



شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016



شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الصفحة	المحتويات
4-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الدخل المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
30-10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين
شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 7,382,104 دينار كويتي بما يمثل 19% من إجمالي الموجودات. إن الأرصحات المتعلقة بالمدينون والأرصدة المدينة الأخرى مبيّنة في الإيضاحات 2.3.2 و 4 و 7 حول البيانات المالية المجمعة. إن تحديد الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى يتطلب من الإدارة اتخاذ القرار المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية. إن ذلك يتطلب من الإدارة أن تقوم باقتراضات حول عوامل متعددة تتضمن درجات مختلفة من الحكم وعدم التأكد. وبناءً عليه اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

قامت إدارة المجموعة بإعداد دراسة لانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى أخذاً في الاعتبار أعمار المدينون والتدفقات النقدية المتوقعة لكل عميل والضمانات المتاحة.

ضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها، قمنا بتحديد السياسات والإجراءات المحددة من قبل الإدارة حول تسجيل انخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى والتي تأخذ في الاعتبار قدرة العملاء على السداد وتحليل بأعمار الديون والضمانات التي تم الحصول عليها من العملاء ضماناً لسداد مديونيتهم وكذلك رأي الشؤون القانونية. لقد قمنا بتقييم إجراءات الرقابة للتأكد من كفاءة الإجراءات المتبعة لتحقيق الرقابة على تقييم المدينون والأرصدة المدينة الأخرى. كما قمنا باختبار عينات من المدينون والأرصدة المدينة الأخرى سواء التي تم تحديد انخفاض في القيمة لهم أو التي لم يتم تحديد أية انخفاض في القيمة لهم بغرض اختبار معقولة تقديرات الإدارة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

دولة الكويت

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة 21,946,282 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 بما يمثل 57% من إجمالي الموجودات. إن الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات في شركات زميلة مبينة في الإيضاحات 2.3.1 و 4 و 9 حول البيانات المالية المجمعة.

يتم إجراء اختبار لتحديد الانخفاض في القيمة الدفترية الإجمالية لكل استثمار في شركة زميلة على حدة (بما في ذلك الشهرة)، وهو ما يخضع لبعض الأحكام ويستند إلى عدد من الافتراضات. وبالتالي، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، فقد قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة. ومن أجل تقييم هذه المعالجة، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك أي تغييرات جوهرية سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغييرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغييرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغييرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. كما قمنا باختبار الإجراءات التي قامت بها الإدارة لتحديد القيمة الاستردادية للاستثمارات في شركات زميلة في ضوء متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ذات العلاقة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. نتوقع الحصول على التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير لمراقبي الحسابات، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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

يتحمل المسئولين عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

دولة الكويت

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية عامة

دولة الكويت

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

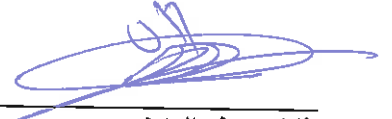
برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع فيما عدا ما ورد بإيضاح رقم (12) من هذه البيانات المالية المجمعة حيث حصلت المجموعة على وكالات دائنة من صناديق استثمارية، وذلك بالمخالفة للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي في هذا الشأن.



براك عبدالمحسن العتيقي

سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال



طلال يوسف المرزني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 4 أبريل 2017

براك عبدالمحسن العتيقي
مراقب حسابات ترخيص رقم 69 فئة أ

طلال يوسف المرزني
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
			الموجودات
932,456	4,190,646	5	النقد و النقد المعادل
1,561,831	1,377,041	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
4,420,384	7,382,104	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,451,000	1,231,000	8	استثمارات عقارية
24,508,338	21,946,282	9	استثمارات في شركات زميلة
2,930,474	2,130,270	10	استثمارات متاحة للبيع
129,809	110,804		ممتلكات ومعدات
<u>39,934,292</u>	<u>38,368,147</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
7,034,559	4,019,183	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,522,653	2,522,653	12	وكالات دائنة
163,938	165,786		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>9,721,150</u>	<u>6,707,622</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
40,706,523	40,706,523	13	رأس المال
4,552,924	4,552,924		علاوة الإصدار
(2,694,680)	(2,694,680)	14	أسهم خزانة
257,820	875,704	16	احتياطيات أخرى
(22,390,166)	(20,988,376)		خسائر متراكمة
<u>20,432,421</u>	<u>22,452,095</u>		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
9,780,721	9,208,430	17	حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>30,213,142</u>	<u>31,660,525</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>39,934,292</u>	<u>38,368,147</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة



محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
			الإيرادات
(9,720,033)	1,151,126	18	صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وخسائر انخفاض
8,123,561	2,302,352	19	أرباح تسوية وكالات وأرصدة دائنة
2,870,135	(186,805)	20	(خسائر)/ أرباح استثمارات
(3,627,837)	(531,559)	21	خسائر استثمارات في شركات زميلة
249,179	237,673		إيرادات أخرى وخدمات استشارية
(2,104,995)	2,972,787		
			المصاريف والأعباء الأخرى
679,389	363,350	22	صافي خسائر عقارات
2,095,372	1,792,793	23	مصروفات أخرى
2,774,761	2,156,143		
(4,879,756)	816,644		صافي ربح/ (خسارة) السنة قبل الاستقطاعات
-	(24,285)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(9,714)		الزكاة
(4,879,756)	782,645		صافي ربح/ (خسارة) السنة
			العائد إلى:
(4,809,398)	1,401,790		مساهمي الشركة الأم
(70,358)	(619,145)		حقوق الجهات غير المسيطرة
(4,879,756)	782,645		
(12.37)	3.60	24	ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	
(4,879,756)	782,645	صافي ربح/ (خسارة) السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
		استثمارات في شركات زميلة
1,564,974	127,455	حصة المجموعة من بنود الدخل الشاملة الأخرى في شركات زميلة
-	254,578	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركات زميلة
1,564,974	382,033	
		استثمارات متاحة للبيع
(440,589)	282,705	التغير في القيمة العادلة
221,289	-	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
219,300	-	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في القيمة
-	282,705	
1,564,974	664,738	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(3,314,782)	1,447,383	إجمالي الدخل/(الخسائر) الشاملة للسنة
		يوزع كما يلي:
(3,395,841)	2,019,674	مساهمي الشركة الأم
81,059	(572,291)	حقوق الجهات غير المسيطرة
(3,314,782)	1,447,383	إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

حقوق الملكية إجمالي حقوق	حقوق الجهات غير المسيطرة	الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم					
		الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطيات أخرى	أسهم خزائنة	علاوة الإصدار	رأس المال
37,165,314	9,703,300	27,462,014	(13,979,090)	(1,155,737)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523
(4,879,756)	(70,358)	(4,809,398)	(4,809,398)	-	-	-	-
1,564,974	151,417	1,413,557	-	1,413,557	-	-	-
(32,074)	-	(32,074)	-	-	-	(32,074)	-
(3,638)	(3,638)	-	-	-	-	-	-
(3,601,678)	-	(3,601,678)	(3,601,678)	-	-	-	-
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
782,645	(619,145)	1,401,790	1,401,790	-	-	-	-
664,738	46,854	617,884	-	617,884	-	-	-
31,660,525	9,208,430	22,452,095	(20,988,376)	875,704	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523

الرصيد كما في 1 يناير 2015
صافي خسائر السنة
يزود الدخل الشامل الأخرى
خسارة من بيع أسهم خزائنة
التغير في الحصص غير المسيطرة
نسب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زيمية
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

الرصيد كما في 1 يناير 2016
صافي ربح السنة
يزود الدخل الشامل الأخرى
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح
(4,879,756)	782,645	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات صافي ربح/ (خسارة) السنة تسويات:
9,720,033	(1,151,126)	صافي (رد)/ تدعيم مخصصات وخسائر انخفاض
(8,123,561)	(2,302,352)	أرباح تسوية وكالات وأرصدة دائنة
(2,870,135)	186,805	خسائر/ (أرباح) استثمارات
3,627,837	531,559	خسائر استثمارات في شركات زميلة
1,133,650	430,000	صافي خسائر عقارات
(9,742)	-	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(2,408)	-	أرباح استبعاد شركة تابعة
39,789	24,087	استهلاكات وإطفاءات
20,156	1,848	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,344,137)	(1,496,534)	خسائر العمليات قبل التغيير في موجودات ومطلوبات العمليات
23,456	(111,399)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(1,288,111)	(539,201)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(2,600,449)	(3,204,715)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(5,209,241)	(5,351,849)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(44,087)	(837,986)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
2,721	20	النقد المسدد لاقتناء استثمارات في شركات زميلة
45,614	4,766,645	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(12,980,268)	(1,468,455)	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
13,799,922	2,404,897	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(4,102)	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(93,346)	-	النقد الناتج من استبعاد شركات تابعة
2,800,000	3,750,000	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(15,908)	(5,082)	المحصل من بيع استثمارات عقارية
3,510,546	8,610,039	صافي المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(32,074)	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(3,638)	-	صافي شراء أسهم خزانة
(35,712)	-	التغير في الحصة غير المسيطرة
(1,734,407)	3,258,190	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,666,863	932,456	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
932,456	4,190,646	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" مؤسسة في دولة الكويت عام 1980، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شارع السور - المرقاب - الكويت. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل وإدارة الأموال وكذلك بيع وتأجير عقارات للملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات، تمارس المجموعة جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء. بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. بتاريخ 12 يوليو 2016 صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 وتم نشرها في جريدة الكويت اليوم بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية. في 1 يونيو 2016، انعقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين وتمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. إن للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها. تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 4 أبريل 2017.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) كما هي مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات العقارية والأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية المجمعة، وهي المعايير التي أصبحت واجبة التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2016 أو بعد ذلك التاريخ. وعلى الرغم من أنه لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي أثر مادي على المبالغ الموضح عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنها قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات التعاقدية المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 الترتيبات التعاقدية المشتركة المتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 الموجودات غير الملموسة، وذلك بشأن إيضاح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: النباتات في مرحلة الإثمار.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة لتكون المحاسبة عنها اختيارياً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وذلك فيما يتعلق بتطبيق استثناء التجميع على المنشآت الاستثمارية.
- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2012 - 2014 والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 5، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 19 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 – 2016 بتعديل المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 1 و12 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28. يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها، بينما يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم 57 لتنص على أن تقوم المنشأة بتحويل أي عقار إلى استثمار عقاري أو من استثمار عقاري فقط عند وجود دليل على التغير في استخدامه. ويقع التغير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. لا يعتبر تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في حد ذاته دليلاً على تغيير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها.
 - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 على أن يتم العمل به للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أو بعدها. حيث يتناول المعيار تفاصيل حول كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم المعيار للمستأجر نموذج محاسبة واحد بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقود الإيجار 12 شهراً أو أقل، أو كانت قيمة الأصل المعني غير هامة. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه معيار المحاسبة الدولي رقم 17.
 - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو مشاركتها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.
- تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمجموعة عند دخولها حيز النفاذ. كما تتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي أثر مادي على بياناتها المالية في فترة التطبيق الأولى لها، وذلك باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9 و15.
- وقد ينتج عن تطبيق المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 9 و15 أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء والموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد. تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصة غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبني لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبني للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبني للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصة المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصة السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقضاء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقضاء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال. يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات. إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة. عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة. يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع علي المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ علي شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الإقضاء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الإقضاء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الإقضاء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات".

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالإقضاء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالإقضاء مباشرة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية "متاحة للبيع" و"قروض ومدنيون". تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبني بناءً على الغرض من إقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الإقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع التي تتضمن التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي ويتم إدراجها في سطر "أرباح وخسائر أخرى". يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.2.

القروض والمدنيون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدنيين (أدوات الدين الإسلامية والمدنيون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المضافة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدنيون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.2.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترجمة من قبل ضمن بند احتياطي التغير في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي - نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبني لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر. إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد لانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدنيون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناءً على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقررة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمساحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

تقوم المجموعة بحذف الأصل المالي من الدفاتر فقط عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر.

في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبني للمطلوبات المالية "متضمنة المراجحات والوكالات الدائنة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل.

2.3.3 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبني، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

2.3.4 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة. يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير. تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.6 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.7 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للتقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.8 أسهم الخزائنة

تتمثل أسهم الخزائنة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزائنة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزائنة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيّات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزائنة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيّات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزائنة.

2.3.9 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركات المجموعة

- يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة؛
 - يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجموع باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ و
 - يتم إثبات فروق الصرف الناتجة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.10 الاعتراف بالإيرادات

- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمرودودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
 - يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
 - يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
 - تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

2.3.11 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام الطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.3.12 الزكاة

تقوم الشركة الأم باحتساب الزكاة الواجبة على السهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولى المساهم إخراج زكاة أسهمه.

2.3.13 الموجودات بصفة أمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تندرج ضمن بيان المركز المالي المجموع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغيير في أسعار الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسواق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات الطويلة والقصيرة الأجل في عوامل السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أنشطتها في أسواق مالية مختلفة مما يعرضها لخطر التغير في العملات الأجنبية لكثير من العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في تنوع استثماراتها على المستوى الجغرافي بالإضافة إلى تمويل استثماراتها بالعملات الأجنبية من خلال الإقراض بنفس العملة للوصول إلى مراكز مستقرة للعملات الأجنبية فضلاً عن تركيز الاستثمارات بالدينار الكويتي تلافياً لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح/ خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والاستثمارات. بتاريخ البيانات المالية لا يوجد أدوات مالية هامة بعمليات أجنبية.

(ii) مخاطر السعر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في بيان المركز المالي المجمع كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. لإدارة تلك المخاطر تقوم المجموعة بتنوع المحافظ الاستثمارية ودراسة مؤشرات السوق بصفة دورية ودراسة وتقييم الفرص الاستثمارية قبل الدخول فيها، كما يتم مراقبة وتقييم أداء الاستثمارات المقنتاة بصفة دورية على أساس قيمتها العادلة طبقاً لاستراتيجية الاستثمار المعتمدة من الإدارة. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال منظومة المسئوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة. تتمثل معظم استثمارات المجموعة في أسهم ووحدات صناديق مسعرة وغير مسعرة. فيما يلي الأثر على نتائج الأعمال وحقوق الملكية بافتراض وجود تغير في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

2015	2016
16,043	70,344
186,995	118,961

الأثر على صافي الربح
الأثر على احتياطي التغير في القيمة العادلة

(iii) خطر معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات الفائدة. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات ووكالات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي. توقفت المجموعة عن إثبات الأعباء التمويلية (إيضاح 12).

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة ومدينو بيع عقارات والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان عن طريق دراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة بالإضافة إلى الحصول على ضمانات. بالإضافة إلى ذلك، تحفظ المجموعة بملكية العقارات المباعة حتى تمام سداد الأقساط المستحقة بالكامل أو الحصول على ضمانات أخرى.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2015	2016
930,868	4,180,068
3,272,409	2,190,555
358,191	4,894,702

نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
مدينو بيع عقارات
المستحق من أطراف ذات صلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها.

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات المتداولة بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة، بالإضافة إلى مراقبة التدفقات النقدية بشكل دوري.

(د) مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال للمجموعة من صافي الديون (الوكالات الدائنة مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الخسائر المتراكمة وحقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

2015	2016	
2,522,653	2,522,653	إجمالي التمويل
(932,456)	(4,190,646)	(ناقصاً) النقد والنقد المعادل
1,590,197	(1,667,993)	صافي الديون
30,213,142	31,660,525	إجمالي حقوق الملكية
31,803,339	29,992,532	إجمالي رأس المال
5.00	-	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.2 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		
				2015	2016	
						استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان المخزن:
		آخر أمر شراء	الأول	449,654	936,038	أسهم محلية مسعرة
		صافي قيمة الوحدة	الثاني	911,218	355,475	وحدات صناديق محلية
ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة	معدل الخصم %8	التدفقات النقدية المخصومة	الثالث	200,959	85,528	أسهم محلية غير مسعرة
		آخر أمر شراء	الأول	2,930,474	2,130,270	استثمارات متاحة للبيع: أسهم محلية مسعرة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تم تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للمستوى الثالث بناءً على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة منها. لا توجد تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "المتاحة للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند اقتناء العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات بغرض المتاجرة إذا كان قد تم اقتنائها بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال. كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة اقتنائها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

ممارسة التأثير الجوهري

على الرغم من أن حصة المجموعة في شركة اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيلكوم انخفضت عن 20% إلا أن المجموعة تمارس تأثير على الشركة من خلال وجود تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية للشركتين، من خلال التمثيل بشكل مباشر وغير مباشر في مجالس إدارات هذه الشركات.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاحات 3.2 و8.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع". إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. يبين إيضاح (18) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (18) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. إيضاح (18) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 18 و 28) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

النقد والتفد المعادل

5.

2015	2016
732,334	3,413,292
198,534	766,776
1,588	10,578
932,456	4,190,646

حسابات جارية لدى البنوك
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
نقد بالصندوق

استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

6.

2015	2016
449,654	936,038
1,112,177	441,003
1,561,831	1,377,041
449,654	936,038
200,959	85,528
911,218	355,475
1,561,831	1,377,041

استثمارات بغرض المتاجرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

استثمارات في أسهم محلية – مسعرة
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة

تم تقييم الاستثمارات وفقاً لوسائل التقييم المبينة في إيضاح (3.2).

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

7.

2015	2016
3,272,409	2,190,555
(162,131)	(76,306)
3,110,278	2,114,249
358,191	4,894,702
287,022	70,905
105,368	107,532
491,210	491,210
1,584,342	1,139,366
5,936,411	8,817,964
(1,516,027)	(1,435,860)
4,420,384	7,382,104

مدينو بيع عقارات
الإيرادات المؤجلة

مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
إيرادات مستحقة
إيجارات مستحقة
أرصدة مدينة أخرى

يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها

يتمثل رصيد مدينو بيع عقارات في باقي المستحق من بيع عدد من العقارات المطورة. يتم تحويل ملكية هذه العقارات للعملاء عند سداد كافة المبالغ المستحقة. إن هذه العقارات مسجلة بإسم طرف ذو صلة ويوجد كتاب تنازل لصالح المجموعة

7.1

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7.2 فيما يلي تحليل جودة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى:

2016			
إجمالي	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى	مستحق من أطراف ذات صلة	مدينو بيع عقارات
6,894,964	961,194	4,894,702	1,039,068
563,446	-	-	563,446
1,435,860	847,819	-	588,041
8,894,270	1,809,013	4,894,702	2,190,555

غير مستحقة
مستحقة ولا تعبر منخفضة
مستحقة ومنخفضة في القيمة

2015			
إجمالي	إيرادات مستحقة وأرصدة مدينة أخرى	مستحق من أطراف ذات صلة	مدينو بيع عقارات
3,707,370	1,725,278	-	1,982,092
875,145	-	358,191	516,954
1,516,027	742,664	-	773,363
6,098,542	2,467,942	358,191	3,272,409

غير مستحقة
مستحقة ولا تعبر منخفضة
مستحقة و منخفضة في القيمة

7.3 فيما يلي تحليل أعمار هذه المدينون المستحقة والغير منخفضة القيمة:

2015		2016	
598,446	155,947	مستحق من 3 - 6 أشهر	
215,559	291,185	مستحق من 6 - 12 أشهر	
61,140	116,314	أكثر من سنة	
875,145	563,446		

7.4 فيما يلي حركة المخصص خلال السنة:

2015		2016	
1,731,796	1,516,027	الرصيد في 1 يناير	
(215,769)	(80,167)	صافي الرد خلال السنة	
1,516,027	1,435,860	رصيد في 31 ديسمبر	

8. فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2015		2016	
27,857,525	5,451,000	رصيد أول السنة	
3,912,651	-	أثر اقتناء	
93,346	-	الإضافات	
(26,319,522)	(4,022,000)	الاستبعادات	
(93,000)	(198,000)	التغير في القيمة العادلة	
5,451,000	1,231,000	رصيد آخر السنة	

8.1 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في تاريخ البيانات المالية بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة (المستوي الثاني) لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي هو أفضل استخدام لها.

8.2 لا يوجد تغير في آلية تحديد القيمة العادلة كما لا يوجد تحويل بين مستويات تحديد القيمة العادلة خلال العام.

8.3 إن الاستثمارات العقارية مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2015		2016		استثمارات في شركات زميلة
نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	
14,695,591	41.63	13,813,053	41.63	شركة صرح كابيتال العقارية - (ش.م.ك. مقفلة)
8,079,612	29.26	6,263,283	17.66	شركة هيتس تيليكوم القابضة - (ش.م.ك.ع)
1,733,135	16.48	1,869,946	16.08	شركة اكتتاب القابضة - (ش.م.ك.ع)
24,508,338		21,946,282		

- 9.1 يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءً على أحدث بيانات مالية متاحة.
- 9.2 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 422,742 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 2015.
- 9.3 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استناداً إلى القيمة السوقية المعلنة، بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 1,869,946 دينار كويتي و 6,263,283 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2016 (1,575,577 دينار كويتي و 7,215,148 دينار كويتي - 2015).
- 9.4 إن جزء من الاستثمارات في الشركات الزميلة بمبلغ 548,082 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (426,631 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) مرهون لصالح أحد الدائنين السابقين للمجموعة.
- 9.5 فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركات الزميلة. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

شركة صرح كابيتال العقارية:

البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2015	2016	
2,631,377	2,544,663	البيانات المالية المتاحة
37,822,543	35,014,538	الموجودات المتداولة
6,170,016	5,395,187	الموجودات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
177,339	810,220	الإيرادات
76,934	(2,418,427)	(خسارة) / ربح السنة
1,056,596	298,542	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,133,530	(2,119,885)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
34,283,904	32,164,014	صافي موجودات الشركة الزميلة
14,272,849	13,390,311	حصة المجموعة في صافي الموجودات
422,742	422,742	تسويات أخرى
14,695,591	13,813,053	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الشهرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة هيتس تيليكوم القابضة:

البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	المعلومات المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016	
59,285,235	56,408,772	المعلومات المالية المتاحة
17,442,176	15,026,797	الموجودات المتداولة
12,643,538	7,088,989	الموجودات غير المتداولة
1,064,176	691,164	المطلوبات المتداولة
		المطلوبات غير المتداولة
80,350,036	71,175,540	الإيرادات
(5,864,920)	588,031	ربح/ (خسائر) الفترة/ السنة
517,228	(185,416)	(الخسائر)/ الدخل الشامل الآخر للفترة/ السنة
(5,347,692)	402,615	إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للفترة / السنة

فيما يلي تسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
63,019,697	63,655,416	صافي موجودات الشركة الزميلة
18,394,571	11,221,310	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(10,314,959)	(4,958,027)	تسويات أخرى
8,079,612	6,263,283	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في خسائر الانخفاض في القيمة شركة اكتتاب القابضة:

البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

2015	2016	
23,303,466	22,989,381	المعلومات المالية المتاحة
689,866	671,078	الموجودات
(47,242)	6,530	المطلوبات
		حقوق الجهات غير المسيطرة
(2,875,605)	(508,170)	الخسائر
(3,398,509)	(922,858)	خسائر السنة
(1,624,134)	573,789	الدخل / (الخسائر) الشاملة الأخرى السنة
(5,022,643)	(349,069)	إجمالي الخسائر الشاملة السنة

فيما يلي التسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
22,660,842	22,311,773	صافي موجودات الشركة الزميلة
3,735,216	3,587,495	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(2,002,081)	(1,717,549)	تسويات أخرى
1,733,135	1,869,946	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في خسائر الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. استثمارات متاحة للبيع
تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم محلية مسعرة وقد تم تحديد قيمتها العادلة وفقاً لسعر آخر أمر شراء معلن كما في تاريخ البيانات المالية.

2015	2016
82,724	77,269
232,606	326,671
781,250	781,250
3,160,661	1,438,000
1,502,216	109,904
86,748	80,148
147,603	146,197
760,094	788,093
280,657	271,651
7,034,559	4,019,183

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

ذمم تجارية دائنة
مستحق للمقاولين
دائنو شراء استثمارات عقارية
مخصص مطالبات (إيضاح 28)
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
توزيعات أرباح مستحقة
مصاريق مستحقة
استقطاعات ضريبية
أرصدة دائنة أخرى

2015	2016
2,522,653	2,522,653

12. وكالات دائنة

وكالات دائنة من صناديق استثمارية

12.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة كما في 31 ديسمبر 2016 و2015 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها. تقوم المجموعة بإجراء مفاوضات لتسوية تلك الوكالات.

12.2 خلال السنوات السابقة، تقدمت الشركة الأم بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تم قيد الطلب في محكمة الاستئناف في دائرة طلب إعادة هيكلة الشركات ومؤجل لجلسة 4 مايو 2017 لتبادل الاطلاع والتسوية.

13. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 40,706,523 دينار كويتي موزعاً على عدد 407,065,225 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية.

2015	2016
17,466,619	17,466,619
4.3	4.3
602,598	751,065

14. أسهم خزانة

عدد الأسهم
نسبة المساهمة (%)
القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة وعدم توزيعها طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. تتضمن أسهم الخزانة عدد 17,300,000 سهم مرهون ومحتجز كما في 31 ديسمبر 2016 و2015.

15. احتياطات

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاه ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري عن 50% من رأس مال الشركة الأم جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية – يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية – من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل للاحتياطيات الإجباري والاختياري حيث يوجد خسائر متراكمة لم يتم إطفائها بعد.

16. احتياطيات أخرى

احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	الإجمالي
490,500	(1,646,237)	-	(1,155,737)
-	1,413,557	-	1,413,557
490,500	(232,680)	-	257,820
490,500	(232,680)	-	257,820
-	339,250	278,634	617,884
490,500	106,570	278,634	875,704

17. حقوق الجهات غير المسيطرة

2015	2016
9,703,300	9,780,721
(70,358)	(619,145)
151,417	42,783
-	4,071
151,417	46,854
(3,638)	-
(3,638)	-
9,780,721	9,208,430

الرصيد في 1 يناير
حصة من صافي خسائر السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
حصة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركة زميلة
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع

التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة:
التغير في الحصص

الرصيد في 31 ديسمبر

18. صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وخسائر انخفاض

2015	2016
802,242	1,516,129
215,769	80,167
(8,851,288)	(255,831)
1,057,737	-
(257,600)	-
(2,686,893)	(189,339)
(9,720,033)	1,151,126

صافي رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
صافي رد مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
صافي رد مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في أدوات دين إسلامية
انخفاض في قيمة الشهرة
مخصصات ومصروفات أخرى

19. أرباح تسوية وكالات وأرصدة دائنة

تتضمن أرباح تسوية وكالات وأرصدة دائنة أرباح بمبلغ 2,152,500 دينار كويتي الناتجة عن سداد وتسوية أدوات دين نيابة عن شركة زميلة مع أحد المؤسسات المالية المحلية (الإيرادات الناتجة عن تسوية أرصدة ووكالات دائنة – 2015).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2015		2016		
				20. أرباح استثمارات (خسائر)/
68	(135,439)			(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(476,047)	(160,750)			التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
3,343,393	109,364			أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
2,721	20			أرباح توزيعات أرباح
<u>2,870,135</u>	<u>(186,805)</u>			
				21. خسائر استثمارات في شركات زميلة
				نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة
2015	2016			أرباح/(خسائر) تداول
(3,602,334)	(874,913)			
(25,503)	343,354			
<u>(3,627,837)</u>	<u>(531,559)</u>			
				22. صافي خسائر عقارات
				خسائر بيع استثمارات عقارية
2015	2016			التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
1,040,650	232,000			إيجارات استثمارات عقارية
93,000	198,000			
(454,261)	(66,650)			
<u>679,389</u>	<u>363,350</u>			
				23. مصروفات أخرى
				تتضمن المصروفات الأخرى تكاليف موظفين بمبلغ 898,661 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
				(1,154,493) دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015).
				24. ربحية/(خسارة) السهم
				تحتسب ربحية/(خسارة) السهم بقسمة صافي ربح/(خسارة) السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة وذلك كما يلي:
				صافي ربح/(خسارة) السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم
2015	2016			المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم)
(4,809,398)	1,401,790			ربحية/(خسارة) السهم (فلس)
388,889,855	389,598,606			
<u>(12.37)</u>	<u>3.60</u>			
				25. استثمارات في شركات تابعة
				هيكل المجموعة:
				اسم الشركة
نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس	الكيان القانوني
2015	2016			
99	99	تجارية عامة	الكويت	ش.ذ.م.م
100	100	عقارية	جزر الكايمن	ذ.م.م
				شركة ريل كاييتا وشركاتها التابعة
				شركة مرجان وان
				بلغت موجودات الشركات التابعة 24,636,968 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (28,417,204 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) وصافي خسائرها 1,622,832 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (5,911,379 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25.2 بيان الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة (الهامة) والتي تتضمن حصص جهات غير مسيطرة مادية: لا يوجد حصص غير مسيطرة هامة باستثناء شركة التطوير كابييتال العقارية (إحدى الشركات التابعة لشركة ريل كابييتال). بلغت حصة الأقلية 33.08% في شركة التطوير كابييتال العقارية. فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة:

2015	2016	
10,967,776	15,160,342	موجودات متداولة
20,199,454	14,188,286	موجودات غير متداولة
1,481,757	1,584,440	المطلوبات
19,819,908	18,550,760	حقوق الملكية لمالكي الشركة
9,865,565	9,213,428	حصص الجهات غير مسيطرة
702,798	(1,461,491)	(الخسائر)/ الإيرادات
(729,323)	(593,141)	المصروفات
(17,396)	(1,370,375)	الخسائر العائدة لمساهمي الشركة الأم
(9,129)	(684,257)	الخسائر العائدة لحصص غير مسيطرة
(26,525)	(2,054,632)	خسائر السنة
288,476	83,167	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لمساهمي الشركة الأم
151,399	41,120	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لحصص غير مسيطرة
439,875	124,287	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
271,080	(1,287,208)	إجمالي (الخسائر)/ الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
142,270	(643,137)	إجمالي (الخسائر)/ الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
413,350	(1,930,345)	إجمالي (الخسائر)/ الدخل الشامل للسنة
(1,070,329)	(1,388,222)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
429,256	3,683,288	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(641,073)	2,295,066	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل

26.

المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة. في إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة. بخلاف ما تم الإفصاح عنه ضمن الإيضاحات الأخرى، تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

2015	2016	
6,626,287	-	صافي إقتناء / بيع استثمارات
2,408	-	أرباح بيع شركة تابعة
1,057,737	-	صافي رد مخصصات مشاركات وأرصدة مدينة
46,446	29,091	مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
-	2,460,000	سداد قرض نيابة عن شركة زميلة
-	2,152,500	أرباح تسوية وكالات وأرصدة دائنة
358,191	4,894,702	الأرصدة:
1,502,216	109,904	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		دائنون وأرصدة دائنة أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية نيابة عن أطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 2,314,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (1,848,525 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2015) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجموع.

- قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,116,073 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (2,425,473 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2015)، هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرابحات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة. قامت الجهة الدائنة برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه أعلاه وقام الطرف ذو الصلة برفع دعوى فرعية ضد الجهة الدائنة، هذا وقد تم الحكم بإنهاء الدعوى. تم الاستئناف التجاري من قبل الطرف ذو الصلة وتم الحكم بعدم جواز الاستئناف.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

27. اقتراحات مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة المنعقد في 4 أبريل 2017 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

28. الالتزامات والموجودات المحتملة

الالتزامات المحتملة

يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2016 و2015. صدر حكم قضائي في إحدى القضايا من محكمة التمييز بإلزام المجموعة بالسداد كما صدر حكم بالحجز على بعض موجودات المجموعة البالغة 9.1 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2016 لصالح عملاء المحافظ (5.2 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015). قامت المجموعة بتوقيع اتفاقيات تسوية لسداد الالتزامات مقابل سداد 3.5 مليون دينار كويتي. خلال السنة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 2.06 مليون دينار كويتي من مبلغ التسوية وتم تكوين المخصصات اللازمة للجزء الغير مسدد.

توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائنوا شراء استثمارات عقارية. تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة الأم لقانون الاستقرار.

الموجودات المحتملة

خلال السنة، أصدرت محكمة الاستئناف بإمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة الحكم في إحدى القضايا القائمة ضد بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة وإحدى الشركات الزميلة بمبلغ 76 مليون درهم إماراتي تقريباً بالإضافة إلى الفوائد التأخيرية عن هذا المبلغ بواقع 5% سنوياً. هذا وقد تم الطعن على هذا الحكم ولقد قضت محكمة النقض بتأييد حكم محكمة الاستئناف بشأن إلزام الخصم بالسداد هذا وجاري تنفيذ الحكم.

29. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاعين رئيسيين:

- القطاع العقاري: يتمثل في تطوير وبيع أراضي وعقارات.
- القطاع الاستثماري: يتمثل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

الإجمالي		استثماري		عقاري		
2015	2016	2015	2016	2015	2016	
(1,437,091)	(1,081,714)	(757,702)	(718,364)	(679,389)	(363,350)	خسائر القطاع
(1,437,091)	(1,081,714)	(757,702)	(718,364)	(679,389)	(363,350)	نتائج القطاع
36,750,086	28,067,174	29,000,643	25,453,593	7,749,443	2,613,581	موجودات القطاع
6,477,765	5,206,260	5,463,909	4,098,339	1,013,856	1,107,921	التزامات القطاع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2015	2016	
(1,437,091)	(1,081,714)	إجمالي نتائج القطاعات
249,179	237,673	إيرادات أخرى
8,123,561	2,302,352	إيرادات تسوية وكالات وأرصدة دائنة
(9,720,033)	1,151,126	صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وخسائر انخفاض
(2,095,372)	(1,826,792)	مصروفات أخرى
(4,879,756)	782,645	صافي ربح/ (خسارة) السنة
36,750,086	28,067,174	إجمالي موجودات القطاعات
932,456	4,190,646	النقد والنقد المعادل
2,121,941	5,999,523	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
129,809	110,804	ممتلكات ومعدات
39,934,292	38,368,147	إجمالي الموجودات

تقع معظم موجودات ومطلوبات المجموعة ونتائج أعمالها في دولة الكويت.

30. بنود خارج نطاق الميزانية

تدير المجموعة محافظ مالية للغير وصناديق استثمارية ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ والصناديق ضمن بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. بلغ صافي الأصول المدارة للغير 2,601,323 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (8,063,311 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015).