بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع. وشركاته التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

بيكر تلي
الكويت

تدقيق وضرائب واستشارات
ص. ب. 1486 الصفاة 13015 الكويت

هاتف : +965 1 88 77 99
فاكس : +965 2294 2651

info@bakertillykuwait.com
www.bakertillykuwait.com

EY
تبني عالما
أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠
شارع أحمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

أساس عدم ابداء الرأي

لقد تم تعييننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة لبيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاته التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

إننا لا نعبر عن رأي حول البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ونظرا لأهمية الأمور الواردة في فقرة "أساس عدم إبداء الرأي" من تقريرنا، فلم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية لتقديم أساس لرأي التدقيق حول هذه البيانات المالية المجمعة.

أساس عدم إبداء الرأي

وفقا لما ورد في الايضاح رقم 2.1 حول البيانات المالية المجمعة، تكبدت المجموعة خسائر بمبلغ 1,273,147 دينار كويتي (2016: 1,682,014 دينار كويتي) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وكما في ذلك التاريخ، بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة 10,667,601 دينار كويتي (2016: 9,402,195 دينار كويتي) بما يتجاوز 50% من رأس المال المدفوع. فضلا عن ذلك، ووفقا لما ورد في الإيضاح رقم 10 حول البيانات المالية المجمعة؛ تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بالدين ولم تتمكن من الوفاء بشروط السداد في مواعيد الاستحقاق. وبناءا عليه، اقام المقرض دعوى قضائية لاسترداد ارصدة المرابحة المستحقة القائمة. في 1 نوفمبر 2017، طالبت الهيئات الرقابية بدولة الكويت إدارة الشركة الام بتقديم خطة تفصيلية توضح كيف تستوفي الشركة الام التزاماتها المستحقة. قدمت إدارة الشركة الام الخطة الى الهيئات الرقابية والتي تم رفضها من قبل تلك الهيئات لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، تم الغاء رخصة الشركة الأم بممارسة أنشطة الأوراق المالية وتم شطب الشركة الأم من سجل الشركات المرخصة لدى الهيئة الرقابية. وبناءا عليه، فلم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية لتحديد مدى قدرة المجموعة على مواصلة نشاطها على أساس مبدأ الاستمرارية في المستقبل القريب. وبالتالي لم نتمكن من تحديد مدى ضرورة اجراء تعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر لموجودات ومطلوبات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أساس عدم إبداء الرأي (تتمة)

فضلا عن ذلك، قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في النتائج من أحد الشركات الزميلة بناءا على مسودة المعلومات المالية المدققة والتي لم يقدم مراقب الحسابات المشترك الينا أي توضيح فيما يتعلق بتنفيذ تعليمات تدقيق المجموعة التي تم ارسالها إليهم. إن الحصة في نتائج هذه الشركة الزميلة بمبلغ 662,706 دينار كويتي والقيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة تبلغ 5,988,750 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017. وبناءا عليه، فلم نتمكن من تنفيذ أي إجراءات تدقيق للوصول الى قناعة حول استيفاء ودقة الحصة في النتائج والقيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ونتيجة لذلك، فلم نتمكن من تحديد مدى ضرورة اجراء أي تعديلات على حصة المجموعة في النتائج والقيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الشركة الزميلة.

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن مسئوليتنا هي تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا لمعايير التدقيق الدولية، وإصدار تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، ونظرا للأمور المبينة في فقرة *"أساس عدم ابداء الرأي"* من تقريرنا، فلم نتمكن من الحصول على ادلة تدقيق مناسبة لتقديم أساس لرأي التدقيق حول هذه البيانات المالية المجمعة.

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق *الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين* الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين.

بيكر تيلي
الكويت
تدقيق وضرائب واستشارات

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

EY
تميز عالمي
أفضل للعمل

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً واستنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها ونظرا للأمور المبينة في فقرة "*أساس عدم ابداء الرأي*" من تقريرنا، فلم نتمكن من التوصل إلى إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. في رأينا أيضا أنه نظرا لأهمية الأمور الواردة في فقرة "*أساس عدم ابداء الرأي*" من تقريرنا، فلم نتمكن من الحصول على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما لم نتمكن من تحديد ما اذا كانت البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، كما لم نتمكن من التأكد من عدم وقوع أي مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

في رأينا أيضا أننا لم نتمكن من تحديد ما إذا وجدت أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة الأسواق المالية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

محمد حمد السلطان
سجل مراقبي الحسابات رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو في بيكر تيلي العالمية

29 مارس 2018

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	ايضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
الإيرادات			
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	(5,176)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6	**(32,624)**	(75,373)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**40,136**	-
حصة في نتائج شركات زميلة	8	**1,291,175**	1,664,180
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	9	**(172,656)**	(64,671)
إيرادات توزيعات أرباح		-	6,023
إيرادات أخرى		**25,236**	94,383
		1,151,267	1,619,366
المصروفات			
مصروفات إدارية		**(165,861)**	(232,632)
تكلفة موظفين		**(533,406)**	(457,296)
(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية		**(10,701)**	3,041
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	7	**(310,187)**	(1,212,147)
مصروفات مرابحة	10	**(1,297,001)**	(1,292,348)
مصروفات استثمار		**(107,258)**	(109,998)
اجمالي المصروفات		**(2,424,414)**	(3,301,380)
خسارة السنة		**(1,273,147)**	(1,682,014)
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**(1,265,406)**	(1,687,800)
الحصص غير المسيطرة		**(7,741)**	5,786
		(1,273,147)	(1,682,014)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)	4	**(7.71)**	(10.28)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	إيضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
خسارة السنة		**(1,273,147)**	(1,682,014)
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:			
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:			
المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	7	**310,187**	1,212,147
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع		**(1,141,651)**	(88,394)
حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة	8	**168,678**	(29,915)
تعديلات تحويل عملات أجنبية		**37,577**	17,070
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة		**(625,209)**	1,110,908
اجمالي الخسائر الشاملة للسنة		**(1,898,356)**	(571,106)
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**(1,897,189)**	(578,072)
الحصص غير المسيطرة		**(1,167)**	6,966
		(1,898,356)	(571,106)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2017

	ايضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	5	**1,742,360**	1,869,820
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6	**209,832**	249,740
موجودات مالية متاحة للبيع	7	**5,002,273**	6,397,915
استثمار في شركات زميلة	8	**34,183,165**	33,696,232
عقارات استثمارية	9	**3,271,289**	3,406,368
موجودات أخرى		**40,319**	39,465
مجموع الموجودات		**44,449,238**	45,659,540
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
داننى مرابحة	10	**35,644,764**	35,124,158
مطلوبات أخرى	11	**1,116,308**	948,860
إجمالي المطلوبات		**36,761,072**	36,073,018
حقوق الملكية			
رأس المال	12	**16,420,244**	16,420,244
احتياطي اجباري	12	**343,089**	343,089
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**1,486,635**	2,149,421
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(41,144)**	(72,147)
خسائر متراكمة		**(10,667,601)**	(9,402,195)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**7,541,223**	9,438,412
الحصص غير المسيطرة		**146,943**	148,110
إجمالي حقوق الملكية		**7,688,166**	9,586,522
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**44,449,238**	45,659,540

خالد سهيل العجلان
رئيس مجلس الإدارة

بشار ناصر التويجري
الرئيس التنفيذي

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	ايضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
خسارة السنة		**(1,273,147)**	(1,682,014)
تعديلات لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك		**1,098**	1,098
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(40,136)**	-
حصة في نتائج شركات زميلة	8	**(1,291,175)**	(1,664,180)
إيرادات توزيعات أرباح		**-**	(6,023)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	9	**172,656**	64,671
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	7	**310,187**	1,212,147
مصروفات مرابحة	10	**1,297,001**	1,292,348
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**39,908**	362,392
موجودات أخرى		**(1,953)**	80,674
مطلوبات أخرى		**171,019**	(137,405)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل		**(614,542)**	(476,292)
أنشطة الاستثمار			
استرداد رأس المال لموجودات مالية متاحة للبيع		**122,807**	106,199
إضافات إلى موجودات مالية متاحة للبيع		**-**	(1,004,683)
متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**171,321**	-
استرداد رأس المال من استثمار في شركة زميلة		**-**	10,079
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة	8	**972,920**	802,890
توزيعات أرباح مستلمة من آخرين		**-**	6,023
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		**1,267,048**	(79,492)
أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة	5 & 11	**(3,571)**	(10,206)
سداد دائني مرابحة		**(459,929)**	(1,925,461)
مصروفات مرابحة مدفوعة		**(316,466)**	(633,629)
الحركة في حسابات بنكية محتجزة	5 & 11	**(554,791)**	10,206
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(1,334,757)**	(2,559,090)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(682,251)**	(3,114,874)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**1,724,477**	4,839,351
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	5	**1,042,226**	1,724,477

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

	الخاص بمساهمي الشركة الأم								
	رأس المال دينار كويتي	*احتياطي اجباري* دينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* دينار كويتي	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* دينار كويتي	*خسائر متراكمة* دينار كويتي	*الإجمالي الفرعي* دينار كويتي	*الحصص غير المسيطرة* دينار كويتي	*مجموع حقوق الملكية* دينار كويتي
كما في 1 يناير 2017	16,420,244	343,089	2,149,421	(72,147)	(9,402,195)	9,438,412	148,110	9,586,522
خسارة السنة	-	-	-	-	(1,265,406)	(1,265,406)	(7,741)	(1,273,147)
(خسائر) ايرادات شاملة اخرى	-	-	(662,786)	31,003	-	(631,783)	6,574	(625,209)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	(662,786)	31,003	(1,265,406)	(1,897,189)	(1,167)	(1,898,356)
كما في 31 ديسمبر 2017	**16,420,244**	**343,089**	**1,486,635**	**(41,144)**	**(10,667,601)**	**7,541,223**	**146,943**	**7,688,166**
كما في 1 يناير 2016	16,420,244	343,089	1,055,583	(88,037)	(7,714,395)	10,016,484	141,144	10,157,628
(خسارة) ربح السنة	-	-	-	-	(1,687,800)	(1,687,800)	5,786	(1,682,014)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	1,093,838	15,890	-	1,109,728	1,180	1.110,908
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	1,093,838	15,890	(1,687,800)	(578,072)	6,966	(571,106)
كما في 31 ديسمبر 2016	16,420,244	343,089	2,149,421	(72,147)	(9,402,195)	9,438,412	148,110	9,586,522

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاته التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 28 مارس 2018. للجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج دار العوضي، الشرق، مدينة الكويت، ص.ب. 28808، 13149 الصفاة، الكويت.

إن المساهم الرئيسي للشركة الأم هو بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("المساهم الرئيسي") وأسهمه مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها بالكويت في 8 سبتمبر 1998. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة تمويل ومدرجة في بورصة الكويت. تم تسجيل الشركة لدى هيئة أسواق المال كشركة استثمار الا انه تم شطبها من سجل الشركات المرخصة لدى الهيئة الرقابية لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة نتيجة لمخالفة القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال. إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في إيضاح 3.

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بأنشطة الاستثمار والخدمات المالية والاستشارية المتعلقة بها. تتم جميع أنشطة المجموعة وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية الغراء طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

تتكون هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم من ثلاثة فقهاء أجلاء يقومون بمراجعة التزام الشركة الأم بأحكام الشريعة الإسلامية العامة والفتاوى والأحكام والتوجيهات الخاصة الصادرة عن الهيئة. وتتضمن مراجعتهم فحص الأدلة المتعلقة بالمستندات والإجراءات المطبقة من قبل الشركة الأم للتأكد من أن كافة الأنشطة تتم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

ووفقاً لإرشادات هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بالشركة الأم لا تسجل الشركة الأم أي إيرادات ناتجة من مصادر غير إسلامية، لذلك فإن كافة الإيرادات من تلك المصادر يتم صرفها في أغراض خيرية.

2.1 المفهوم المحاسبي الأساسي

خلال السنة، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 1,273,147 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 1,682,014 دينار كويتي) وبلغت الخسائر المتراكمة في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 10,667,601 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 9,402,195 دينار كويتي) بما يتجاوز نسبة 50% من راس المال المدفوع. إضافة إلى ذلك، لم تلتزم الشركة الأم خلال السنة بسداد المدفوعات الأساسية لدائني المرابحة بمبلغ 1,099,502 دينار كويتي من أصل مبلغ 3,000,000 المستحق بتاريخ 31 ديسمبر 2016، وبدأت المناقشات مع المقرض ("البنك")، الذي يعتبر مساهم رئيسي في الشركة الام، لتجديد التسهيل. على الرغم من ذلك، وخلال السنة، بدأ المقرض في اتخاذ الإجراءات القانونية لاسترداد أرصدة المرابحة الدائنة القائمة بالكامل. علاوة على ذلك، قامت الهيئات الرقابية بدولة الكويت بتعليق تداول أسهم الشركة الام في سوق الكويت للأوراق المالية، وطالبت إدارة الشركة الأم بعرض خطة تفصيلية توضح الآليات التي سوف تتبعها الشركة الام للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قامت الإدارة بتقديم خطة إعادة الهيكلة ("الخطة") إلى هيئة أسواق المال (" الهيئة") توضح كيف تواصل المجموعة عملها على أساس مبدأ الاستمرارية والتي تم رفضها من قبل الهيئة في 1 مارس 2018. إضافة إلى ذلك، تم الغاء رخصة الشركة الأم بممارسة أنشطة الأوراق المالية وتم شطب الشركة الأم من سجل الشركات المرخصة لدى الهيئة الرقابية، نظراً لمخالفة القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال. ولكن الهيئة قامت بشطب تعليق تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية، على أن تكون أسهم الشركة الأم غير معلقة لأي سبب آخر.

إذا لم تتمكن المجموعة من استمرار وجودها التشغيلي في المستقبل القريب، فقد لا تتمكن من الوفاء بالتزاماتها في سياق العمل المعتاد. وبناءا عليه، فقد تدعو الضرورة الى إجراء تعديلات لتعكس الحاجة الى تسييل موجودات خارج سياق العمل المعتاد، والاختلاف الجوهري في المبالغ الفعلية عن المبالغ المقيدة حاليا في بيان المركز المالي المجمع. إضافة الى ذلك، فقد تلجأ المجموعة الى إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة الى متداولة، وقد ينشأ عن ذلك بعض الالتزامات والمطلوبات المحتملة. لم يتم إجراء أي من هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة، وبالتالي فقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على افتراض مبدأ الاستمرارية.

2.2 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية.

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة ذات الصلة بالمجموعة:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح
يتطلب هذا التعديل من الشركات تقديم افصاحات حول مطلوباتهم الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كلا التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل الأرباح او الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). قدمت المجموعة معلومات حول الفترة الحالية والفترة المقارنة في الايضاح رقم 10.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير – إن أمكن – عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 -الأدوات المالية في يوليو 2014 وتحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس، وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يعرض المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث لمشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس إلزاميا. فيما يتعلق بمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل، مع بعض الاستثناءات المحدودة.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب ولن تقوم بإعادة ادراج المعلومات المقارنة. خلال 2017، اجرت المجموعة تقييم تفصيلي لأثر كافة الجوانب الثلاث للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقييم الى المعلومات المتوافرة حالية وقد يخضع للتغيير في حالة توافر معلومات مؤيدة ومدعومة لدى المجموعة خلال السنة المالية 2018 عندما تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إضافة الى ذلك، ستقوم المجموعة بتنفيذ التغييرات في تصنيف بعض الأدوات المالية.

أ) التصنيف والقياس
ستقوم المجموعة بإعادة تصنيف الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 686,854 دينار كويتي الى الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تؤدي إعادة التصنيف الى زيادة في الأرباح المرحلة وانخفاض في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بمبلغ 14,629 دينار كويتي تقريبا كما في 1 يناير 2018.

ب) انخفاض القيمة
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة لجميع استثماراتها والقروض والمدينين سواء خلال مدة 12 شهر او على مدى عمر الاستثمار. ستقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة وتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاستثمار لكافة الأرصدة التجارية المدينة والارصدة المدينة الأخرى التي قامت الإدارة بتقييمها وانتهت الى عدم وجود تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ج) محاسبة التغطية
لا تتوقع الإدارة أي تأثير على البيانات المالية المجمعة نتيجة محاسبة التغطية ضمكن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وفي الوقت الحالي لم تدخل المجموعة أي من هذه الأدوات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2014 المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء والذي يسري للفترات التي تبدأ في 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ تحقق الإيرادات والتي تسري على جميع العقود مع العملاء. ومع ذلك، ستظل إيرادات الفوائد والأتعاب التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من الأدوات المالية وعقود التأجير خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وستخضع للتنظيم من خلال المعايير الأخرى المعمول بها (مثل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير).

وستكون هناك ضرورة لتسجيل الإيرادات طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 عند نقل ملكية البضائع والخدمات في إطار الحدود التي يتوقع فيها ناقل الملكية الأحقية في البضائع والخدمات. كما يحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة وحدود وتوقيت الإيرادات وما يقابلها من تدفقات نقدية مع العملاء وكذلك أي أوجه عدم تأكد مرتبطة بها.

إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو المشاركة في الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو شركة المحاصة

تعالج التعديلات التناقض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة تم بيعها أو ساهمت في شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح هذه التعديلات أن الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو المشاركة في موجودات تمثل عمل تجاري وفقا للتعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 بين المستثمر وشركته التابعة أو المحاصة يتم تحققها بالكامل. في حين أن أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو المساهمة في موجودات لا تمثل عمل تجاري فيتم تحققها فقط إلى بالتناسب مع حصص المستثمرين غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة او شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى إلا أن المنشأة التي تقوم بتطبيق هذه التعديلات بصورة مبكرة يجب عليها تطبيقها بأثر مستقبلي. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. في تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام).

ينبغي على المستأجر القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام. كما ينبغي على المستأجر إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة. ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حاليًا طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتمييز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المؤجر والمستأجر المزيد من الافصاحات عن تلك المطلوبة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. يجوز أن يختار المستأجر تطبيق المعيار باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي او التطبيق المعدل بأثر رجعي. تتيح الاحكام الانتقالية بعض الاعفاءات. تستمر المجموعة في 2018 في تقييم الأثر المحتمل للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

تحويلات العقار الاستثماري- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40

توضح التعديلات متى يجب على المنشاة تحويل العقار بما في ذلك العقار قيد الإنشاء أو التطوير إلى عقار استثماري. توضح التعديلات أن التغير في الاستخدام يحدث عندما يستوفي العقار –او يتوقف عن استيفاء- تعريف العقار الاستثماري مع وجود دليل على التغير في الاستخدام. إن التغير فقط في نية الإدارة بشان استخدام العقار لا يمثل دليلا على التغير في الاستخدام. يجب أن تطبق المنشاة التعديلات في المستقبل عند التغيرات في الاستخدام التي تحدث في أو بعد بداية فترة البيانات المالية التي تبدأ المنشاة فيها تطبيق هذه التعديلات. كما تقوم المنشاة بإعادة تقييم تصنيف العقار المحتفظ به في ذلك التاريخ، كما تقوم -إن أمكن- بإعادة تصنيف العقار لتعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق بأثر رجعي وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 8 فقط في حالة الادراك المتأخر للتغير في الحالة. يسري المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات ويجب الإفصاح عنها. ستقوم المجموعة بتطبيق التعديلات عند سريانها. ولا تتوقع المجموعة أي تأثير على بياناتها المالية المجمعة.

2.5 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي تخضع لسيطرة الشركة الأم) بما في ذلك الشركات ذات الاغراض الخاصة كما في 31 ديسمبر 2017. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الوقائع والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الأخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية لديها مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم او المستحق. ويجب استيفاء معايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

أتعاب إدارة
تتحقق أتعاب الإدارة عند اكتسابها فور تقديم هذه الخدمات وفقاً لاتفاقيات الخدمات.

إيرادات توزيعات أرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق
تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل" و"موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"موجودات مالية متاحة للبيع" وبعض "الموجودات الأخرى" بينما يتم تصنيف المطلوبات المالية كـ "دائني مرابحة" و"مطلوبات أخرى".

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

تسجل المجموعة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. تتحقق عمليات الشراء بالطريقة الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام طريقة "تاريخ المتاجرة" المحاسبية. إن عمليات الشراء بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يتحدد بصفة عامة وفقاً للنظم أو العرف السائد في السوق. لا تتحقق المطلوبات المالية ما لم يقم أحد الأطراف بتنفيذ التزاماته أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة إذا كان الأصل أو الالتزام المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية

تتضمن الموجودات المالية البنود التالية:

- *أرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل*

تتكون الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي المجمع من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل بالصافي بعد الأرصدة في حسابات بنكية محتجزة.

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

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة. ويتم استحقاق الأرباح المكتسبة ضمن إيرادات الأرباح في حين تسجل إيرادات توزيعات الأرباح ضمن "إيرادات توزيعات الأرباح" عندما يثبت الحق في الحصول عليها.

بعد التحقق المبدئي، يُعاد قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

- *موجودات مالية متاحة للبيع*

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد الانخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقًا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية البنود التالية:

- *دائنو مرابحة*

يمثل دائنو المرابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. تدرج أرصدة المرابحة الدائنة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم احتساب الأرباح المستحقة كمصروفات على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

- *مطلوبات أخرى*

تسجل المطلوبات للمبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)
عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية
الموجودات المالية
لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

في تلك الحالة، تسجل المجموعة أيضا الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام ذي الصلة على الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

المطلوبات المالية
لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية
يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلا ماليا محددا قد تنخفض قيمته في حالة الأصل المالي، أو إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلا محددا قد تنخفض قيمته في حالة الموجودات الأخرى. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. إذا وجد هذا الدليل أو المؤشر يتم تسجيل أية خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تعثر أو تأخر في سداد الأرباح أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضًا يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر. إذا ما توفر مثل هذا الدليل، تدرج خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

يتحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:
أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض قيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.
ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.
ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي.

إضافة إلى ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى 1% على كافة تسهيلات التمويل بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تسري عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصصات معينة.
بالنسبة للموجودات المالية في غير الأسهم، يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص مع إدراج مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع. في حالة ارتفاع او انخفاض مبلغ خسارة انخفاض القيمة المقدرة في سنة لاحقة، نتيجة وقوع حدث بعد تسجيل انخفاض القيمة، يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. وبالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم، يتم تخفيض الأصل وتدرج الزيادات اللاحقة في بيان الدخل الشامل المجمع.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

إضافة إلى ذلك، يتم احتساب مخصص لتغطية انخفاض قيمة مجموعات محددة من الموجودات المالية عندما يكون هناك انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة عندما يظهر مؤشر على أن خسائر انخفاض قيمة الأصل لم تعد موجودة أو قد انخفضت. يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع باستثناء الموجودات المالية في أسهم المتاحة للبيع والتي يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم شطب الموجودات المالية في حالة عدم إمكانية استردادها.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات المالية وتسوية المطلوبات المالية في آن واحد.

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وليست شركة تابعة أو شركة محاصة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً بما يعكس تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة. تقيد المجموعة ضمن بيان الدخل المجمع حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة من تاريخ ممارسة التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى توقف ممارسة التأثير أو الملكية فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار. كما إن التعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان دخل الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بتسجيل حصتها من تلك التغيرات مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم إجراء تقييم للاستثمار في شركة زميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة لم تعد موجودة. عندما تشير متطلبات الانخفاض في القيمة لمعيار المحاسبة الدولي 39 إلى أن الاستثمار في الشركات الزميلة قد تنخفض قيمته، يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر الكاملة للاستثمار عن طريق مقارنة القيمة الممكن استردادها للاستثمار بالقيمة المدرجة بالدفاتر.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. وتستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يرد دليل في المعاملة على انخفاض قيمة الأصل المحول.
يتم إعداد التقارير المالية للشركات الزميلة في نفس التاريخ الذي يتم فيه إعداد التقارير المالية للمجموعة وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركة الزميلة عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة بما يزيد عن ثلاثة أشهر، يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تتوافق السياسات المحاسبية للشركات الزميلة مع السياسات التي تطبقها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في ظروف مماثلة.

عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المكتملة المحتفظ بها لغرض كسب إيرادات إيجارات أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو للغرضين معاً. يتم تسجيل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وبما في ذلك مصروفات الحيازة المتعلقة بالعقار الاستثماري. بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس العقارات وفقًا للقيمة العادلة على أساس فردي مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة من التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند بيعها أو عند سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام دون توقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من سحب العقار الاستثماري أو بيعه في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها السحب أو البيع.

لا تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري إلا عند حدوث تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا تحول عقار يشغله المالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتم)

العملات الأجنبية
تحدد كل شركة تابعة للمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات - النقدية وغير النقدية على حد سواء – للعمليات الأجنبية بعملة العرض للشركة الأم وفقًا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. ويتم تحويل نتائج تشغيل هذه العمليات وفقًا لمتوسط أسعار الصرف لفترة العمليات للشركة الأجنبية. ويتم تجميع فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في جزء منفصل من حقوق الملكية (احتياطي تحويل العملات الأجنبية) حتى تاريخ بيع العملية الأجنبية. وعند بيع العملية الأجنبية، يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل المسجل في حقوق الملكية المتعلق بالعملية الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

موجودات بصفة الأمانة
لا تعامل الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

موجودات ومطلوبات محتملة
لا يتم تحقق الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية مرجحا.

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة كجزء من الإيضاحات ما لم يكن احتمال تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمرًا مستبعداً.

القيمة العادلة
تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية في تاريخ كل تقارير مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم الاعتماد على المدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من الاعتماد على المدخلات غير الملحوظة.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات مماثلة أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظًا.

2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

المخصصات
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات منها - على سبيل المثال لا الحصر - تصنيف الاستثمارات وتحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة وتقييم العقارات الاستثمارية.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية
يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. إذا لم يتم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات
يتعين على الإدارة اتخاذ قرار عند حيازة عقار ما لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه في سياق الأعمال الطبيعي. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

انخفاض قيمة الاستثمارات
تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكامًا جوهرية. إضافةً إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلب العادي في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم بالنسبة للأسهم غير المسعرة.

تقييم العقارات الاستثمارية
تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام تقييمين اثنين من تقييمات أطراف أخرى مستقلة يقومون بإصدار بعض الأحكام والافتراضات بما يعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة
يستند تقييم الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:
- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعفات الربحية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- صافي قاعدة الأصل المرتبط بالاستثمار؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية ومضاعفات الربحية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
يتعرض الأصل للانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة المدرجة بالدفاتر تتجاوز المبلغ المقدر الممكن استرداده. إن المبلغ الممكن استرداده لأصل ما هو صافي سعر البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. إن صافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل في معاملة بشروط تجارية بحتة. إن القيمة أثناء الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ومن استبعاده في نهاية العمر الإنتاجي. يتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل، فإن خسارة الانخفاض في القيمة تتحقق في بيان الدخل المجمع.

3- معلومات حول المجموعة

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		*الأنشطة الرئيسية*
		2017	*2016*	
شركة بيت الاعمار الخليجي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	**99%**	99%	عقارات
شركة اكستندد هوتيل إكويتي المحدودة	جزر كايمان	**100%**	100%	تنفيذ استثمارات إسلامية
شركة كومارشل إكويتي	جزر كايمان	**100%**	100%	تنفيذ استثمارات إسلامية
شركة الهند المتنوعة	جزر كايمان	**90%**	90%	تنفيذ استثمارات إسلامية
جايت واي اكويزيشن ذ.م.م.	الولايات المتحدة الامريكية	**100%**	100%	تنفيذ استثمارات إسلامية

شركة تابعة جوهرية مملوكة جزئيًا:
تعتبر شركة الهند المتنوعة هي الشركة التابعة الوحيدة الجوهرية ذات الحصص غير المسيطرة.

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
رصيد متراكم للحصص غير المسيطرة	**146,943**	148,110
(الخسارة) الربح الخاص بالحصص غير المسيطرة	**(7,741)**	5,786

فيما يلي ملخص المعلومات المالية عن شركة الهند المتنوعة:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
بيان الدخل		
الإيرادات	-	57,860
(خسارة) ربح السنة	**(77,410)**	57,860
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	**(85,151)**	69,671
بيان المركز المالي		
إجمالي الموجودات	**1,713,802**	1,578,369
إجمالي المطلوبات	**(244,362)**	(97,268)
إجمالي حقوق الملكية	**1,469,440**	1,481,101
التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة) في أنشطة التشغيل	**145,007**	(61,871)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل	**145,007**	(61,871)

4 خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم.

يعكس الجدول التالي بيانات الخسارة والأسهم المستخدمة في حسابات خسارة السهم الأساسية والمخففة:

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(1,265,406)**	(1,687,800)
	سهم	*سهم*
المتوسط المرجح لعدد الأسهم لاحتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة	**164,202,440**	164,202,440
	فلس	*فلس*
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(7.71)**	(10.28)

أخذا في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، تعتبر خسارة الأسهم الأساسية والمخففة متماثلة.

5 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية:

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**1,742,360**	1,869,820
ناقصا: ارصدة محتجزة لدى البنوك من قبل وزارة العدل *	**(558,362)**	
ناقصا: ارصدة في حسابات بنكية محتجزة **	**(141,772)**	(145,343)
	1,042,226	1,724,477

إن الودائع قصيرة الأجل لها فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل وتحمل أرباح تتراوح من 0.5% إلى 2.5% (2016: 0.5% إلى 2.5%) سنويا.

* إن الأرصدة البنكية المحتجزة المحتفظ بها من قبل وزارة العدل تتعلق بقضية مرفوعة من أحد الممولين لاسترداد ارصدة المرابحة المستحقة له.

** إن الرصيد في الحسابات البنكية المحتجزة يتعلق بمبلغ تم تجنيبه للوفاء بأرصدة توزيعات الأرباح غير المطالب بها عند المطالبة بها من قبل المساهمين.

تم سداد مبلغ 3,571 دينار كويتي (2016: 10,206 دينار كويتي) خلال السنة الحالية من توزيعات ارباح مستحقة تتعلق بتوزيعات الارباح للسنوات السابقة (ايضاح 11).

6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
أسهم غير مسعرة	**192,897**	224,988
صناديق غير مسعرة مدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين	**16,935**	24,752
	209,832	249,740

يتم تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة باستخدام أساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق الملحوظة والتي تم تسجيل صافي خسائر غير محققة عنها خلال السنة بمبلغ 32,624 دينار كويتي (2016: 75,373 دينار كويتي).

إن بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 192,897 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 224,988 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل أرصدة مرابحة دائنة إلى بنك (إيضاح 10).

6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

فيما يلي تحليل الخسائر غير المحققة:

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
- أسهم غير مسعرة	**(24,808)**	(75,373)
- صناديق غير مسعرة مدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين	**(7,816)**	-
	(32,624)	(75,373)

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة حول الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الإيضاح 23.

7 موجودات مالية متاحة للبيع

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
أسهم مسعرة	**808,575**	1,778,864
أسهم غير مسعرة	**3,506,844**	3,826,013
صناديق غير مسعرة مدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين	**686,854**	793,038
	5,002,273	6,397,915

إن بعض الصناديق المدارة غير المسعرة بمبلغ 497,616 دينار كويتي (2016: 503,313 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، نظراً لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي يصعب التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بهذه الموجودات على المدى الطويل.

قامت الإدارة بمراجعة موجوداتها المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة وسجلت خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 310,187 دينار كويتي (2016: 1,212,147 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. ترى الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى احتساب مخصص انخفاض في القيمة إضافي كما في 31 ديسمبر 2017 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

إن بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 3,142,201 دينار كويتي (2016: 4,269,555 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل أرصدة مرابحة دائنة إلى بنك يمثل طرف ذي علاقة (إيضاح 10).

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة حول الموجودات المالية المتاحة للبيع ضمن الإيضاح 23.

8 استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التسجيل	نسبة الملكية		القيمة المدرجة بالدفاتر	
		2017	2016	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
شركات زميلة مسعرة:					
شركة إنوفست ش.م.ب. (مقفلة) ("إنوفست")*	البحرين	**13.60%**	13.60%	**4,486,924**	4,592,643
شركة اركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. ("أركان")	الكويت	**22.52%**	22.52%	**8,870,009**	8,510,122
شركة عمار للتمويل والإجارة ش.م.ك.ع. ("عمار") *	الكويت	**13.82%**	13.82%	**2,626,508**	2,944,219
				15,983,441	16,046,984
شركات زميلة غير مسعرة:					
شركة افكار القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة ("أفكار")	الكويت	**34.94%**	34.94%	**7,275,281**	7,085,646
شركة عقارات الخليج S.S.C. (مقفلة)*	المملكة العربية السعودية	**11.84%**	11.84%	**5,988,750**	5,326,045
شركة مدائن العقارية ("مدائن") *	الإمارات العربية المتحدة	**12.16%**	12.16%	**2,138,878**	2,158,901
شركة نافيمار للمشروعات البحرية ش.م.ب. ("نافيمار")	البحرين	**22.30%**	22.30%	**164,524**	494,966
شركة مجان للتعمير ش.م.ع. (مقفلة) ("مجان")	عمان	**21.33%**	21.33%	**2,632,291**	2,583,690
				18,199,724	17,649,248
				34,183,165	33,696,232
القيمة السوقية لشركات زميلة مسعرة **				**9,047,372**	9,041,907

* يستند تصنيف الشركات الزميلة التي تحتفظ فيها المجموعة بأقل من نسبة 20% من حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها إلى ممارسة المجموعة لتأثير ملموس على الشركة الزميلة. ويتحقق ذلك من خلال تمثيل المجموعة في مجلس الإدارة والمشاركة في عملية اتخاذ القرارات ووضع السياسات للشركة المستثمر فيها بدرجة كافية لأن يكون لدى المجموعة تأثير جوهري على الشركات الزميلة ذات الصلة.

** يتم تحديد القيمة السوقية للشركات الزميلة المسعرة استناداً إلى سعر الشراء للاستثمار في سوق الأوراق المالية ذي الصلة كما في تاريخ التقارير المالية وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي.

إن الحركة في القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة هي كما يلي:

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
كما في 1 يناير	**33,696,232**	32,874,936
استرداد رأس المال	-	(10,079)
حصة في النتائج	**1,291,175**	1,664,180
حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى	**168,678**	(29,915)
توزيعات أرباح مستلمة	**(972,920)**	(802,890)
كما في 31 ديسمبر	**34,183,165**	33,696,232

8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2017	*إنوفست* دينار كويتي	*أركان* دينار كويتي	*عمار* دينار كويتي	*أفكار* دينار كويتي	*عقارات الخليج* دينار كويتي	*مدائن* دينار كويتي	*تاقيمار* دينار كويتي	*مجان* دينار كويتي	*الاجمالي* دينار كويتي
موجودات غير متداولة	72,284,485	54,453,261	20,918,366	19,164,830	56,118,132	53,859,405	695,183	7,251,980	284,745,642
موجودات متداولة	7,773,847	1,331,312	2,020,338	2,234,429	8,012,968	14,046,733	566,275	10,632,857	46,618,759
مطلوبات غير متداولة	(12,573,893)	(5,123,847)	(2,937,553)	(660,866)	(5,356,547)	(34,309,968)	-	(3,725,757)	(64,688,431)
مطلوبات متداولة	(34,492,351)	(16,734,936)	(996,004)	(257,514)	(8,193,890)	(16,006,710)	(523,688)	(1,818,299)	(79,023,392)
حقوق الملكية	32,992,088	33,925,790	19,005,147	20,480,879	50,580,663	17,589,460	737,770	12,340,781	**187,652,578**
نسبة ملكية المجموعة	**13.60%**	**22.52%**	**13.82%**	**34.94%**	**11.84%**	**12.16%**	**22.30%**	**21.33%**	
حصة المجموعة في حقوق الملكية	4,486,924	7,640,088	2,626,508	7,156,020	5,988,750	2,138,878	164,524	2,632,291	**32,833,983**
الشهرة	-	1,229,921	-	119,261	-	-	-	-	**1,349,182**
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر	4,486,924	8,870,009	2,626,508	7,275,281	5,988,750	2,138,878	164,524	2,632,291	**34,183,165**
توزيعات ارباح مستلمة خلال السنة	331,005	452,390	-	189,525	-	-	-	-	**972,920**
الإيرادات (الخسائر)	6,415,363	5,786,836	85,604	172,106	8,999,225	1,378,420	(529,332)	988,003	**23,296,225**
حصة المجموعة في الإيرادات	872,177	1,302,963	11,830	60,126	1,065,508	167,616	(118,041)	210,761	**3,572,941**
ربح (خسارة) السنة	1,656,515	3,606,918	(2,005,897)	486,508	5,597,179	(164,663)	(1,481,807)	227,853	**13,857,816**
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة	225,286	812,278	(277,215)	169,986	662,706	(20,023)	(330,443)	48,600	**1,291,175**

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2017

8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

31 ديسمبر 2016	إنوفست دينار كويتي	أركان دينار كويتي	عمار دينار كويتي	أفكار دينار كويتي	عقارات الخليج دينار كويتي	مدائن دينار كويتي	تافيمار دينار كويتي	مجان دينار كويتي	الاجمالي دينار كويتي
موجودات غير متداولة	53,606,549	43,204,815	22,475,333	19,242,035	50,677,619	59,895,827	2,381,560	7,263,004	258,746,742
موجودات متداولة	27,719,790	3,668,022	3,202,129	1,760,550	7,482,431	3,547,320	188,683	9,762,484	57,331,409
مطلوبات غير متداولة	(5,268,057)	(258,987)	(2,037,702)	(285,954)	(7,974,182)	(30,800,847)	-	2,972,977	(43,652,752)
مطلوبات متداولة	(42,288,848)	(14,286,137)	(2,335,715)	(778,491)	(5,202,380)	(14,888,188)	(350,665)	(7,885,525)	(88,015,949)
									184,409,450
حقوق الملكية	33,769,434	32,327,713	21,304,045	19,938,140	44,983,488	17,754,112	2,219,578	12,112,940	
نسبة ملكية المجموعة	13.60%	22.52%	13.82%	34.94%	11.84%	12.16%	22.30%	21.33%	
حصة المجموعة في حقوق الملكية	4,592,643	7,280,201	2,944,219	6,966,386	5,326,045	2,158,900	494,966	2,583,690	32,347,050
الشهرة	-	1,229,921	-	119,261	-	-	-	-	1,349,182
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر	4,592,643	8,510,122	2,944,219	7,085,647	5,326,045	2,158,900	494,966	2,583,690	33,696,232
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	-	377,843	-	189,525	235,522	-	-	-	802,890
الإيرادات	6,104,407	4,291,859	1,333,595	1,311,561	9,508,046	11,075	279,907	810,102	23,650,552
حصة المجموعة في الإيرادات	830,199	966,527	184,303	458,259	1,125,753	1,347	62,419	172,795	3,801,602
ربح (خسارة) السنة	4,139,831	2,434,373	(144,553)	720,592	3,519,369	(503,676)	(256,818)	109,221	10,018,339
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة	562,817	548,123	(19,977)	251,742	416,693	(61,247)	(57,270)	23,299	1,664,180

8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تم رهن الحصص في بعض الشركات الزميلة بمبلغ 32,775,399 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 30,944,252 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني المرابحة التي تم الحصول عليها من بنك يمثل طرف ذي علاقة (إيضاح 10).

يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في شركات زميلة لغرض تحديد انخفاض القيمة من خلال تقييم المبلغ الممكن استرداده باستخدام طريقة القيمة العادلة. تعتمد طريقة احتساب القيمة العادلة على البيانات الملحوظة في السوق والتي تتضمن مضاعفات السعر إلى القيمة المدرجة بالدفاتر، والسعر إلى مضاعفات الربحية للشركات المماثلة. ترى الشركة الام عدم الحاجة الى تسجيل انخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة.

9 عقارات استثمارية

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**3,406,368**	3,453,969
التغير في القيمة العادلة	**(172,656)**	(64,671)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	**37,577**	17,070
كما في 31 ديسمبر	**3,271,289**	3,406,368

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات تجارية وعقارات للأفراد.

تستند القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2017 إلى التقييم الأقل من بين التقييمين اللذين تم تحديدهما من قبل مقيمين مستقلين لديهم مؤهلات ملائمة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. تم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى طريقة السوق التي تعكس أحدث أسعار المعاملات لعقارات مماثلة. ولغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن الاستخدام الأمثل والأفضل للعقارات هو الاستخدام الحالي. لم يتم إجراء أي تغيير في أساليب التقييم خلال السنة. يتم قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

10 دائنو مرابحة

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مجمل المبلغ	**35,644,764**	35,435,252
ناقصاً: تكلفة مؤجلة	**-**	(311,094)
	35,644,764	35,124,158

نجحت المجموعة خلال السنة السابقة في إعادة جدولة تسهيل المرابحة لدى مؤسسة مالية ("البنك") وهي أيضاً طرف ذو علاقة. واستناداً إلى اتفاقية إعادة الجدولة، تم مد فترات السداد لمدة 5 سنوات حتى سنة 2021، والمبلغ بأكمله قابل للتجديد كل ستة أشهر بعد الاتفاق على الربح.

لم تستطع الشركة الأم الالتزام بالمدفوعات الأساسية لأرصدة دائني المرابحة بمبلغ 1,099,502 دينار كويتي المستحق في 31 ديسمبر 2016 وفقا لاتفاقية إعادة الجدولة، وأجرت مفاوضات مع البنك لتجديد تسهيل المرابحة بالكامل. على الرغم من ذلك، وخلال السنة، بدأ البنك في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد الشركة الام لاسترداد ارصدة المرابحة المستحقة. وفي 25 سبتمبر 2017، أصدرت المحكمة الكويتية ("المحكمة") حكمها لصالح البنك ومنحت البنك الحق في التنفيذ على الموجودات المرهونة كضمانات لتسهيل المرابحة. قامت الشركة الام برفع دعوى مقابلة ضد البنك توضح أن البنك يطالب بمبلغ يتجاوز المبلغ الأصلي المستحق، وطالبت المحكمة برد الحكم السابق والحكم بتعيين خبير لتحديد المبلغ الفعلي المستحق الى البنك. وقد قبلت المحكمة على الدعوى المقامة من قبل الشركة الأم وأصدرت أمر زجري للحكم الأول.

قامت الهيئات الرقابية في دولة الكويت بوقف تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية وطالبت إدارة الشركة الأم بتقديم خطة تفصيلية تعرض كيف تفي الشركة الام بالتزاماتها عند استحقاقها. لاحقا لتاريخ البيانات المالية المجمعة، قدمت المجموعة خطة الى هيئة أسواق المال لتسوية ارصدة المرابحة الدائنة (إيضاح 2.1) وتم رفض الخطة من قبل هيئة أسواق المال في 1 مارس 2018.

سجلت المجموعة رسوم مرابحة بمبلغ 1,297,001 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: 1,292,348 دينار كويتي) مقابل معدل ربح بنسبة 1% فوق معدل الخصم الصادر من بنك الكويت المركزي. يبلغ متوسط معدل الربح الفعلي الخاص بدائني المرابحة 3,75% (2016: 3.25%) سنويا. لاحقا للإجراء القانوني المتخذ من قبل البنك، توقفت الشركة الام عن تسجيل رسوم المرابحة المتعلقة بمخصصات عقد التمويل الإسلامي.

إن أرصدة المرابحة الدائنة مكفولة بضمان بعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 6) والموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاح 7) والاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 8).

10 دائنو مرابحة (تتمة)

فيما يلي التغيرات في المطلوبات الناشئة من أنشطة التمويل:

	1 يناير 2017 *دينار كويتي*	*التدفقات النقدية* *دينار كويتي*	*ربح مستحق* *دينار كويتي*	*31 ديسمبر 2017* *دينار كويتي*
دائني مرابحة	**35,435,252**	**(776,395)**	**985,907**	**35,644,764**

	1 يناير 2016 *دينار كويتي*	*التدفقات النقدية* *دينار كويتي*	*ربح مستحق* *دينار كويتي*	*31 ديسمبر 2016* *دينار كويتي*
دائني مرابحة	37,101,994	(2,559,090)	892,348	35,435,252

11 مطلوبات أخرى

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
توزيعات ارباح مستحقة*	**141,772**	145,343
مكافاة نهاية الخدمة للموظفين	**376,705**	258,883
دائنون اخرون ومصروفات مستحقة	**597,831**	544,634
	1,116,308	948,860

*تم دفع مبلغ 3,571 دينار كويتي (2016: 10,206 دينار كويتي) خلال السنة الحالية ومن بينه توزيعات أرباح مستحقة والتي تتعلق بتوزيعات الأرباح للسنوات السابقة (إيضاح 5).

12 رأس المال والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 164,202,440 سهماً (2016: 164,202,440 سهم) بقيمة 100 فلس (2016: 100 فلس) للسهم. إن هذه الأسهم مدفوعة بالكامل نقداً.

ب) الاحتياطي الاجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% على الأقل من ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. يجوز استخدام الاحتياطي فقط لمبادلة الخسائر او اصدار توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بتأمين هذا الحد نتيجة لعدم توافر الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويجب رأس المال المصدر. لم يتم اجراء أي تحويل الى الاحتياطي الاجباري نظرا للخسائر التي تكبدتها الشركة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

i. إيرادات شاملة أخرى

فيما يلي تحليل التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى حسب نوع الاحتياطي ضمن حقوق الملكية:

	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة *دينار كويتي*	*احتياطي تحويل العملات الأجنبية* *دينار كويتي*	*الحصص غير المسيطرة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
2017:				
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	(1,141,651)	-	-	(1,141,651)
المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	310,187	-	-	310,187
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى في الشركات الزميلة	168,678	-	-	168,678
تعديلات تحويل عملات اجنبية	-	31,003	6,574	37,577
	(662,786)	**31,003**	**6,574**	**(625,209)**

12 رأس المال والاحتياطات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

ج) إيرادات شاملة أخرى (تتمة)

	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة *دينار كويتي*	*احتياطي تحويل العملات الأجنبية* *دينار كويتي*	*الحصص غير المسيطرة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
2016				
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	(88,394)	-	-	(88,394)
المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	1,212,147	-	-	1,212,147
حصة في الخسائر الشاملة الاخرى في الشركات الزميلة	(29,915)	-	-	(29,915)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	15,890	1,180	17,070
	1,093,838	15,890	1,180	1,110,908

د) توزيعات الأرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 13 مارس 2017، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016 (2015: لا شيء). اعتمد المساهمون هذه التوصية خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 30 مايو 2017.

13 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تتم مع أطراف معينة (الشركات الزميلة والمساهم الرئيسي وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين بالمجموعة) والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي المعاملات الجوهرية مع أطراف ذات علاقة بالمجموعة:

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:

	المساهم الرئيسي *دينار كويتي*	*المجموع* ***2017*** ***دينار كويتي***	*المجموع* *2016* *دينار كويتي*
ارصدة لدى البنوك	**12,950**	**12,950**	89,977
دائنو مرابحة	**35,644,764**	**35,644,764**	35,124,158

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

	المساهم الرئيسي *دينار كويتي*	*المجموع* ***2017*** ***دينار كويتي***	*المجموع* *2016* *دينار كويتي*
مصروفات مرابحة	**1,297,001**	**1,297,001**	1,292,348
مصروفات إدارية	-	-	26,500

نشأت أرصدة الأطراف ذات علاقة نتيجة للمعاملات التي تمت في سياق الأعمال الطبيعي.

	2017 ***دينار كويتي***	*2016* *دينار كويتي*
مكافأة موظفي الإدارة العليا:		
رواتب ومزايا اخرى قصيرة الاجل	**111,078**	111,078
مكافأة نهاية الخدمة	**4,037**	4,040
	115,115	115,118

14 معلومات قطاعات التشغيل

تنقسم انشطة المجموعة، لأغراض الإدارة، الى قطاعين اثنين رئيسيين للأعمال استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل:

استثمار : إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة؛ و
عقارات : إدارة العقارات التجارية والاستثمارية.

لم يتم تجميع أي من قطاعات التشغيل أعلاه التي يتم إعداد تقارير حولها.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس أرباح أو خسائر التشغيل ويتم قياسها بالتوافق مع أرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة.

14 معلومات قطاعات التشغيل (تتمة)

	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2017				
دخل القطاع	**1,298,687**	**(172,656)**	**25,236**	**1,151,267**
نتائج القطاع	**(415,759)**	**(172,656)**	**(684,732)**	**(1,273,147)**
موجودات القطاع	**41,177,704**	**3,271,289**	**245**	**44,449,238**
مطلوبات القطاع	**35,644,764**	**-**	**1,116,308**	**36,761,072**
إفصاحات أخرى				
استثمار في شركات زميلة	**34,183,165**	**-**	**-**	**34,183,165**
حصة في نتائج شركات زميلة	**1,291,175**	**-**	**-**	**1,291,175**
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	**(310,187)**	**-**	**-**	**(310,187)**
مصروفات مرابحة	**(1,297,001)**	**-**	**-**	**(1,297,001)**
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(32,624)**	**-**	**-**	**(32,624)**
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**-**	**(172,656)**	**-**	**(172,656)**
استهلاك	**-**	**-**	**(1,098)**	**(1,098)**

	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2016				
دخل القطاع	1,589,653	(64,671)	94,384	1,619,366
نتائج القطاع	(1,024,840)	(64,671)	(592,503)	(1,682,014)
موجودات القطاع	42,251,828	3,406,368	1,344	45,659,540
مطلوبات القطاع	35,124,158	-	948,860	36,073,018
إفصاحات أخرى				
استثمار في شركات زميلة	33,696,232	-	-	33,696,232
حصة في نتائج شركات زميلة	1,664,180	-	-	1,664,180
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(1,212,147)	-	-	(1,212,147)
مصروفات مرابحة	(1,292,348)	-	-	(1,292,348)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(75,373)	-	-	(75,373)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(64,671)	-	(64,671)
استهلاك	-	-	(1,098)	(1,098)

المعلومات الجغرافية

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
إجمالي الإيرادات من المصادر الخارجية		
الكويت	**712,231**	786,555
دول الخليج وباقي دول الشرق الأوسط	**571,837**	839,459
دولي	**(132,801)**	(6,648)
	1,151,267	1,619,366

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى موقع العملاء:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
موجودات غير متداولة		
الكويت	**19,809,376**	20,615,471
دول الخليج وباقي دول الشرق الأوسط	**18,749,179**	18,818,167
دولي	**3,898,172**	4,068,220
	42,456,727	43,501,858

14 معلومات قطاعات التشغيل (تتمة)

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والاستثمار في شركات زميلة.

15 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة أعمال المجموعة وتدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والتقييم والقياس والمراقبة المستمرة لأنشطة الأعمال وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الاستثمار ومخاطر السوق، وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة وإدارة هذه التغيرات ضمن إطار إدارة المخاطر الاستراتيجي لدى المجموعة.

هيكل إدارة المخاطر
يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية كاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مسؤولية اعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

مجلس الإدارة
يتولى مجلس الإدارة الإشراف على إدارة المخاطر ويتحمل المسؤولية الكاملة عن تحديد التوجه الاستراتيجي للمجموعة وتحديد بيئة وإطار عمل إدارة المخاطر لكي تعمل بفاعلية.

لجنة الموجودات والمطلوبات
تم تشكيل لجنة الموجودات والمطلوبات لمساعدة أعضاء مجلس الإدارة في تنفيذ المسئوليات المنوطة بهم فيما يتعلق بإدارة الموجودات والمطلوبات وكفاية السيولة. إن أهداف لجنة الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

- اقتراح سياسات إدارة الموجودات والمطلوبات التي تتوافق مع فلسفة إدارة المخاطر للمجموعة وأولويات المخاطر.
- تحديد استراتيجية المجموعة من حيث مزيج الموجودات والمطلوبات في ضوء توقعاتها للأحداث المستقبلية.
- المراقبة والتقييم المستمر لمخاطر تكاليف التمويل على الأرباح ورأس المال وفقاً لبينات تكاليف التمويل المختلفة.
- إدارة السيولة للتأكد من الوفاء بالتزامات المجموعة على أساس مستمر.
- المحافظة على إعداد قائمة أولويات المخاطر المقبولة لدى المجموعة وقائمة بنود بيان المركز المالي.
- وضع وبناء قاعدة على مستوى المجموعة لإدارة الموجودات والمطلوبات.

لجنة الاستثمار
تتحمل لجنة الاستثمار مسئولية مراجعة واقتراح الاستراتيجيات والسياسات وحدود إدارة مخاطر الاستثمار ومخاطر السوق.
بالنسبة لمخاطر الاستثمار، تقوم اللجنة بمراجعة الحدود وابداء التوصيات بشأنها، أو التوصيات حول تغيير الحدود الموضوعة، المتعلقة بنشاط الاستثمار ومراقبة التعرض للمخاطر مقابل الحدود والموافقة على تجاوز تلك الحدود.

بالنسبة لمخاطر السوق، تقوم اللجنة بمراجعة واقتراح الحدود، أو التغييرات على الحدود المقررة، المتعلقة بنشاط الاستثمار من حيث تداول الأسهم.

لجنة الائتمان
تتولى لجنة الائتمان مسئولية إدارة مخاطر الائتمان. تعمل اللجنة على التأكد من كفاية رأس المال المرتبط بالمخاطر مقابل التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد العوامل الخارجية التي قد يكون لها تأثير على حقوق الملكية وتحديد الاستراتيجيات المناسبة.

لجنة التدقيق
فيما يتعلق بمسئولية ادارة المخاطر، تتولى لجنة التدقيق بصورة أساسية مسئولية المخاطر التشغيلية. تقوم اللجنة بتحديد وعرض المخاطر التشغيلية في سياق عمليات التدقيق الداخلية المنتظمة مع طرح التوصيات حول الإجراءات التصحيحية. كما تركز اللجنة في أعمال التدقيق الداخلي على المخاطر الجوهرية مع تدقيق عمليات إدارة المخاطر على مستوى المجموعة.

16 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسائر نتيجة إخفاق عملائها أو الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية. تقوم المجموعة بإدارة ومراقبة مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود على حجم المخاطر الذي تقبل المجموعة تحمله بالنسبة للأطراف المقابلة من الأفراد والتركزات الجغرافية وتركزات قطاعات الأعمال، وعن طريق مراقبة التعرض للمخاطر فيما يتعلق بهذه الحدود.

16 مخاطر الائتمان (تتمة)

قامت المجموعة بتطوير عملية مراجعة الجدارة الائتمانية بهدف تحديد التغيرات المحتملة في الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بما في ذلك عمليات المراجعة المنتظمة للضمانات. يتم وضع الحدود المرتبطة بالأطراف المقابلة عن طريق استخدام نظام تصنيف مخاطر الائتمان الذي يعمل على إدراج كل طرف من الأطراف المقابلة في فئة للمخاطر. تخضع تصنيفات فئات المخاطر للمراجعة باستمرار. تتيح عملية مراجعة الجدارة الائتمانية للمجموعة إمكانية تقييم الخسارة المحتملة نتيجة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة واتخاذ الإجراءات التصحيحية بناة على هذا التقييم. وتسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك عن طريق التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجمع. يدرج الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالمجمل، قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة والضمانات الأساسية (إن وجدت).

	مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2017 *دينار كويتي*	*مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2016* *دينار كويتي*
ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**1,742,360**	1,869,820
موجودات أخرى	**40,073**	38,122
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**1,782,433**	1,907,942

وحيث يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ الموضحة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد يظهر في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

الضمان

ليس لدى المجموعة أي ضمان كما في 31 ديسمبر 2017 و2016.

تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة، قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

	الخدمات المالية والمصرفية *دينار كويتي*	*أخرى* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
2017			
الكويت	**1,148,331**	**38,085**	**1,186,416**
أخرى	**594,029**	**1,988**	**596,017**
	1,742,360	**40,073**	**1,782,433**
2016			
الكويت	1,665,871	36,384	1,702,255
أخرى	203,949	1,738	205,687
	1,869,820	38,122	1,907,942

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام تصنيف الائتمان الداخلي. يوضح الجدول أدناه الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات لبنود بيان المركز المالي المجمع ذات الصلة، استناداً إلى نظام تصنيف الائتمان الداخلي بالمجموعة.

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة		
	فئة عالية *دينار كويتي*	*فئة قياسية* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
2017			
ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**1,742,360**	-	**1,742,360**
موجودات أخرى	-	**40,073**	**40,073**
	1,742,360	**40,073**	**1,782,433**

17 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تتمة)

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة		
	فئة عالية	*فئة قياسية*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*2017*
2016:			
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	1,869,820	-	1,869,820
موجودات أخرى	-	38,122	38,122
	1,869,820	38,122	1,907,942

17 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. ولتجنب هذه المخاطر، تتم إدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل والأسهم القابلة للتسويق لها.

مخاطر السيولة وإدارة التمويل

كما هو مبين في إيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة، حصل المقرض على حق التنفيذ على موجودات المجموعة المرهونة كضمانات دائنة للمرابحة. وقد أثر هذا الحدث على قدرة الإدارة لإدارة مخاطر السيولة. ولكن، تحتفظ المجموعة بمحفظة قابلة للتسويق لها بصورة مرتفعة ومجموعة متنوعة من الموجودات والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى نقد في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية. يتم تقييم مركز السيولة وإدارته تبعاً لسيناريوهات متعددة مع الأخذ في الاعتبار عوامل الضغط المتعلقة بكل من السوق بشكل عام والمجموعة بشكل خاص. ومن أهم هذه السيناريوهات الاحتفاظ بحدود لنسبة معدل صافي موجودات السيولة إلى المطلوبات والذي يتم وضعه كي يعكس ظروف السوق. يتكون صافي موجودات السيولة من الأرصدة لدى البنوك (باستثناء الأرصدة البنكية المحتجزة) والودائع البنكية قصيرة الأجل وأوراق الدين النقدية المتاحة للبيع مباشرة ناقصاً الودائع للبنوك والأسهم الأخرى المصدرة والقروض المستحقة خلال الشهر التالي.

تحليل المطلوبات المالية حسب الاستحقاقات التعاقدية المتبقية

تقوم الإدارة بمراقبة قوائم الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية في نهاية السنة تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية غير المخصومة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة:

	خلال 3 أشهر	*3 إلى 12 شهراً*	*1 إلى 2 سنة*	*أكثر من 2 سنوات*	*المجموع*
المطلوبات المالية	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
2017					
دائنو مرابحة	35,644,764	-	-	-	**35,644,764**
مطلوبات أخرى	654,806	-	84,799	376,703	**1,116,308**
إجمالي المطلوبات المالية		**36,299,570**	-	**84,799**	**376,703**

	خلال 3 أشهر	*3 إلى 12 شهراً*	*1 إلى 2 سنة*	*أكثر من 2 سنوات*	*المجموع*
المطلوبات المالية	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
2016					
دائنو مرابحة	1,673,158	8,000,000	2,400,000	23,051,000	35,124,158
مطلوبات أخرى	603,956	-	86,021	258,883	948,860
إجمالي المطلوبات المالية	2,277,114	8,000,000	2,486,021	23,309,883	36,073,018

18 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والاستثمار في شركات زميلة تستند إلى تقديرات الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

2017	*خلال 3 أشهر* دينار كويتي	*3 إلى 12 شهراً* دينار كويتي	*1 إلى 2 سنوات* دينار كويتي	*غير محدد التاريخ/أكثر من سنتين* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
الموجودات					
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**1,742,360**	-	-	-	**1,742,360**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	**209,832**	-	-	**209,832**
موجودات مالية متاحة للبيع	-		-	**5,002,273**	**5,002,273**
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	**34,183,165**	**34,183,165**
عقارات استثمارية	-	-	-	**3,271,289**	**3,271,289**
موجودات أخرى	-	-	-	**40,319**	**40,319**
مجموع الموجودات	**1,742,360**	**209,832**	-	**42,497,046**	**44,449,238**
المطلوبات					
دائنو مرابحة	**35,644,764**	-	-	-	**35,644,764**
مطلوبات أخرى	-	**739,603**	-	**376,705**	**1,116,308**
مجموع المطلوبات	**35,644,764**	**739,603**	-	**376,705**	**36,761,072**

2016	*خلال 3 أشهر* دينار كويتي	*3 إلى 12 شهراً* دينار كويتي	*1 إلى 2 سنوات* دينار كويتي	*غير محدد التاريخ/أكثر من سنتين* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
الموجودات					
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	1,869,820	-	-	-	1,869,820
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	249,740	-	-	249,740
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	6,397,915	6,397,915
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	33,696,232	33,696,232
عقارات استثمارية	-	-	-	3,406,368	3,406,368
موجودات أخرى	-	-	-	39,465	39,465
مجموع الموجودات	1,869,820	249,740	-	43,539,980	45,659,540
المطلوبات					
دائنو مرابحة	1,673,158	8,000,000	2,400,000	23,051,000	35,124,158
مطلوبات أخرى	603,956	-	86,021	258,883	948,860
مجموع المطلوبات	2,277,114	8,000,000	2,486,021	23,309,883	36,073,018

19 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

19.1 مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالات أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل أرباح (الودائع قصيرة الأجل ودائنو المرابحة) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح حيث إن المجموعة لا تتعرض لمخاطر مرتبطة بموجودات ومطلوبات تحمل معدلات ربح متغيرة.

19.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتولى إدارة الخزينة بالشركة الأم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة المجموعة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة وجود مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، ولذلك لا تغطي المجموعة الانكشافات لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على خسارة السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

	2017		*2016*	
العملة	*التغير في أسعار العملات %*	*التأثير على خسارة السنة بالدينار الكويتي*	*التغير في أسعار العملات %*	*التأثير على خسارة السنة بالدينار الكويتي*
دولار أمريكي	**+3.5**	**18,239**	+3.5	46,051

من المتوقع أن يكون تأثير النقص في أسعار صرف العملات الأجنبية معادلا ومقابلا لتأثير الزيادات المبينة.

19.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة بالشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

أسهم مسعرة

فيما يلي التأثير على الخسائر الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة الموجودات المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

	2017		*2016*	
مؤشرات السوق	*التغير في أسعار الأسهم*	*التأثير على إجمالي الايرادات الشاملة للسنة*	*التغير في أسعار الأسهم*	*التأثير على إجمالي الايرادات الشاملة للسنة*
	%	*دينار كويتي*	*%*	*دينار كويتي*
الكويت	***+10***	**80,858**	*+10*	177,886

أسهم غير مسعرة

تم الإفصاح عن تحليل الحساسية المتعلق بالأسهم غير المسعرة الخاصة بالمجموعة (الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في الإيضاح 23.

20 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة على الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية أو تنظيمية أو تكبد خسائر مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع الحد من كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال تطبيق إطار رقابي وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة والتجاوب معها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

21 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل مع استبعاد الأرصدة البنكية المحتجزة ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال إجمالي حقوق الملكية.

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
قروض إسلامية	**35,644,764**	35,124,158
ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل (باستثناء الأرصدة البنكية المحتجزة)	**(1,042,226)**	(1,724,477)
صافي الدين	**34,602,538**	33,399,711
إجمالي حقوق الملكية	**7,688,166**	9,586,522
رأس المال وصافي الدين	**42,290,704**	42,986,233
معدل الإقراض	**81.82%**	77.70%

22 الموجودات بصفة الأمانة

بلغت مجمل قيمة الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 18,836,656 دينار كويتي (2016: 19,284,613 دينار كويتي) ولا تحصل المجموعة مقابلها على أي اتعاب إدارة.

23 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم لبيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 7).

استخدمت الإدارة الأساليب والافتراضات التالية في تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية:

- تم تقييم الأسهم المسعرة بالقيمة العادلة استنادًا إلى أحدث تقديرات للأسعار بسوق الأوراق المالية ذات الصلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم تحديد القيم العادلة للأسهم غير المسعرة من خلال طريقة السوق التي تستخدم مضاعفات الأسعار للشركات المسعرة المماثلة. تم تطبيق معدل خصم لانعدام قابلية التسويق على القيم العادلة التي تم تحديدها من خلال هذه الطريقة والذي يتراوح من 10% إلى 15% (2016: 10% إلى 15%) وهو يستند إلى تقدير الإدارة. ستؤدي زيادة بنسبة 5% في معدل الخصم لانعدام قابلية التسويق إلى انخفاض في القيم العادلة لهذه الأسهم بمبلغ 147,646 دينار كويتي (2016: 157,654 دينار كويتي).
- يتم قياس القيم العادلة للصناديق غير المسعرة استنادًا إلى آخر صافي لقيمة الموجودات تم تقديمه من قبل مدير الصندوق المختص.

23 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي المفصح عنه في الإيضاح 2 لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2017	*المستوى 1* دينار كويتي	*المستوى 3* دينار كويتي	*إجمالي القيمة العادلة* دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
- أسهم غير مسعرة	-	**192,897**	**192,897**
- صناديق غير مسعرة	-	**16,935**	**16,935**
موجودات مالية متاحة للبيع:			
- أسهم مسعرة	**808,575**	-	**808,575**
- أسهم غير مسعرة	-	**3,506,845**	**3,506,845**
- صناديق غير مسعرة	-	**189,238**	**189,238**
	808,575	**3,905,915**	**4,714,490**

2016	*المستوى 1* دينار كويتي	*المستوى 3* دينار كويتي	*إجمالي القيمة العادلة* دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
- أسهم غير مسعرة	-	224,988	224,988
- صناديق غير مسعرة	-	24,752	24,752
موجودات مالية متاحة للبيع:			
- أهم مسعرة	1,778,864	-	1,778,864
- أسهم غير مسعرة	-	3,826,013	3,826,013
- صناديق غير مسعرة	-	289,725	289,725
	1,778,864	4,365,478	6,144,342

لم يكن هناك تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي خلال السنة.

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي الحركة في المستوى 3 للجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال السنة:

	كما في 1 يناير 2017 دينار كويتي	*خسائر غير محققة مسجلة في بيان الدخل المجمع* دينار كويتي	*أرباح غير محققة مسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع* دينار كويتي	*انخفاض القيمة المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع* دينار كويتي	*استرداد رأس المال/ صافي المبيعات* دينار كويتي	*كما في 31 ديسمبر 2017* دينار كويتي
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة						
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:						
- أسهم غير مسعرة	224,988	(24,807)	-	-	(7,284)	192,897
- صناديق غير مسعرة	24,752	(7,817)	-	-	-	16,935
موجودات مالية متاحة للبيع:						
- أسهم غير مسعرة	3,826,013	-	125,051	(310,187)	(134,032)	3,506,845
- صناديق غير مسعرة	289,725	-	19,473	-	(119,960)	189,238
	4,365,478	**(32,624)**	**144,524**	**(310,187)**	**(261,276)**	**3,905,915**

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

	كما في 1 يناير 2016	المحول من المدرج بالتكلفة	خسائر غير محققة مسجلة في بيان الدخل المجمع	خسائر غير محققة مسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع	انخفاض القيمة المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع	استرداد رأس المال/ صافي المبيعات	كما في 31 ديسمبر 2016
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة							
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:							
- أسهم غير مسعرة	300,361	-	(75,373)	-	-	-	224,988
- صناديق غير مسعرة	24,752	-	-	-	-	-	24,752
موجودات مالية متاحة للبيع:							
- أسهم غير مسعرة	4,563,962	-	-	(20,899)	(717,050)	-	3,826,013
- صناديق غير مسعرة	496,899	62,183	-	(7,403)	(155,755)	(106,199)	289,725
	5,385,974	62,183	(75,373)	(28,302)	(872,805)	(106,199)	4,365,478