحق من الشركات التابعة
- مستحق من شركات زميلة	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
- مستحق من ابرادات واتساع إدارة مستحقة	- ابرادات واتساع إدارة مستحقة
مستحق إلى أطراف ذات صلة (ابنام 21)	مستحق إلى أطراف ذات صلة (ابنام 21)
معاملات مع أطراف ذات صلة	معاملات مع أطراف ذات صلة
شراء عقارات استثمارية	شراء عقارات استثمارية
بضم عقارات استثمارية لأطراف ذات صلة	بضم عقارات استثمارية لأطراف ذات صلة
الحصول من الأصول الأخرى لطرف ذي صلة	الحصول من الأصول الأخرى لطرف ذي صلة
مساهمة زيادة رأس المال في الشركة التابعة من قبل أطراف ذات صلة	مساهمة زيادة رأس المال في الشركة التابعة من قبل أطراف ذات صلة
شراء حصة في شركة تابعة	شراء حصة في شركة تابعة
شراء استثمارات متاحة للبيع	شراء استثمارات متاحة للبيع
بيع استثمارات متاحة للبيع	بيع استثمارات متاحة للبيع
تكليف التطوير والإنشاء	تكليف التطوير والإنشاء
استثمارات في أطراف ذات صلة	استثمارات في أطراف ذات صلة
استثمارات في القيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر	استثمارات في القيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
- رسوم إدارة وكتب	- رسوم إدارة وكتب
- ابرادات توزيعات أرباح	- ابرادات توزيعات أرباح
هبوط في قيمة استثمارات	هبوط في قيمة استثمارات
مصاريف تشغيل، عقارية	مصاريف تشغيل، عقارية
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
متداولة قصيرة الأجل للموظفين	متداولة قصيرة الأجل للموظفين
مكافآت نهاية الخدمة	مكافآت نهاية الخدمة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - 2017 (ابنام 27)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - 2017 (ابنام 27)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - 2016 (ابنام 27)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - 2016 (ابنام 27)
مجموع مكافآت موظفي الإدارة العليا	مجموع مكافآت موظفي الإدارة العليا

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

30.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

ان القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :
 31 ديسمبر 2016 31 ديسمبر 2017

	2016	2017	مدينون وقروض: (بالتكلفة المطفأة)
	د.ك	د.ك	نقد وارصدة لدى البنك
10,417,011	8,491,863		ودائع قصيرة الأجل
6,804,031	5,258,181		استثمارات مراقبة ووكالة
1,164,446	1,152,965		ذمم مدينة واصول مالية أخرى (ايضاح 16)
13,649,304	10,309,931		
32,034,792	25,212,940		

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15)

9,763,934	9,527,148	- محتفظ بما للمتابحة
1,504,581	1,378,032	- محددة عند التحقق المبدئي
11,268,515	10,905,180	

• استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17)

32,080,350	32,371,861	- بالقيمة العادلة
2,992,807	1,349,590	- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (ايضاح 17.1)
35,073,157	33,721,451	
78,376,464	69,839,571	

مجموع الأصول المالية

1,198,111	917,504	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة) :
6,583,029	7,118,614	• مستحق الى البنك (ايضاح 13)
106,172,825	99,773,371	• ذمم دائنة وخصوم أخرى (ايضاح 21)
113,953,965	107,809,489	• قروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى (ايضاح 22)

30.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.
 تقيس المجموعة الأدوات المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا الخفاض القيمة للأسباب المحددة في ايضاح 17 حول البيانات المالية الجموعة)
 بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في ايضاح 30.3 حول البيانات المالية الجموعة. وبرأي ادارة الجموعة، باستثناء بعض القروض طويلة الاجل (أنظر ايضاح 22)، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوص المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 30.4)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

30.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الحامة لقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (الاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) .
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الحامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي الجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

الاصول بالقيمة العادلة	31 ديسمبر 2017 :	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان
أ	ج	ب	ج	ج	ج	ج	ج
أصول بالقيمة العادلة							
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر							
- اسهم مسيرة							
9,527,148	-	-	9,527,148	أ			
1,378,032	1,378,032	-	-	ج			
استثمارات متاحة للبيع							
- اسهم غير مسيرة							
11,076,029	532,925	-	10,543,104	أ			
17,509,692	14,110,345	3,399,347	-	ج			
3,786,140	-	3,786,140	-	ب			
مجموع الأصول	16,021,302	7,185,487	20,070,252				

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فئات الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة
 30.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

الجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	ايضاح		31 ديسمبر 2016 :
أصول بالقيمة العادلة						
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر						
9,763,934	-	-	9,763,934	أ		- اسهم مسيرة
1,504,581	1,504,581	-	-	ج		- اسهم غير مسيرة استثمارات متاحة للبيع
10,211,074	582,724	1,134,763	8,493,587	أ		- اسهم مسيرة
19,055,681	14,761,566	4,294,115	-	ج		- اسهم غير مسيرة
2,813,595	-	2,813,595	-	ب		- صناديق أجنبية
43,348,865	16,848,871	8,242,473	18,257,521			مجموع الأصول

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيم العادلة لم تغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة ، باستثناء بعض الاستثمارات المسيرة وغير المسيرة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر و الاستثمارات المتاحة للبيع التي تم تحديد القيمة العادلة لها بناء على تقنيات تقييم حيث ترى ادارة المجموعة ان هذه التقييمات تمثل اكبر القيم العادلة لتلك الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للادارة .

القياس بالقيمة العادلة

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

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة :

الادوات المالية للمستوى الاول والثانى والثالث

(ا) اسهم مسيرة

تمثل الأسهم المسيرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها بشكل عام في سوق الأوراق المالية . حيثما توفر أسعار معلنة في سوق نشط، يتم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة بإستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

30.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث ب) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية تتكون اساسا من اوراق مالية أجنبية مسيرة وغير مسيرة. كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الاستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الاستثمارات.

ج) اسهم غير مسيرة (المستوى الثاني والثالث)

تضمن البيانات المالية الجموعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوص وأساليب تقدير أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك		
7,911,930	16,848,871		في 1 يناير
89,286	(326,910)		تغيرات بالقيمة العادلة خلال السنة ادرجت في الإيرادات الشاملة الأخرى
4,345	-		اضافات
9,555,486	208,576		الخول من المستوى الأول والثاني
-	(623,033)		استبعادات
(712,176)	(86,202)		خسارة هبوط في قيمة ادرجت في الأرباح أو الخسائر
16,848,871	16,021,302		في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة
 30.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
 تابع / المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

الاصول المالية	التقنية	المدخل اهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسورة / * اسهم مسورة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتدفقات لاصحة	معدل النمو طويل الاجل للتغيرات النقدية لسنوات لاصحة	%3.0 - 2.5	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
رأس المال	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال		%16.45 - %10.7	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
الخصم لعدم وجود تسويق			%15 - %10	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

* ان سوق هذه الاستثمارات غير نشط.

الاصول المالية	التقنية	المدخل اهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسورة / * اسهم مسورة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتدفقات لاصحة	معدل النمو طويل الاجل للتغيرات النقدية لسنوات لاصحة	%2.5 - %2	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
رأس المال	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال		%13 - %11	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
الخصم لعدم وجود تسويق			%15	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة

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

يمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

في حال الاصول المتاحة للبيع، فإن تكلفة انخفاض القيمة في بيان الأرباح او الخسائر الجماع سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيراً او متواصلاً. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال بيان الأرباح او الخسائر و الإيرادات الشاملة الأخرى الجماع) ولن يؤثر على بيان الأرباح او الخسائر الجماع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فنات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

30.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل المترافق للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2017:

الجامعة	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
21,266,675	21,266,675	-	-	- مباني واراضي في الكويت
5,735,000	5,735,000	-	-	- مباني تحت التطوير في الكويت
2,136,026	2,136,026	-	-	- ارض في الأردن والامارات العربية المتحدة
917,276	917,276	-	-	- مبني في لندن
30,054,977	30,054,977	-	-	

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

الجامعة	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
20,995,755	20,995,755	-	-	- مباني واراضي في الكويت
11,348,000	11,348,000	-	-	- مباني تحت التطوير في الكويت
663,280	663,280	-	-	- ارض في الأردن والامارات العربية المتحدة
812,840	812,840	-	-	- ارض في الأردن
33,819,875	33,819,875	-	-	

تمثل المباني المذكورة اعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ "اراضي استثمارية" (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت. كما تمثل الارض منك حر المشار إليها اعلاه ارض مصنفة كاراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الظاهرة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنوك المحلية الذي قام بتقدير العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احداهما طريقة العائد والآخر دفع لنهج مقارنة السوق للارض والتکلفة مطروحا منها نجح الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقدير العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دفع للطرق المبنية اعلاه. وعند استخدام نجح مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع تكلفة البناء / التطوير والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين (2016: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فنات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة

30.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2017

البيان	تقنية التقييم	نطاق المدخلات غير المرصودة	مدخلات هامة غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
مباني - الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونحو مقاومة السوق للأرض (للمتر المربع)	السعر المقدر للأرض د.ك 7,500 - 1,100 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت قيمة العادلة	
استهلاك اللبناني	والتكلفة النافضية والتكلفة الاستهلاكية			
مبني في لندن	طريقة العائد	تكلفة البناء (للمتر المربع) 385 د.ك - 59 د.ك	كلما زادت تكلفة البناء للمتر المربع زادت قيمة العادلة	كلما زادت تكلفة البناء للمتر المربع زادت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	متوسط الإيجار 2.5 د.ك إلى 9 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت قيمة العادلة	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت قيمة العادلة
ارض ملك حر - الإمارات العربية المتحدة والأردن	معدل العائد	% 5.23 إلى 7.46	كلما زاد معدل العائد انخفضت قيمة العادلة	كلما زاد معدل العائد انخفضت قيمة العادلة
	معدل الخلو	% 10	كلما زاد معدل الخلو انخفضت قيمة العادلة	كلما زاد معدل الخلو انخفضت قيمة العادلة
	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	11.12 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت قيمة العادلة	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت قيمة العادلة
	معدل العائد	% 5.86	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت قيمة العادلة	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت قيمة العادلة
	معدل الخلو	% 10	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت قيمة العادلة	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت قيمة العادلة
	نحو مقاومة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع) 8,050 د.ك إلى 1,269 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت قيمة العادلة	كلما زاد سعر المتر المربع زادت قيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ملخص فنات الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة

30.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2016

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير المرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
من على ارض ملك حر - الكويت (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد وتحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	السعر المقدر للارض 930 د.ك - 7,750 د.ك	السعر المقدر للارض 930 د.ك - 7,750 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
من في لندن	طريقة العائد	تكلفة البناء (للمتر المربع) 58 د.ك - 430 د.ك	تكلفة البناء (للمتر المربع) 58 د.ك - 430 د.ك	كلما زادت تكلفة البناء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) 8.08 د.ك الى 2.53 د.ك	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) 8.08 د.ك الى 2.53 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	معدل العائد %10	معدل العائد %10	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة العادلة
والاردن	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	معدل الخلو %10	معدل الخلو %10	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) 8.73 د.ك	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع) 8.73 د.ك	كلما زاد الإيجار للمتر المربع ، زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	معدل العائد %5.19	معدل العائد %5.19	كلما زاد معدل العائد ، انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	معدل الخلو %10	معدل الخلو %10	كلما زاد معدل الخلو ، انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع) 1,470 د.ك الى 8,200 د.ك	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع) 1,470 د.ك الى 8,200 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
والاردن	تحجج مقارنة السوق للارض (للمتر المربع)	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع) 54 د.ك الى 112 د.ك	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع) 54 د.ك الى 112 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصددة. ان الحركة على العقارات الاستثمارية مفصح عنها في اياضح 19.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل الاقتراض من بنوك ومؤسسات مالية والمستحق للبنوك والأرصدة الدائنة والمطلوبات الأخرى. إن الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. إن لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها إلى العديد من المخاطر المالية مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لإدارة المخاطر المذكورة أدناه، لا تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة.

31.1 مخاطر السوق

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة:

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وبعض الدول الآسيوية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناجمة من تداولها لعدة عملات، بشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والجنيه الاسترليني. قد يتأثر بيان المركز المالي الجماعي للشركة الأم بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتحفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعه لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس إدارة الشركة الأم وتقييم مستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعة.

إن من أهم صفات تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصاً المطلوبات المالية في تاريخ التقرير والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة كما يلي:

2016	2017	
ما يعادل	ما يعادل	
د.ك	د.ك	
(170,266)	(120,575)	دولار أمريكي
1,708,582	2,221,286	الدرهم الإماراتي
-	409,528	الجنيه الاسترليني

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . إن التغيرات المعقولة في معاملات العملة الأجنبية لن يكون لها أي تأثير جوهري على الارباح أو الخسائر الجموعة للمجموعة.

(ب) مخاطر معدلات الفائدة

تشمل مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على التدفقات المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة مستحق إلى بنوك وقرض بمعدلات مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، والتي هي بمعدلات متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق الحفاظ على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقرض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

إن وضع حساسية الجموعة تجاه مخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، وبناءً على اتفاقيات إعادة التسعير المرتبطة أو تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات، أيهما أقرب تاريخ، هي كما يلي:

المحفظات	الموجودات	النقد وأرصدة لدى البنك	ودائع قصيرة الأجل	استثمارات وكالة ومرابحة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أرصدة مدينة وموجودات أخرى	بضاعة	استثمارات متاحة للبيع	استثمار في شركات زميلة	عقارات استثمارية	متلكات ومعدات	الشهرة وأصول غير ملموسة
الجموع	كما في 31 ديسمبر 2017											
د.ك.	الموجودات	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
8,491,863	8,483,505	-	-	-	-	8,358	النقد وأرصدة لدى البنك	1,879,976	3,378,205	1,000,000	استثمارات وكالة ومرابحة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,258,181	-	-	-	-	-		دائم قصيرة الأجل					
1,152,965	-	152,965	-	-	-		استثمارات وكالة ومرابحة					
10,905,180	10,905,180	-	-	-	-	-	أرصدة مدينة وموجودات أخرى					
10,901,343	10,901,343	-	-	-	-	-	بضاعة					
771,994	771,994	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع					
33,721,451	33,721,451	-	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة					
61,985,767	61,985,767	-	-	-	-	-	عقارات استثمارية					
30,054,977	30,054,977	-	-	-	-	-	متلكات ومعدات					
3,083,632	3,083,632	-	-	-	-	-	الشهرة وأصول غير ملموسة					
4,786,265	4,786,265	-	-	-	-	-						
171,113,618	164,694,114	152,965	-	1,879,976	4,386,563	-	المطلوبات					
							فروض من بنوك ومؤسسات مالية					
100,690,875		7,451,930	64,032,934	28,030,340	1,175,671	-	أخرى ومستحق إلى البنك					
7,118,614	7,118,614						أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى					
881,971	881,971						مخصص مكافأة نهاية الخدمة					
108,691,460	8,000,585	7,451,930	64,032,934	28,030,340	1,175,671	-	إجمالي مدي حساسية معدل الفائدة					
		(7,298,965)	(64,032,934)	(26,150,364)	3,210,892							
		(94,271,371)	(86,972,406)	(22,959,472)	3,210,892		مدي حساسية معدل الفائدة المتراكم					

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات الفائدة

النوع	بنود غير محملة بالفائدة	أكثر من 12 شهر	3 إلى 12 شهر	1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	كما في 31 ديسمبر 2016 الموجودات
الجديد	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	النقد وأرصدة لدى البنوك ودائم قصيرة الأجل
10,417,011	10,399,473	-	-	-	17,538	استثمارات وكالة ومراجحة الأرباح أو الخسائر أرصدة مدينة وموارد أخرى بضاعة
6,804,031	-	-	-	5,430,533	1,373,498	استثمارات متاحة للبيع
1,164,446	-	152,965	-	-	1,011,481	استثمار في شركات زميلة عقارات استثمارية ممتلكات ومعدات الشهادة وأصول غير ملموسة
11,268,515	11,268,515	-	-	-	-	فروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى ومستحق إلى البنوك أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى مخصص مكافأة نهاية الخدمة
14,767,065	14,767,065	-	-	-	-	إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة
774,786	774,786	-	-	-	-	مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم
35,073,157	35,073,157	-	-	-	-	
60,754,860	60,754,860	-	-	-	-	
33,819,875	33,819,875	-	-	-	-	
3,397,447	3,397,447	-	-	-	-	
5,346,161	5,346,161	-	-	-	-	
183,587,354	175,601,339	152,965	-	5,430,533	2,402,517	المطلوبات
107,370,936	-	52,081,908	41,182,328	14,106,700	-	فروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى ومستحق إلى البنوك
6,583,029	6,583,029	-	-	-	-	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
717,575	717,575	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
114,671,540	7,300,604	52,081,908	41,182,328	14,106,700	-	إجمالي مدى حساسية معدل الفائدة
		(51,928,943)	(41,182,328)	(8,676,167)	2,402,517	
		(99,384,921)	(47,455,978)	(6,273,650)	2,402,517	مدى حساسية معدل الفائدة المتراكم

ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خارج ميزانيتها والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. يوضح الجدول الثاني درجات حساسية الأدوات المالية المحملة بالفائدة على ربع / خسارة السنة بناءً على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة وبتأثير رجعي من بداية السنة. بناءً على أوضاع السوق الحالية تم افتراض أن التغير المحتمل والمقبول في أسعار الفائدة سيكون + 25 و - 25 نقطة أساسية من كثيرون للسنة الحالية (2016): الفائدة سيكون + 25 و - 25 نقطة أساسية من كثيرون). تمت عملية الاحتساب بناءً على الأدوات المالية للمجموعة المحافظ بها في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

انخفاض في معدلات اسعار الفائدة	ارتفاع في معدلات اسعار الفائدة		ربع السنة
	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك. 211,961	د.ك. 151,693	د.ك. (211,961)	د.ك. (151,693)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

ج) مخاطر الأسعار

تمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأدلة المالية نتيجة للتغير في الأسعار السوقية للأسهم سواء تحتت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأدلة فردية أو جهه الإصدار أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق باستثماراتها المدرجة في مساهمات الملكية الموجودة بشكل أساسي في الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والأردن. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات متاحة للبيع.

لإدارة المخاطر الناتجة عن تقلبات الأسعار لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتم عملية التنوع تلك بناءً على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية مخاطر الأسعار بمعدل 10% على مدى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في تاريخ التقرير. في حال كانت أسعار الأسهم أعلى بمعدل 10% فإن الأثر على ربح السنة وحقوق الملكية لسنة المنتهية في 31 ديسمبر كال التالي مع ثبات جميع التغيرات الأخرى:

يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربح أو حقوق الملكية بينما يزيد سعر السهم حسب النسبة المذكورة أعلاه.

أيرادات شاملة أخرى		ربح السنة			
		31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
	-	976,393	952,715	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	استثمارات متاحة للبيع
77,994	-	181,055	3,657	- استثمارات انخفضت قيمتها (انظر *)	
716,833	1,134,688	-	-	- استثمارات لم تخفض قيمتها	
794,827	1,134,688	1,157,448	956,372		

* في حال كانت أسعار مساهمات الملكية أعلى بنسبة 10% فإن الانخفاض في القيمة والتي كانت مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ستتحفظ وتبعاً لذلك سيكون ربح سنة 2017 و 2016 أكثر.

إن الانخفاض في أسعار الأسهم بنسبة 10% سيكون له أثر على الانخفاض وعدم الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وسيتحفظ ربح السنة بمبلغ 30,752 د.ك (2016 : 176,435 د.ك)، والدخل الشامل الآخر بقيمة 1,107,593 د.ك الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ستتحفظ ربح السنة بمبلغ 952,715 د.ك (2016 : 976,393 د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.2 مخاطر الائتمان

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

إن مدى تعرض الجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالبالغ الدفترية للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والمخصصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
10,413,263	8,488,602	أرصدة لدى البنك
6,804,031	5,258,181	ودائع قصيرة الأجل
1,164,446	1,152,965	استثمارات وكالة ومراجحة وصكوك
13,649,304	10,309,931	أرصدة مدينة وموجودات أخرى (إيضاح 16)
4,613,978	3,943,307	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17)
36,645,022	29,152,986	

فيما عدا استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح 14، والأرصدة المدينة والموجودات الأخرى المذكورة في إيضاح 16، والاستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في إيضاح 17، لم تتجاوز أي من الموجودات الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب الجموعة باستمرار عدم سداد حساب عدائها والأطراف الأخرى، المعروفة كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم الجموعة تقديرات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عدائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفقة بتكلفة معقولة. إن سياسة الجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة الجموعة الموجودات المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الموجودات المالية للمجموعة.

بالنسبة للمدينين، إن الجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف . إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركيزات الحامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 31.3

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.3 تركز الموجودات

ان التوزيع الجغرافي للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي:

المجموع	الأمريكيّة	آسيا	الشرق الأوسط	الكويت	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
8,491,863	-	11,255	493,784	7,986,824	في 31 ديسمبر 2017: نقد وأرصدة لدى البنك
5,258,181	-	-	-	5,258,181	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	-	1,152,965	استثمارات وكالة ومراجحة وصكوك
10,905,180	18,329	631,348	4,456,740	5,798,763	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
10,309,931	628,469	225,368	2,964,249	6,491,845	أرصدة مدينة وموجودات أخرى (إيضاح 16)
33,721,451	1,349,591	6,139,234	9,608,380	16,624,246	استثمارات متاحة للبيع
69,839,571	1,996,389	7,007,205	17,523,153	43,312,824	
917,504	-	-	-	917,504	مستحق إلى البنك
7,118,614	-	165,215	533,655	6,419,744	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
99,773,371	-	-	-	99,773,371	قروض من بنوك ومؤسسات مالية أخرى
107,809,489	-	165,215	533,655	107,110,619	
					في 31 ديسمبر 2016:
10,417,011	-	26,431	615,187	9,775,393	نقد وأرصدة لدى البنك
6,804,031	-	-	-	6,804,031	ودائع قصيرة الأجل
1,164,446	-	-	-	1,164,446	استثمارات وكالة ومراجحة
11,268,515	12,943	1,393,550	4,622,839	5,239,183	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
13,649,304	507,243	11,897	3,115,676	10,014,488	أرصدة مدينة وموجودات أخرى (انظر إيضاح 16)
35,073,157	1,349,591	7,841,614	10,679,975	15,201,977	استثمارات متاحة للبيع
78,376,464	1,869,777	9,273,492	19,033,677	48,199,518	
1,198,111	-	-	-	1,198,111	مستحق إلى البنك
6,583,029	4,321	-	796,912	5,781,796	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
106,172,825	-	-	-	106,172,825	قروض من بنوك ومؤسسات مالية
113,953,965	4,321	-	796,912	113,152,732	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها، وللحذر من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة موجودات مع الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

بخصوص الجدول التالي فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع، تم تحديد تاريخ الاستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على أساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق في العقد.

بالنسبة لاستحقاق الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسليم هذه الاستثمارات.

إن تاريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما يلي:

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحدة	كماء في 31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	الموجودات
8,491,863	-	8,491,863	نقد وأرصدة لدى البنك
5,258,181	-	5,258,181	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	152,965	1,000,000	استثمارات وكالة ومراجحة
10,905,180	-	10,905,180	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
10,901,343	-	10,901,343	أرصدة مدينة وموجودات أخرى
771,994	-	771,994	بضاعة
33,721,451	12,526,073	21,195,378	استثمارات متاحة للبيع
61,985,767	61,985,767	-	استثمارات في شركات زميلة
30,054,977	21,195,977	8,859,000	عقارات استثمارية
3,083,632	3,083,632	-	متلكات ومعدات
4,786,265	4,786,265	-	الشهرة والأصول غير الملموسة
171,113,618	103,730,679	67,382,939	
<hr/>			
المطلوبات			
7,118,614	-	7,118,614	أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
917,504	-	917,504	مستحق إلى البنك
99,773,371	7,451,930	92,321,441	قروض من بنوك ومؤسسات مالية
881,971	881,971	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
108,691,460	8,333,901	100,357,559	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2016	الموجودات
د.ك.	د.ك.	د.ك.		
10,417,011	-	10,417,011		نقد وأرصدة لدى البنك
6,804,031	-	6,804,031		ودائع قصيرة الأجل
1,164,446	152,965	1,011,481		استثمارات وكالة ومراقبة
11,268,515	-	11,268,515		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,767,065	350,000	14,417,065		أرصدة مدينة وموارد أخرى
774,786	-	774,786		بضاعة
35,073,157	14,820,182	20,252,975		استثمارات متاحة للبيع
60,754,860	60,754,860	-		استثمارات في شركات زميلة
33,819,875	31,369,875	2,450,000		عقارات استثمارية
3,397,447	3,397,447	-		متلكات ومعدات
5,346,161	5,346,161	-		الشهرة والأصول غير الملموسة
183,587,354	116,191,490	67,395,864		
المطلوبات				
6,583,029	-	6,583,029		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
1,198,111	-	1,198,111		مستحق إلى البنك
106,172,825	52,075,911	54,096,914		فروض من بنوك ومؤسسات مالية
717,575	717,575	-		محصص مكافأة نهاية الخدمة
114,671,540	52,793,486	61,878,054		

إن الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع	5 - 1	12 - 3	3 - 1	حتى	كما في 31 ديسمبر 2017	المطلوبات المالية
د.ك.	سنوات	شهر	شهور	شهر	د.ك.	
7,118,614	-	7,118,614	-	-		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
105,273,826	9,210,400	65,499,417	29,388,338	1,175,671		فروض من بنوك ومؤسسات مالية متضمنة
112,392,440	9,210,400	72,618,031	29,388,338	1,175,671		المستحق للبنوك
كما في 31 ديسمبر 2016						المطلوبات المالية
6,583,029	-	6,583,029	-	-		أرصدة دائنة ومطلوبات أخرى
112,412,947	53,188,770	43,898,513	15,325,664	-		فروض من بنوك ومؤسسات مالية
118,995,976	53,188,770	50,481,542	15,325,664	-		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. إدارة مخاطر رأس المال

أن أهداف إدارة مخاطر رأس المال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على الاحفاظ على تصنيف التساني قوي ونسبة مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بموجودات المجموعة. وللحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيف المديونيات. يرجى الرجوع إلى إيضاح 23.

يتعين على الشركة الأم الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون د.ك حيث أنها مسجلة كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

يتكون هيكل رأس المال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
106,172,825	99,773,371	قرض من بنوك ومؤسسات مالية (إيضاح 22)
(15,697,135)	(12,613,443)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 13)
90,475,690	87,159,928	صافي المديونية
68,915,814	62,422,158	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى التي تعمل في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق دراسة نسبة المديونية لحقوق الملكية. تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع حقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
90,475,690	87,159,928	صافي المديونية
68,915,814	62,422,158	مجموع حقوق الملكية
%131	%140	نسبة المديونية إلى مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

33. موجودات بصفة الأمانة

تدبر المجموعة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة وأطراف خارجية، صناديق استثمارية مشتركة ومحفظ، وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر في بيان المركز المالي للمجموعة. بلغ إجمالي الموجودات المدارة في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 48,075,565 د.ك (2016: 46,843,638 د.ك) وهي تتضمن موجودات مدارة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة بمبلغ 42,204,324 د.ك (2016: 44,553,519 د.ك).

34. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

التزامات محتملة

كما في 1 ديسمبر 2011 قامت أحدي الشركات التابعة للشركة الأم للمجموعة "شركة نور الكويتية الأردنية للاستثمار المالي المحدودة" ("البائع") ببيع كافة ملكيتها في رأس مال احدى شركاتها التابعة بالأردن (شركة نور الأردنية الكويتية للنقل) إلى تسعه من المشترين الأفراد ("المشترين"). لاحقاً لنقل الملكية والسيطرة للمشترين الذين قاموا برفع دعاوى قضائية ضد البائع مدعين التحريف بهدف الحصول على تعويض بمبلغ وقدره 4,500,000 دينار أردني (4,911,154 د.ك).

إدارة الشركة التابعة والمستشار القانوني يعتقدون بإمكانية الحصول على قرار إيجابي من قبل المحكمة ، لذلك لا يوجد أي مخصص لأية آثار التي قد تترجم عن البيانات المالية الجموعة.

قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في الباكستان بطرح مطالبات يطالبون فيها الشركة الأم بدفع مبلغ إضافي مقداره 356,303 د.ك تجاه رسوم ضريبية فائقة على توزيعات الأرباح المستلمة من قبل الشركة الأم من شركتها الرسمية ، بنك ميزان المحدود. قامت الشركة الأم بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قام ايضاً بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة. ان ادارة الشركة الام، بالتشاور مع مستشاري الضرائب والمستشارين القانونيين، على ثقته بأن هذه المطالبات تختلف القوانين ذات الصلة وبيان القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم. وبناء عليه، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية بهذا الخصوص.

ضمادات والتزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ التقرير ارتباطات بمبلغ 5,970,271 د.ك مقابل شراء استثمارات وتطوير عقارات استثمارية (2016: 8,223,712 د.ك) وضمادات بمبلغ 8,427,179 د.ك (2016: 7,352,782 د.ك).

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الجموعة
31 ديسمبر 2017
الكويت

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

35. مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

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

المجموع	قرهوض قصيرة دك	قرهوض لاجل دك		الرصيد في 1 يناير 2017
106,172,825	54,096,914	52,075,911		التدفقات النقدية:
(7,836,954)	(7,522,273)	(314,681)		• السداد
3,500,000	-	3,500,000		• المحصلات
-	47,809,300	(47,809,300)		بنود غير نقدية:
(2,062,500)	(2,062,500)	-		• إعادة التصنيف
<u>99,773,371</u>	<u>92,321,441</u>	<u>7,451,930</u>		• الخصم من التسوية
				<u>31 ديسمبر 2017</u>

111,898,284	11,955,658	99,942,626	الرصيد في 1 يناير 2016
(8,178,623)	(4,871,158)	(3,307,465)	التدفقات النقدية:
2,453,164	2,453,164	-	• السداد
-	44,559,250	(44,559,250)	• المحصلات
<u>106,172,825</u>	<u>54,096,914</u>	<u>52,075,911</u>	بنود غير نقدية:
			• إعادة التصنيف
			<u>31 ديسمبر 2016</u>

36. أحداث لاحقة

في اجتماع الجمعية العامة المعقد في 22 يناير 2018، وافق المساهمون على إصدار سندات وصكوك في دولة الكويت وخارجها.

37. أرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة المالية. إن إعادة الترتيب ليس له اثر على صافي الموجودات وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله.