

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع.
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

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

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

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. ويستند رأي التدقيق المقدم من جانبنا حول البيانات المالية المجمعة المرفقة إلى النتائج التي تم التوصل إليها من إجراءات التدقيق، ومن بينها تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية
تتكون الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية يتضمن اتخاذ أحكام من قبل الإدارة واستخدام افتراضات وتقديرات بصورة رئيسية للاستثمار المصنف ضمن المستوى 2 والمستوى 3، حيث يتم تحديد قيمة هذه الاستثمارات بالاعتماد على مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في تقييم الاستثمارات في أوراق مالية تتضمن مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية المتوفرة من شركات مماثلة ومعاملات المبيعات الحديثة وصافي قيمة الموجودات والقيمة العادلة المقدمة من مدراء آخرين، بما في ذلك تطبيق معدلات الخصم لانعدام السيولة في بعض الحالات. ونظراً لأن تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية وتحديد الانخفاض في قيمتها يعتبر من الجوانب التقديرية بصورة كبيرة، قمنا باعتبار هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية. وقد تم عرض سياسات المجموعة حول تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة وتحديد الانخفاض في قيمتها ضمن السياسات المحاسبية في الإيضاح 2.5 حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا على أساس العينات بمراجعة تقييمات الاستثمارات في الأوراق المالية المؤكدة من قبل مدراء آخرين مستقلين، وأجرينا مقارنة بين هذه التقييمات وبين السجلات الرئيسية وقمنا بالتحقق من مدى ملائمتها. إضافة إلى ذلك، قمنا بالتحقق من ملائمة وموثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات رئيسية في تقييمات الاستثمارات في الأوراق المالية. وقمنا بالاستعانة بمتخصصي التقييم لدينا في تنفيذ إجراءات التدقيق. وقمنا أيضاً بمراجعة تقييم الإدارة لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالقيمة العادلة حيثما تنخفض القيمة العادلة عن التكلفة، وما إذا كان هذا الانخفاض يمثل انخفاضاً كبيراً أو متواصلاً في القيمة. وقمنا بالتحقق مما إذا كان الافتراض الرئيسي مع حالات عدم التأكد ذات الصلة تتعكس بصورة ملائمة في الإفصاحات المدرجة ضمن الإيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

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

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

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

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

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس 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.

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



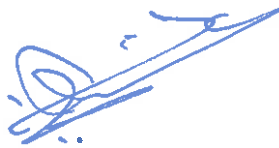
بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

19 فبراير 2018
الكويت

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
(5,049,044)	22,094	3	صافي الأرباح (الخسائر) من موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,128,631	2,698,617		ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
470,300	174,741		أتعاب إدارة واستشارات
1,234,728	48,053	4	إيرادات توزيعات أرباح
1,414	-		إيرادات مرابحة
22,545	77,762	5	إيرادات فوائد
75,161	(65,846)		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
105,629	59,880		إيرادات أخرى
<u>(1,010,636)</u>	<u>3,015,301</u>		إجمالي الإيرادات (الخسائر)
			المصروفات
2,457,370	1,127,323		تكاليف موظفين
3,709,686	1,153,191		مصروفات عمومية وإدارية
2,307,135	418,747		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
<u>8,474,191</u>	<u>2,699,261</u>		إجمالي المصروفات
(9,484,827)	316,040		ربح (خسارة) السنة قبل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(5,703)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(2,281)		مخصص الزكاة
<u>(9,484,827)</u>	<u>308,056</u>		ربح (خسارة) السنة
			الخاصة بـ:
(9,240,296)	202,344		مساهمي الشركة الأم
(244,531)	105,712		الحصص غير المسيطرة
<u>(9,484,827)</u>	<u>308,056</u>		
<u>(11.90) فلس</u>	<u>0.26 فلس</u>	6	(ربحية) خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
(9,484,827)	308,056	ربح (خسارة) السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
		موجودات مالية متاحة للبيع:
301,472	766,555	صافي الأرباح غير المحققة
2,307,135	418,747	خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع
(2,128,631)	(2,698,617)	أرباح محققة محولة إلى بيان الدخل المجمع
(7,379)	(700,108)	تعديل تحويل عملات أجنبية
472,597	(2,213,423)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
(9,012,230)	(1,905,367)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
(8,796,299)	(1,693,612)	مساهمي الشركة الأم
(215,931)	(211,755)	الحصص غير المسيطرة
(9,012,230)	(1,905,367)	

2016	2017	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
18,565,259	30,106,353	7	النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع
1,124,133	-		مبلغ مستحق من وسطاء
24,982,623	5,018,421	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,349,537	28,340,395	9	موجودات مالية متاحة للبيع
3,752,776	8,921,744	10	موجودات أخرى
<u>79,774,328</u>	<u>72,386,913</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
424,928	-	8	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,094,941	1,073,489	11	مطلوبات أخرى
<u>4,519,869</u>	<u>1,073,489</u>		
			حقوق الملكية
80,000,000	80,000,000	12	رأس المال
3,033,567	3,033,567	13	احتياطي إجباري
526,317	526,317	14	احتياطي عام
(1,698,775)	(1,698,775)	15	أسهم خزينة
89,555	89,555		احتياطي آخر
710,510	(802,805)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
3,278,310	2,895,669		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(14,270,785)	(14,068,441)		خسائر مترجمة
<u>71,668,699</u>	<u>69,975,087</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,585,760	1,338,337		الحصص غير المسيطرة
<u>75,254,459</u>	<u>71,313,424</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>79,774,328</u>	<u>72,386,913</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



تركي عبدالله حمد النفيسي
عضو مجلس إدارة



ضاري علي عبد الرحمن البدر
رئيس مجلس الإدارة

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

		الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
		التغيرات		احتياطي		التغيرات		احتياطي		رأس المال			
		المزاحة في القيمة	المزاحة في القيمة	تحويل صلات	مراكمة	مراكمة	المزاحة في القيمة	المزاحة في القيمة	أخر	أخرية	عام	إجمالي	رأس المال
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
75,254,459	3,585,760	71,668,699	(14,270,785)	3,278,310	710,510	89,555	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000			
308,056	105,712	202,344	202,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,213,423)	(317,467)	(1,895,956)	-	(382,641)	(1,513,315)	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,905,367)	(211,755)	(1,693,612)	202,344	(382,641)	(1,513,315)	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,035,668)	(2,035,668)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71,313,424	1,338,337	69,975,087	(14,068,441)	2,895,669	(802,805)	89,555	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000			

الرصيد في 31 ديسمبر

2017

إجمالي (الخصائر)
الإيرادات الشاملة للسنة
استرداد حصص غير
مسيطره في شركات
تابعة

الرصيد في 1 يناير

2017

ربح السنة
(خسائر) شاملة أخرى
للسنة

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

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمه)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي تحريك صلات اجنبية	المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي احر	اسهم خريفة	احتياطي عام	احتياطي ايجاري	رأس المال	
الرصيد في 1 يناير 2016	89,295,927	8,830,929	80,464,998	(5,030,489)	3,314,289	230,534	89,555	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	خسائر السنة إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
	(9,484,827)	(244,531)	(9,240,296)	(9,240,296)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
	472,597	28,600	443,997	-	(35,979)	479,976	-	-	-	-	-	استرداد حصص غير مسيطرة في شركات تابعة
	(9,012,230)	(215,931)	(8,796,299)	(9,240,296)	(35,979)	479,976	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
	(5,029,238)	(5,029,238)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	75,254,459	3,585,760	71,668,699	(14,270,785)	3,278,310	710,510	89,555	(1,698,775)	526,317	3,033,567	80,000,000	

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

شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة التشغيل
(9,484,827)	308,056		ربح (خسارة) السنة
-	5,703		تعديلات لـ:
-	2,281		مخصص ضريبية دعم العمالة الوطنية
			مخصص الزكاة
5,049,044	(22,094)	3	صافي (الأرباح) الخسائر من موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة
(2,128,631)	(2,698,617)		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,234,728)	(48,053)	4	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(1,414)	-		إيرادات توزيعات أرباح
(22,545)	(77,762)	5	إيرادات مرابحة
2,307,135	418,747		إيرادات فوائد
			خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(5,515,966)	(2,111,739)		
			التغير في موجودات ومطلوبات التشغيل:
14,777,471	1,124,133		مبلغ مستحق من وسطاء
5,559,047	21,884,928		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,319,177)	(424,928)		مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
553,754	-		مدينو مرابحة
(542,196)	(6,996,020)		موجودات أخرى
(4,244,475)	(2,932,723)		مطلوبات أخرى
9,268,458	10,543,651		النقد الناتج من العمليات
9,831	-		إيرادات مرابحة مستلمة
22,545	6,182		إيرادات فوائد مستلمة
9,300,834	10,549,833		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(4,019,632)	(528,968)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	(10,000,000)	7	شراء ودائع قصيرة الأجل
7,809,250	4,304,665		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,234,728	48,053		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
5,024,346	(6,176,250)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(5,029,238)	(2,035,668)		استرداد الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة
(247,196)	(96,713)		توزيعات أرباح مدفوعة
(5,276,434)	(2,132,381)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
9,048,746	2,241,202		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(7,379)	(700,108)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
9,523,892	18,565,259		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
18,565,259	20,106,353	7	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

1 - معلومات حول الشركة

تتكون المجموعة من شركة آسيا كابيتال الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تأسست بتاريخ 12 ديسمبر 2005 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

تصطلع المجموعة بأنشطة الاستثمار والأنشطة المالية ذات الصلة.

إن الأغراض والاهداف الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

- 1) الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو التملك الجزئي لها أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- 2) إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الاموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- 3) تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
- 4) الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- 5) القيام بالمهام المتعلقة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- 6) التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- 7) تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة الأم طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- 8) التعامل والمتاجرة في سوق القطع الاجنبي والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة الأم فقط.
- 9) العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
- 10) تقديم كافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدره السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون والاجراءات والتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- 11) إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- 12) تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة والترتيب لعمليات التمويل الجماعي للإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
- 13) استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلب ذلك من تملك للأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
- 14) تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الادبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- 15) إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- 16) إدارة المحافظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التأجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو برج كيبكو، الطابق 31، شارع خالد بن الوليد، شرق، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم في 19 فبراير 2018 وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. يحق للجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في إيضاح 2.2.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 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.

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

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

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

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة التمتع بأغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تمتلك المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم 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 والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.2 أساس التجميع (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما هو مبين أدناه:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	أسماء الشركات التابعة
	2016	2017		
إدارة الموجودات	100%	100%	جزر الكايان	آسيا لإدارة الموجودات (كايان) المحدودة
استثمارات	100%	100%	هونج كونج	شركة آسيا إنفستمنت هونج كونج المحدودة
استثمارات	82.50%	82.50%	جزر الكايان	شركة روبين إل بي
استثمارات	47.89%	-	جزر الكايان	صندوق التمويل التجاري الإسلامي الآسيوي المحدود*
استثمارات	-	100%	موريشيوس	ايه سي أي سي موريشيوس **1
استثمارات	-	100%	موريشيوس	ايه سي أي سي موريشيوس **2
استثمارات	100%	-	جزر الكايان	آسيا كابيتال بارترنز المحدودة***
استثمارات	74.74%	-	جزر الكايان	آسيا جيتواي فند المحدودة***
استثمارات	93.68%	-	جزر الكايان	آسيا بروبر ايتري تريدينج المحدودة***
استثمارات	100%	-	جزر الكايان	آسيا ماندجيد أكاونت بلاتفورم (إس بي سي) ****
استثمارات	100%	-	ايرلندا	تريوم آسيا يو سي أي تي إس أي سي ايه في ****

* تم إعادة تصنيف صندوق التمويل التجاري الإسلامي الآسيوي المحدود إلى استثمارات في الموجودات المالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر نتيجة انخفاض حصة الملكية الفعلية للمجموعة إلى 10.69%.

** تم تأسيس شركة ايه سي أي سي موريشيوس **1 وشركة ايه سي أي سي موريشيوس **2 في 7 مارس 2017 وقد بدأ لاحقاً ممارسة عملياتهما.

*** خلال السنة، تم تصفية آسيا كابيتال بارترنز المحدودة في 29 ديسمبر 2017.

**** خلال السنة، قامت الشركة الأم باسترداد حصتها بالكامل في آسيا ماندجيد أكاونت بلاتفورم (إس بي سي) وآسيا جيتواي فند المحدودة وآسيا بروبر ايتري تريدينج المحدودة وتريوم آسيا يو سي أي تي إس أي سي ايه في.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2017؛

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

تمثل التعديلات جزءاً من مبادرة الإفصاح الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتطلب من المنشأة عرض إفصاحات تتيح لمستخدمي البيانات تقييم التغييرات في مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كل من التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). ليس لهذه التعديلات أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير، متى أمكن ذلك، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة ليست إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة بأثر مستقبلي مع بعض الاستثناءات المحدودة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب ولن تقوم بإعادة إدراج معلومات المقارنة. خلال سنة 2017، قامت المجموعة بإجراء تقييم مفصل للتأثير على كافة الجوانب الثلاثة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغييرات الناتجة من المعلومات المعقولة المؤيدة الإضافية المتاحة للمجموعة خلال السنة المالية 2018 حتى تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. سوف تقوم المجموعة بتطبيق التغييرات في تصنيف بعض الأدوات المالية.

(أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى دمج نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. تم استبدال فئات قياس الأدوات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطفأة. كما يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للشركات بمواصلة تصنيف الأدوات المؤهلة للقياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - على نحو غير قابل للإلغاء - كأدوات مقيسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان هذا التصنيف من شأنه الإلغاء أو الحد من عدم تماثل أنماط القياس أو التحقق بصورة جوهرية. ويجوز تصنيف أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة - على نحو غير قابل للإلغاء - كأدوات مقيسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي إعادة تصنيف لاحقة للأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل.

لم يطرأ أي تغيير على طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية بصورة كبيرة عنها ضمن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من خسائر الائتمان للمنشأة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سيتم عرض هذه الحركات ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أية إعادة تصنيف لاحقة إلى بيان الأرباح أو الخسائر، إلا إذا طرأ عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر.

قامت المجموعة بتقييم معايير التصنيف والقياس لكي يتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية، أخذاً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (9) في الاعتبار فيما يتعلق بنموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية/ سداد المبالغ الأساسية والفوائد فقط. فيما يلي التأثير الناتج عن تطبيق نموذج التصنيف والقياس الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

- من المتوقع قياس النقد والنقد المعادل والموجودات الأخرى المصنفة كقروض ومدنيين طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالتكلفة المطفأة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- سيتم تطبيق القياس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على بعض الموجودات المالية المحتفظ بها كم المتاحة للبيع بمبلغ 20,367,896 دينار كويتي والتي يتم إدراج الأرباح والخسائر لها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وبصورة رئيسية تلك التي تمثل استثمار المجموعة في صناديق الأسهم الخاصة. سيتم إعادة تصنيف احتياطي التغييرات المتركمة في القيمة العادلة المتعلق بتلك الصناديق الذي يتم عرضه حالياً كإيرادات شاملة أخرى متركمة إلى الأرباح المرحلة؛
- يتم تصنيف بعض الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها كموجودات مالية محتفظ بها كم المتاحة للبيع ومدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بمبلغ 7,820,526 دينار كويتي. إن الهدف من تلك الاستثمارات هو الاحتفاظ بها على مدى المستقبل القريب وستقوم المجموعة بتطبيق اختيار عرض التغييرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن الإدارة بصدد تحديد قيمتها العادلة استناداً إلى المعلومات المالية الموثوق بها وسيتم تقييم التأثير عندما تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة الموثوق منها ويتم إدراجها ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2017.

حال تطبيق مبدأ التصنيف والقياس الجديد الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما هو مشار إليه أعلاه، ستزيد قيمة احتياطي التغييرات المتركمة في القيمة العادلة بمبلغ 802,805 دينار كويتي ويقابلها نقص في الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018.

(ب) انخفاض القيمة

استبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المستقبلي. هذا النموذج سوف يتطلب إصدار أحكام جوهرية حول مدى تأثير التغييرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والذي سيتم تحديده على أساس ترجيح الاحتمالات.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض القيمة (تتمة)

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تنطبق متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة وفقاً للتكلفة المطفأة وأدوات الدين المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبعض التسهيلات المالية وعقود الضمانات المالية. وينبغي عند التحقق المبدئي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث العجز المحتملة خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة خلال فترة الاثني عشر شهراً). في حالة وقوع زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، ينبغي احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من كافة حالات العجز المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الانتاجي).

ستقوم المجموعة بتحديد التأثير المحتمل للمخصص المحتسب لخسائر الائتمان المتوقعة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بدءاً من تاريخ البيانات المالية المجمعة كما في 31 مارس 2018. إضافة إلى ذلك، ستلتزم المجموعة بالتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي في هذا الشأن.

(ج) محاسبة التغطية

ليس لدى المجموعة أي علاقات تغطية كما في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، لن يكون لمتطلبات التغطية الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء في مايو 2014 ويسري للفترات التي تبدأ في 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ تحقق الإيرادات ويتم تطبيقه على كافة العقود مع العملاء. ولكن تظل إيرادات الفوائد والأتعاب التي تشكل جزءاً مكماً للأدوات المالية وعقود التأجير خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتخضع للمعايير المطبقة الأخرى (أي، المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير).

يتم تحويل الإيرادات ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 التي يلزم إدراجها كبضائع وخدمات إلى الحد الذي يتوقع المحول تحقيقه في البضائع والخدمات. يحدد هذا المعيار مجموعة شاملة لمتطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة ومدى وتوقيت أي عدم تأكد من الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة مع العملاء.

لا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وقدرت أن تطبيق هذا المعيار لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار لمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" ويسري اعتباراً من تاريخ الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يؤدي المعيار الدولي للتقارير المالية 16 إلى محاسبة المستأجرين عن معظم عقود التأجير الواقعة ضمن نطاق هذا المعيار بطريقة مماثلة لتلك التي يتم من خلالها المحاسبة حالياً عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 "عقود التأجير". سيقوم المستأجرون بإدراج الأصل المرتبط بحق الاستخدام والالتزام المالي المقابل ضمن الميزانية العمومية. سيتم إطفاء ذلك الأصل على مدى طول عقد التأجير ويتم قياس الالتزام المالي بالتكلفة المطفأة. يطرأ تغيير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة ولا تتوقع أي تأثير جوهري من تطبيق ذلك المعيار.

إن المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى التي صدرت ولكنها لم تسر بعد ليست ذات صلة بالمجموعة وليس لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط الدفع المحددة بموجب عقد في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تمثل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية في معظم ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات الأتعاب

تتحقق أتعاب الاكتتاب والاستشارات عند تقديم خدمات استشارية محددة. وتسجل أتعاب الإدارة المتعلقة بالمحافظ وإدارة الصناديق وخدمات الأمانة عند اكتسابها. وتتحقق أتعاب الحوافز عند اكتسابها، وذلك حينما لم تعد مخاطر تحقيق تلك الأتعاب قائمة.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، ويكون ذلك عموماً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

إيرادات مرابحة

تتحقق إيرادات المرابحة على الأساس المرجح للتوزيع النسبي الزمني.

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الفترة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على وجوب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح الفترة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يتم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح الفترة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007 والذي يسري من 10 ديسمبر 2007.

النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع في بيان المركز المالي المجمع النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تبلغ اثني عشر شهراً أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تبلغ اثني عشر شهراً أو أقل.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدنيين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع أو مشتقات وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات "الطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية يتم تسجيلها باستخدام تاريخ المتاجرة. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى والأدوات المالية المشتقة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية إلى تصنيفها كما هو مبين أدناه:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تنقسم فئة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى ما يلي:

الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. بعد التحقق المبني، يُعاد قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تصنف الأدوات المالية المشتقة كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة إلا في حالة تصنيفها كأدوات تغطية.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وأوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة أو التكيف مع التغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع، أو أن يتم تحديدها كمنخفضة القيمة حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

موجودات أخرى

تدرج الموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لأي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم إجراء تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل.

عدم التحقق

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو عندما تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية، وإلى أي مدى ذلك الاحتفاظ. عندما لا تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداده أيهما أقل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترضين أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إسهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر.

موجودات مالية متاحة للبيع

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

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتركمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسارة من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي المتاح للبيع مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادة في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة.

إن تحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة "كبيراً" أو "متواصلًا" يتطلب إصدار أحكام. وفي إطار إصدار هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم المدة التي يحدث فيها انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته أو إلى أي مدى ذلك الانخفاض.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتركمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية الجوهرية بشكل منفرد. فإذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل سعر الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات المالية. إذا كان القرض يحمل سعر فائدة متغير، فإن معدل الخصم المستخدم لقياس أي خسارة انخفاض في القيمة يمثل سعر الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل مبلغ خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة على القيمة المدرجة بالدفاتر المخفضة وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم شطب القروض مع المخصص المتعلق بها عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد المستقبلي وتم تحقيق أو تحويل كافة الضمانات إلى المجموعة. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدر في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد البند المشطوب لاحقاً في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى الحساب ذي الصلة إلى بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبني.

تتحقق المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمطلوبات الأخرى.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كالتالي:

مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتقسم فئة المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى ما يلي:

المطلوبات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

تصنف المطلوبات المالية كاحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تتضمن هذه الفئة الأدوات المالية المشتقة التي تبرمها المجموعة والتي لا يتم تصنيفها كأدوات تغطية في علاقات تغطية وفقاً لما يحدده معيار المحاسبة الدولي 39. تصنف المشتقات المنفصلة المتضمنة أيضاً كاحتفظ بها للمتاجرة إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تغطية فعالة.

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر من المطلوبات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المطلوبات المالية كطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كذلك في تاريخ التحقق المبني فقط عند استيفاء معايير معيار المحاسبة الدولي 39. لم تدرج المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مطلوبات أخرى

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

عدم التحقق

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

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام جديد، ويُدرج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج صافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتتوي المجموعة تسوية تلك المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

مبلغ مستحق من وسطاء

تتضمن المبالغ المستحقة من وسطاء حسابات هوامش الأرباح والأرصدة المدينة عن الأوراق المالية المباعة (في معاملة بالطريقة الاعتيادية) التي تم التعاقد عليها ولكن لم يتم تسليمها بعد في تاريخ التقارير المالية. راجع السياسة المحاسبية للتحقق والقياس بالنسبة لبند "الأدوات المالية"

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام:

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

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 المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو ويفصح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي 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 أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظا.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. تستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات الأخير الذي تم الإعلان عنه.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو نماذج التقييم الملائمة الأخرى أو أسعار الوسطاء.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعذر تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة بشكل 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 لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

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

تم إدراج تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن الإيضاح 22.

أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وتكون تكلفة تسوية الالتزام محتملة السداد ويمكن قياسها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول فترة الخدمة للموظفين ويخضع لإتمام حد أدنى لفترة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

علاوة على ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بالنسبة للموظفين الكويتيين بتقديم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملاتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية بتاريخ تأهل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية بتاريخ 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 فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر لتعكس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال.

شركات المجموعة

كما في تاريخ التقارير المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل إلى بيان الدخل الشامل المجمع كاحتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع عمليات أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعمليّة الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجمع.

المشتقات

تسجل الأدوات المشتقة مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملة) وتقاس لاحقاً بقيمتها العادلة.

تدخل المجموعة في أدوات مالية مشتقة بما في ذلك الأسهم وخيارات مؤشرات الأسهم. تدرج المشتقات بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة للأداة المشتقة ما يكافئ الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن ربط المشتقات بسعر السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن مطلوبات أخرى في بيان المركز المالي المجمع.

أما الأرباح والخسائر الناتجة من المشتقات فتدرج ضمن بيان الدخل المجمع.

موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية أمراً محتملاً.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معلومات القطاع

يشكل القطاع جزءاً مميزاً من المجموعة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع الأعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة (القطاع الجغرافي) والتي تخضع لمخاطر ومزايا تختلف عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على قيمة الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية التي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ الأحكام بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية. إذا لم يتم تصنيف هذه الموجودات والمطلوبات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية تصنف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات ضمن القروض والمدينين على طبيعة الأصل. في حالة عدم قدرة المجموعة على المتاجرة في هذه الموجودات المالية نتيجة لعدم توفر سوق نشط، وتكون هناك نية لاستلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، يتم تصنيف الأصل المالي كقروض ومدينين.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كم المتاحة للبيع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر يشير إلى وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد ما إذا كان الانخفاض "كبيراً" أو "متواصلاً" تتطلب أحكاماً جوهرياً. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها مخاطر جوهرياً تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة (تتمة)

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً. ويوجد عدد من الاستثمارات التي لا يمكن لها تحديد هذا التقدير بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

تقييم الأدوات المالية المشتقة

عادة ما يستند تقييم الأدوات المالية المشتقة إلى أحد العوامل التالية:

- السعر المعلن في سوق نشط للأدوات المالية المشتقة المتداولة في سوق الأوراق المالية؛
- الأسعار المعلنة في سوق نشط لعوامل تحديد تقييم الأدوات المالية المشتقة مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة.

-3 صافي الأرباح (الخسائر) من موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
(2,102,036)	417,090	محققة
(2,947,008)	(394,996)	غير محققة
<u>(5,049,044)</u>	<u>22,094</u>	
(3,515,744)	411,874	محتفظ بها لغرض المتاجرة
(1,533,300)	(389,780)	مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>(5,049,044)</u>	<u>22,094</u>	

-4 إيرادات توزيعات أرباح

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,234,728	48,053	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

-5 إيرادات فوائد

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
-	71,580	فوائد على ودائع محددة الأجل
22,545	6,182	أخرى
<u>22,545</u>	<u>77,762</u>	

6 - (ربحية) خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2016	2017	
(9,240,296)	202,344	ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
776,440,000	776,440,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
(11.90)	0.26	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

وحيث إنه لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

7 - النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,047,771	3,554,056	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	25,000,000	ودائع قصيرة الأجل *
1,517,488	1,552,297	أرصدة لدى مؤسسات مالية أجنبية**
18,565,259	30,106,353	
-	(10,000,000)	ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد مدتها عن ثلاثة أشهر *
18,565,259	20,106,353	النقد والنقد المعادل

* إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر) مودعة لفترات تتراوح من يوم إلى ثلاثة أشهر استناداً إلى المتطلبات النقدية الحالية للمجموعة وتحقق فائدة بمعدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة. إن الودائع محددة الأجل (ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر) تحقق فائدة بمعدل يتراوح من 1.60% إلى 2.5% سنوياً (2016: لا شيء).

**تتمثل الأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية الحسابات الجارية التي لا تحمل فائدة المحتفظ بها لدى بنوك تجارية محلية وأجنبية.

8 - موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,442,662	-	موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة: أوراق مالية أجنبية مسعرة
2,152,802	10,086	موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: استثمارات في صناديق تغطية أجنبية
3,266,159	2,887,335	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
2,121,000	2,121,000	أوراق مالية مركبة
7,539,961	5,018,421	
24,982,623	5,018,421	

تدرج الاستثمارات الأجنبية في صناديق التغطية (التي تتكون بصورة أساسية من الأوراق المالية المسعرة) بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

8 - موجودات مالية ومطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

تمثل الأوراق المالية المركبة استثماراً في سند قابل للتحويل إلى أسهم بناء على اختيار الشركة الأم.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	مطلوبات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة: بيع على المكشوف لأوراق مالية أجنبية مسعرة
424,928	-	

9 - موجودات مالية متاحة للبيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	استثمارات في أسهم خاصة استثمار في أسهم غير مسعرة أوراق دين مالية غير مسعرة
14,630,909	11,124,671	
11,258,628	11,755,724	
5,460,000	5,460,000	
31,349,537	28,340,395	

تم إدراج صناديق أسهم خاصة بمبلغ 2,360,526 دينار كويتي (2016: 2,436,224 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة - ان وجد- نظراً لطبيعتها التدفقات النقدية التي لا يمكن توقعها وعدم توفر طرق مناسبة أخرى لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ونظراً لطبيعتها الاستثمارات في الأسهم الخاصة وعدم إمكانية توقع تدفقاتها النقدية، قد تختلف قيمة هذه الاستثمارات عند البيع الفعلي عن صافي قيمة الموجودات المسجلة. لا يوجد سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

تم إدراج أوراق الدين المالية غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجد بسبب عدم توفر طرق أخرى ملائمة لتقدير القيمة العادلة بصورة موثوق منها.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة تفصيلية للأوراق المالية غير المسعرة وذلك لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وسجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 418,747 دينار كويتي (2016: 2,307,135 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. استناداً إلى آخر معلومات مالية متاحة، ترى الإدارة عدم وجود حاجة إلى احتساب مخصص إضافي للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2017.

10 - موجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح 19) إيرادات فوائد مستحقة أثاث ومعدات أخرى *
136,325	-	
1,280,157	1,482,083	
88,250	53,940	
2,248,044	7,385,721	
3,752,776	8,921,744	

في 31 ديسمبر 2017، يتضمن البند (أخرى) مبلغ 7,118,020 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 1,898,632 دينار كويتي) مقدم لطرف آخر خارجي مقابل متطلبات رأس المال العامل مقدماً.

11 - مطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,846,034	-	مبلغ مستحق إلى وسطاء *
284,801	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات (إيضاح 19)
340,166	366,729	حوافز موظفين ودمم دائنة أخرى
638,819	540,902	توزيعات أرباح مستحقة
985,121	165,858	أخرى
<u>4,094,941</u>	<u>1,073,489</u>	

* يمثل المبلغ المستحق إلى وسطاء الأرصدة الدائنة المستحقة من أوراق مالية مشتراة ولكن لم يتم تسويتها بعد.

12 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 800,000,000 سهم كما في 31 ديسمبر 2017 (2016):
800,000,000 (سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

13 - الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات الكويتي والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يعادل الاحتياطي الإجمالي أو يتجاوز نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي الإجمالي للشركة الأم محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين سداد توزيعات الأرباح من هذا المبلغ.

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإجمالي نظراً للخسائر المتكبدة خلال السنة.

14 - الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام عكس الزيادة في المخصص العام المحولة إلى حقوق الملكية في السنة السابقة بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي.

15 - أسهم الخزينة

2016	2017	
23,560,000	23,560,000	عدد أسهم الخزينة
2.945%	2.945%	النسبة من رأس المال
753,920	942,400	القيمة السوقية - دينار كويتي
1,698,775	1,698,775	التكلفة - دينار كويتي

تم تحديد مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة كمبلغ غير قابل للتوزيع من الاحتياطي العام والاحتياطي القانوني خلال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

16 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركة الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لم تكن هناك معاملات مع الأطراف ذات علاقة مدرجة في بيان الدخل المجمع.

المجموع	اطراف أخرى ذات علاقة	المساهم الرئيسي	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
223,117	32,254	190,863	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجمع اتعاب إدارة واستشارات

16- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
501,651	280,003
164,330	23,073
<u>665,981</u>	<u>303,076</u>

رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

17- التزامات

في 31 ديسمبر 2017، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 5,442,733 دينار كويتي (2016: 5,515,062 دينار كويتي) فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
100,878	223,434
173,501	638,495
<u>274,379</u>	<u>861,929</u>

التزامات تأجير لعقود تأجير تشغيلي
الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية:
خلال سنة واحدة
خلال سنتين إلى خمس سنوات

18 - معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يقدم إما منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومزايا مختلفة عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات جغرافية تبعاً لموقع الموجودات: الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وموريشيوس وآسيا والمحيط الهادي (بما في ذلك الهند والصين) وجزر الكايمان. تستند المجموعة إلى هذا الأساس في إعداد التقارير حول معلومات القطاعات.

18 - معلومات القطاعات (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات عن الإيرادات والنتائج للسنة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات والإفصاحات الأخرى فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يمكن إعداد تقارير حولها:

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا والمحيط الهادي دينار كويتي	موريشيوس دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي	
				2017	دينار كويتي
3,015,301	2,715,456	652,718	(389,780)	36,907	إيرادات القطاع
316,040	2,282,964	(624,164)	(389,780)	(952,980)	نتائج القطاع
72,386,913	19,885,927	12,568,673	9,951,968	29,980,345	موجودات القطاع
1,073,489	-	117,165	-	956,324	مطلوبات القطاع
418,747	418,747	-	-	-	إفصاحات أخرى خسائر انخفاض القيمة
5,442,733	4,565,549	-	877,184	-	التزامات
المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	آسيا والمحيط الهادي دينار كويتي	موريشيوس دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي	
				2016	دينار كويتي
(1,010,636)	2,340,401	(2,098,844)	(1,533,300)	281,107	إيرادات القطاع
(9,484,827)	1,475,257	(6,792,455)	(3,068,087)	(1,099,542)	نتائج القطاع
79,774,328	24,395,458	25,012,499	12,305,333	18,061,038	موجودات القطاع
4,519,869	-	3,547,752	-	972,117	مطلوبات القطاع
2,307,135	772,348	-	1,534,787	-	إفصاحات أخرى خسائر انخفاض القيمة
5,515,062	4,626,221	-	888,841	-	التزامات

19 - المشتقات

تدخل المجموعة ضمن السياق الطبيعي للأعمال في أنواع عديدة من المعاملات تتضمن الأدوات المالية. إن الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث يعتمد السداد على الحركات في الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو السعر المرجعي أو المؤشر الأساسي. تتمثل الأدوات المالية المشتقة التي تتاجر فيها المجموعة بصورة رئيسية في مبادلات أسعار الفائدة وإجمالي مبادلات عائدات الأسهم والعقود المستقبلية والعقود الأجلة.

تخضع الأدوات المالية المشتقة لمخاطر متعددة مماثلة للأدوات غير المشتقة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان. وتخضع الأدوات المالية المشتقة أيضاً بشكل نموذجي لبعض المخاطر الإضافية مثل تلك المخاطر التي تنتج عن الرفع المالي وتخفيض السيولة. تدير المجموعة هذه المخاطر على أساس إجمالي بالإضافة إلى المخاطر المرتبطة بأنشطتها الاستثمارية كجزء من السياسات الشاملة لإدارة المخاطر. وقد تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ضمن السياق الطبيعي للأعمال في أنشطتها كي تتخذ مراكز استثمارية قائمة على التوقع وكذلك لأغراض إدارة المخاطر. إن الأنواع الرئيسية للمشتقات المستخدمة من قبل المجموعة هي كما يلي:

19 - المشتقات (تتمة)

مبادلات إجمالي عائدات الأسهم

قد تدخل المجموعة في اتفاقيات مبادلة مع أطراف مقابلة والتي يوافق فيها الطرفان على دفعات دورية تتم بمبلغ اسمي محدد. إن هذه الدفعات يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع كأرباح أو خسائر محققة. كما أن هذه المبادلات تتم بسعر السوق على أساس يومي ويتم تسجيل أي تغير في القيمة كأرباح (خسائر) غير محققة. عند إنهاء المبادلة، سوف تقوم المجموعة بتسجيل ربح أو خسارة محققة تعادل الفرق بين المتحصلات التي لم يتم التنازل عنها وبين أساس المجموعة في العقد، إن وجد. وحتى يتم إبرام اتفاقيات المبادلة، يتطلب أن تقوم المجموعة بإيداع ودائع أو ضمانات مع أطرافها المقابلة.

تتعرض المبادلات للعديد من المخاطر والتي تتضمن احتمالية عدم وجود سوق سيولة في المستقبل لهذه الاتفاقيات أو أن الطرف المقابل في الاتفاقية قد يتعرض في الوفاء بالتزامه بالوفاء بالشروط التعاقدية. تقوم المجموعة بتخفيض مخاطر الائتمان لعقود المبادلات غير المدرجة في سوق الأوراق المالية من خلال التفاوض حول الاتفاقيات الرئيسية والتي تشمل مقاصة المخصصات والتي تتضمن حق "المقاصة" (الموجودات ناقصاً المطلوبات) لعقود المبادلات غير المدرجة في سوق الأوراق المالية مع تلك الأطراف المقابلة.

قد تدخل المجموعة في مبادلات إجمالي عائدات الأسهم لإدارة التعرض لمخاطر السوق أو مخاطر بعض القطاعات العاملة بالسوق أو التعرض لمخاطر بعض الأسهم التي لم تكن تتعرض لها في حالة عدم حدوث ذلك. تتضمن مبادلات إجمالي عائدات الأسهم التبادلات التي تتم بين المجموعة وطرف مقابل حول التزاماتهم ذات الصلة لدفع أو استلام صافي مبلغ استناداً إلى التغير في القيمة العادلة لتأمين معين أو مؤشر محدد وقيمة اسمية محددة.

العقود المستقبلية

إن العقود المستقبلية هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع أداة مالية محددة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل. إن العقود تم إبرامها من خلال مبالغ قياسية في تبادلات منتظمة وتخضع لمتطلبات هوامش نقدية على أساس يومي.

عقود آجلة

تتمثل العقود الآجلة في اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة بسعر محدد وفي تاريخ محدد في المستقبل وهي عقود مخصصة يتم إبرامها بخلاف سوق الأوراق المالية.

كما في 31 ديسمبر 2017، لم تكن هناك مراكز مشتقات قائمة.

يوضح الجدول المبين أدناه القيمة العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة التي تعادل القيمة السوقية بالإضافة إلى القيمة الاسمية كما في 31 ديسمبر 2016. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل المحدد أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار للأداة المشتقة وهي الأساس الذي بناءً عليه يتم قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيمة الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعطي مؤشراً لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى
الاستحقاق

	إجمالي القيمة الاسمية	عدد العقود	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
1 إلى 5 سنوات	خلال سنة واحدة		دينار كويتي	دينار كويتي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	19,340,996	51,506,470	131,418	121,339
-	865,204	2,500	29,265	-
-	689,695	289	24,508	32
-	1,959,143	6,747,931	92,548	14,954
-	179,177	25,300	7,062	-
-	23,034,215	58,282,490	284,801	136,325

إن جميع معاملات الأدوات المالية المشتقة كانت لأغراض المتاجرة.

20 - شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً

توصلت المجموعة إلى أن شركة روبين إل بي وصندوق آسيا جيتواي فند المحدود هما فقط الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017.

فيما يلي معلومات مالية عن الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية:

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
1,222,110	1,221,896
2,341,425	-

شركة روبين إل بي
صندوق آسيا جيتواي فند المحدود

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركات التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات ما بين الشركات.

عرض موجز لبيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2016		2017		
صندوق آسيا جيتواي فند المحدود	شركة روبين إل بي	صندوق آسيا جيتواي فند المحدود	شركة روبين إل بي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(384,441)	-	-	-	الإيرادات
368,350	2,636	-	1,224	المصروفات
(752,791)	(2,636)	-	(1,224)	خسارة السنة
(752,791)	(2,636)	-	(1,224)	إجمالي الخسائر الشاملة
(229,260)	(461)	-	(214)	الخاص بالحصص غير المسيطرة

فيما يلي عرض موجز لبيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2016		2017		
صندوق آسيا جيتواي فند المحدود	شركة روبين إل بي	صندوق آسيا جيتواي فند المحدود	شركة روبين إل بي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,890,457	11,237,447	-	11,258,628	إجمالي الموجودات
2,766,696	824	-	24,807	إجمالي المطلوبات
9,123,761	11,236,623	-	11,233,821	إجمالي حقوق الملكية
6,782,336	10,014,513	-	10,011,925	الخاص بـ:
2,341,425	1,222,110	-	1,221,896	مساهمي الشركة الأم
9,123,761	11,236,623	-	11,233,821	الخاص بـ:
				الحصص غير المسيطرة

20 - شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً (تتمة)

فيما يلي عرض موجز لمعلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2016		2017		
شركة روبين إل	صندوق آسيا	شركة روبين إل	صندوق آسيا	
بي	جيتواي فند المحدود	بي	جيتواي فند المحدود	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,363,572	(65)	-	-	تشغيل
(1,359,750)	-	-	-	تمويل
				صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد
3,822	(65)	-	-	المعادل

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة، بخلاف القيمة العادلة السالبة للمشتقات، من المطلوبات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر والمطلوبات الأخرى. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى المؤسسات المالية الأجنبية والمحلية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات خاصة لمختلف المديرين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن فئات المخاطر هي كما يلي:

(أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر تعثر العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر معدلات الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

(ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية كاملة عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

21.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف إحدى الأدوات المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها للمخاطر بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من التركزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنويع أنشطة الاكتتاب.

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل وبعد مراعاة تأثير أي ضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى مثل تخفيف مخاطر الائتمان.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
18,563,432	30,105,498	النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع
1,124,133	=	مبلغ مستحق من وسطاء
2,121,000	2,121,000	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
5,460,000	5,460,000	موجودات مالية متاحة للبيع (أوراق دين مالية)
5,462,727	8,785,225	موجودات أخرى
<u>32,731,292</u>	<u>46,471,723</u>	

تستند المخاطر المذكورة أعلاه إلى صافي القيمة المدرجة بالدفتر كما هي مسجلة في بيان المركز المالي المجمع. يعادل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأرصدة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل واحد يبلغ 25,000,173 دينار كويتي (2016: 13,885,895 دينار كويتي).

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة الالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة للتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجمع مع تحليله حسب القطاع الجغرافي:

المجموع دينار كويتي	جزر الكايمان دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي			2017
		آسيا والمحيط الهادي دينار كويتي	موريشيوس دينار كويتي	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	
30,105,498	447,050	174,930	-	29,483,518	النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع
2,121,000	-	2,121,000	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أوراق مالية مركبة)
5,460,000	-	5,460,000	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع (أوراق دين مالية)
8,785,225	-	8,443,202	196,872	145,151	موجودات أخرى
<u>46,471,723</u>	<u>447,050</u>	<u>16,199,132</u>	<u>196,872</u>	<u>29,628,669</u>	الإجمالي

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

2016	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي	موريشيوس	آسيا والمحيط الهادي	جزر الكايمان	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
15,520,789	-	-	255,755	2,786,888	18,563,432
-	-	-	1,124,133	-	1,124,133
-	-	-	2,121,000	-	2,121,000
-	-	-	5,460,000	-	5,460,000
1,196,682	196,872	-	2,170,541	-	3,564,095
16,717,471	196,872	-	11,131,429	2,786,888	30,832,660

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي المجموع والذي تم تحليله وفقاً لقطاع الأعمال.

2017

المجموع	أخرى	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,105,498	-	30,105,498
2,121,000	2,121,000	-
5,460,000	5,460,000	-
8,785,225	8,785,225	-
46,471,723	16,366,225	30,105,498

2016

المجموع	أخرى	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
18,563,432	-	18,563,432
1,124,133	-	1,124,133
2,121,000	2,121,000	-
5,460,000	5,460,000	-
3,564,095	3,564,095	-
30,832,660	11,145,095	19,687,565

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية "متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة" كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016.

21.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. قد تنتج مخاطر السيولة عن الاضطرابات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتسويق لها بسهولة.

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر السيولة (تتمة)

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدار عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2017
1,073,489	284,013	789,476	مطلوبات أخرى
5,442,733	5,442,733	-	التزامات

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2016
424,928	-	424,928	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,094,941	286,043	3,808,898	مطلوبات أخرى
4,519,869	286,043	4,233,826	إجمالي المطلوبات
5,515,062	5,515,062	-	التزامات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع فيه استردادها أو تسويتها. وبالنسبة لقائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع، فقد تم تحديدها على أساس تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات. قد تختلف فترات الاستحقاق الفعلية عن فترات الاستحقاق المبينة أدناه حيث أن المقترضين قد يكون لهم الحق في سداد الالتزامات مع أو بدون غرامات السداد مقدماً. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	3 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	2017
30,106,353	-	10,000,000	20,106,353	الموجودات النقد والأرصدة لدى البنو والودائع
5,018,421	-	2,121,000	2,897,421	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
28,340,395	28,340,395	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
8,921,744	7,237,418	1,625,033	59,293	موجودات أخرى
72,386,913	35,577,814	13,746,033	23,063,067	مجموع الموجودات
1,073,489	284,013	-	789,476	المطلوبات مطلوبات أخرى
1,073,489	284,013	-	789,476	مجموع المطلوبات

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 أشهر إلى سنة واحدة	خلال 3 أشهر	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
18,565,259	-	-	18,565,259	الموجودات النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع
1,124,133	-	-	1,124,133	مبلغ مستحق من وسطاء
24,982,623	-	2,121,000	22,861,623	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,349,537	31,349,537	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
3,752,776	167,634	3,325,127	260,015	موجودات أخرى
79,774,328	31,517,171	5,446,127	42,811,030	مجموع الموجودات
				المطلوبات
424,928	-	-	424,928	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,094,941	286,043	-	3,808,898	مطلوبات أخرى
4,519,869	286,043	-	4,233,826	مجموع المطلوبات

21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

21.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. قام مجلس إدارة الشركة الأم بوضع الحدود على المراكز القائمة حسب العملة. تتم مراقبة المراكز القائمة على أساس دوري.

يوضح الجدول التالي العملات التي تعرض المجموعة لمخاطر كبيرة في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات النقدية. بحسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في سعر العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2016 دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2016 دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2017 دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2017 دينار كويتي	العملة
1,172,666	1,621,179	1,409,421	728,357	دولار أمريكي
-	163,308	-	143,819	جنية إسترليني
-	391,544	-	2,991	دولار هونج كونج
-	99,867	-	-	وان كوريا الجنوبية
-	34,425	-	-	بات تايلاندي

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بمدى المربحة وأوراق الدين المالية لدى المجموعة.

حدد مجلس الإدارة مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة لفترات محددة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على نتيجة المجموعة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات المالية الحساسة لأسعار الفائدة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر. لا يوجد أي تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى.

التأثير على نتائج السنة	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	
		2017
92,423	+25	دينار كويتي
(92,423)	-25	دينار كويتي
		2016
26,733	+25	دينار كويتي
(26,733)	-25	دينار كويتي

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق هونج كونج للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) بسبب التغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.

2016	2017	مؤشرات السوق
التأثير على النتائج	التأثير على النتائج	
دينار كويتي	دينار كويتي	
406,741	-	هونج كونج
109,042	-	كوريا الجنوبية
79,197	-	تايوان
36,539	-	سنغافورا
39,910	-	بانكوك

21.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

21.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى تضرر السمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة والتجاوب مع المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.5 مخاطر التشغيل (تتمة)

يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة الأم ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال قسم مخاطر التشغيل الذي يتأكد من الالتزام بالسياسات والإجراءات ويراقب مخاطر التشغيل.

22 - قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	2017 الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي		
10,086	-	-	10,086	31 ديسمبر 2017	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: صناديق تغطية أجنبية
2,887,335	-	-	2,887,335	31 ديسمبر 2017	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
2,121,000	-	-	2,121,000	31 ديسمبر 2017	أوراق مالية مركبة
8,764,146	-	-	8,764,146	30 سبتمبر 2017	موجودات مالية متاحة للبيع: صناديق أسهم خاصة
11,755,724	-	-	11,755,724	31 ديسمبر 2017	استثمارات في أسهم غير مسعرة
25,538,291	-	-	25,538,291		

22 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام			المجموع	تاريخ التقييم	2016
المدخلات	المدخلات	الأسعار المعلنة			
المدخلات الجوهريّة غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهريّة الملحوظة (المستوى 2)	في الأسواق النشطة (المستوى 1)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	17,442,662	17,442,662	31 ديسمبر 2016	الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة: أوراق مالية مسعرة
16,124	2,136,678	-	2,152,802	31 ديسمبر 2016	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: صناديق تغطية أجنبية
3,266,159	-	-	3,266,159	31 ديسمبر 2016	أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
2,121,000	-	-	2,121,000		أوراق مالية مركبة
12,194,685	-	-	12,194,685	30 سبتمبر 2016	موجودات مالية متاحة للبيع: صناديق أسهم خاصة
11,258,628	-	-	11,258,628		استثمارات في أسهم غير مسعرة
-	121,339	-	121,339	31 ديسمبر 2016	موجودات مشتقة: مبادلات إجمالي عائدات الأسهم
-	-	32	32	31 ديسمبر 2016	عقود مستقبلية
-	14,954	-	14,954	31 ديسمبر 2016	عقود آجلة
<u>28,856,596</u>	<u>2,272,971</u>	<u>17,442,694</u>	<u>48,572,261</u>		
-	-	424,928	424,928	31 ديسمبر 2017	المطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية مبيعة على المكشوف
-	131,418	-	131,418	31 ديسمبر 2017	مطلوبات مشتقة: مبادلات إجمالي عائدات الأسهم
-	29,265	-	29,265	31 ديسمبر 2017	مبادلات إجمالي مؤشرات الأسهم
-	-	24,508	24,508	31 ديسمبر 2017	عقود مستقبلية
-	92,548	-	92,548	31 ديسمبر 2017	عقود آجلة
-	-	7,062	7,062	31 ديسمبر 2017	صناديق أوراق مالية متداولة
<u>-</u>	<u>253,231</u>	<u>456,498</u>	<u>709,729</u>		

تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية المذكورة أعلاه طبقاً لسياسة قياس القيمة العادلة المبينة في إيضاح 2. ترتبط الحركة في المستوى 3 بصورة رئيسية بالمشتريات والتغير في القيمة العادلة. لم يكن هناك أي تحويلات بين المستويات خلال السنة.

22 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

كما في 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	(الخسارة) المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2017 دينار كويتي	
10,086	(822)	-	(5,216)	16,124	الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
2,887,335	10,955	-	(389,779)	3,266,159	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,121,000	-	-	-	2,121,000	صناديق تغطية أجنبية
					أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
					أوراق مالية مركبة
8,764,146	(4,525,107)	(1,185,302)	2,279,870	12,194,685	موجودات مالية متاحة للبيع:
11,755,724	497,096	-	-	11,258,628	صناديق أسهم خاصة
					استثمار في أسهم غير مسعرة
25,538,291	(4,017,878)	(1,185,302)	1,884,875	28,856,596	
كما في 31 ديسمبر 2016 دينار كويتي	صافي (المبيعات) المشتريات والتسويات دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2016 دينار كويتي	
16,124	(7,519)	-	-	23,643	الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة
3,266,159	-	-	(1,533,300)	4,799,459	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,121,000	2,121,000	-	-	-	صناديق تغطية أجنبية
					أوراق مالية أجنبية غير مسعرة
					أوراق مالية مركبة
12,194,685	(3,557,486)	(622,147)	(178,504)	16,552,822	موجودات مالية متاحة للبيع:
11,258,628	-	1,335,905	-	9,922,723	صناديق أسهم خاصة
					استثمار في أسهم غير مسعرة
					موجودات مشتقة:
			(7,272)	7,272	مبادلات أسعار الفائدة
28,856,596	(1,444,005)	713,758	(1,719,076)	31,305,919	

22 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:
يتم تقييم صناديق التحوط الأجنبية والأوراق المالية الأجنبية وصناديق الأسهم الخاصة وفقاً لطريقة صافي قيمة الموجودات باستخدام أحدث بيانات مالية للشركة المستثمر فيها، حيث يتم قياس الموجودات الأساسية وفقاً للقيمة العادلة.

يتم تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة استناداً إلى القيمة المدرجة بالدفاتر. وطريقة مضاعف السعر إلى القيمة المدرجة بالدفاتر والمضاعفات باستخدام أحدث البيانات المالية المتوفرة للشركة المستثمر فيها، ويتم تعديلها لكي تعكس الافتقار إلى إمكانية الخصم لغرض التسويق بما يتراوح 20%. وقدرت المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذون في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات

يتم تقييم الموجودات والمطلوبات المشتقة استناداً إلى أسعار الوسيط. تأخذ الإدارة في الاعتبار أسعار الوسيط كمؤشر عادل للقيمة العادلة لهذه الأدوات المالية.

سيكون التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين المجمع غير جوهري إذا تبدلت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

لم تتغير الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة التقارير المالية السابقة.

تم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن القيمة المدرجة بالدفاتر لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات لأن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل ويعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى الحركة في أسعار الفائدة في السوق. يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان الملائمة في الظروف.

23 - 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. تدير المجموعة رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطيات والأرباح المرحلة ويقدر ذلك بمبلغ 69,975,087 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 71,668,699 دينار كويتي).

تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وكل شركة من الشركات التابعة.

تسعى كل شركة من الشركات التابعة في المجموعة إلى الحفاظ على مستوى كافٍ من رأس المال لدعم الأعمال من حيث التعرض للمخاطر المالية.