شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

Deloitte.
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي – الدور السابع والتاسع
ص.ب: 20174 الصفاة 13062
الكويت
هاتف: 2243 8060 - 965 2240 8844 +
فاكس: 2245 2080 - 965 2240 8855 +
www.deloitte.com

Rödl
Middle East
علم Burgan – International Accountants
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862
فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع. **المحترمين**

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وأدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقًا لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلًا في فقرة "مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقًا لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأيًا منفصلًا بشأن تلك الأمور. سيرد فيما يلي تفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية التالية:

أ) انخفاض قيمة ذمم التسهيلات الائتمانية

إن انخفاض قيمة ذمم التسهيلات الائتمانية هو أمر يخضع لعدة تغيرات، نظرًا لمستوى نطاق التقديرات المطبقة من قبل الإدارة خلال تحديد المخصصات، والذي يعتمد على مخاطر الائتمان المصاحبة لهذه الذمم. إن الأحكام المطبقة من قبل الإدارة خلال المحاسبة عن انخفاض قيمة ذمم التسهيلات الائتمانية تتضمن تحديد أحداث الانخفاض في القيمة، وتقييم الضمانات، وتحديد العملاء المحتمل تعثرهم، والتدفقات النقدية المستقبلية لذمم التسهيلات الائتمانية الممنوحة.

ونظرًا لأهمية ذمم التسهيلات الائتمانية وحالة عدم التأكد من التقديرات ذات الصلة، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية. إن إساس سياسة تكوين مخصص الانخفاض في القيمة مبين في إيضاح 2 "السياسات المحاسبية" وإيضاح 4 من البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم أدوات الرقابة على عمليات منح وتسجيل ومراقبة ذمم التسهيلات الائتمانية وعملية تكوين مخصصات الانخفاض في القيمة للتحقق من فعالية تطبيق أدوات الرقابة الرئيسية المتبعة، التي تحدد ذمم التسهيلات الائتمانية التي انخفضت قيمتها والمخصصات المطلوب تكوينها مقابلها. وكجزء من إجراءات اختبار أدوات الرقابة، فقد قمنا بتحديد ما إذا كانت أدوات الرقابة الرئيسية المستخدمة في العمليات المذكورة أعلاه تتميز بفعالية التصميم والتنفيذ والتشغيل.

إضافة إلى اختبار أدوات الرقابة الرئيسية، فقد قمنا باختيار عينات من ذمم التسهيلات المدينة القائمة كما في تاريخ التقرير وأجرينا تقييمًا دقيقًا لمعايير تحديد وقوع حدث انخفاض في القيمة وبالتالي، تحديد ما إذا كان هذا الحدث يتطلب احتساب مخصصًا لانخفاض القيمة. وبالنسبة للعينات المختارة، قمنا أيضًا بمراجعة ما إذا كانت إدارة المجموعة قد قامت بتحديد كافة أحداث انخفاض القيمة التي قمنا بتحديدها. كما تضمنت العينات التي قمنا باختيارها ذمم التسهيلات الائتمانية غير منتظمة السداد، حيث قمنا بتقييم توقعات الإدارة للتدفقات النقدية التي يمكن استردادها، وتقييم الضمانات، وتقديرات الاسترداد في حالة التعثر والمصادر الأخرى للسداد. بالنسبة لذمم التسهيلات الائتمانية منتظمة السداد، قمنا بتقييم ما إذا كانت هناك أي مخاطر تعثر محتملة مرتبطة بالمقترضين مما قد يؤثر في إمكانيات السداد.

ب) تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية من خلال تطبيق أساليب التقييم التي تنطوي غالبًا على ممارسة الإدارة لبعض الأحكام واستخدام الافتراضات والتقديرات المتعلقة في الغالب بالأدوات المصنفة ضمن المستويين 2 و3. وبالنسبة لهذين المستويين، تخضع القيمة العادلة لعدم تأكد من التقديرات حيث يتم تطبيق أحكامًا هامة من قبل الإدارة لتحديد القيمة العادلة. ومن بين الأمثلة على الافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة مضاعفات التسعير المتاحة من شركات مماثلة والتنبؤ بالتدفقات النقدية ومعدلات الخصم ذات الصلة والتوزيعات المقدرة للأرباح المستقبلة. ونظرًا لأهمية هذه الاستثمارات في أوراق مالية والمدرجة بالقيمة العادلة وحالة عدم التأكد من التقديرات ذات الصلة، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية. إن سياسات المجموعة الخاصة بتقييم وانخفاض قيمة الاستثمارات في أوراق مالية المدرجة بالقيمة العادلة مبينة في إيضاح 2 "السياسات المحاسبية".

وكجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يتعلق بالتقييمات ضمن المستويين 2 و3. فقد اختبرنا مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة وموثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. قمنا بمقارنة النماذج المستخدمة للتقييمات مع تلك المستخدمة في السنوات السابقة وتوصلنا إلى أنه تم استخدام نماذج التقييمات بشكل متسق من قبل المجموعة. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة حول ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات في أوراق الدين وما إذا كانت القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم أدنى من تكلفتها وما إذا كان ذلك يمثل انخفاضًا كبيرًا أو متواصلًا في القيمة. وقمنا أيضًا بتقييم إلى أي مدى تم عرض الافتراضات الرئيسية وأوجه عدم التأكد المصاحبة لها بصورة ملائمة في إفصاح الحساسية في إيضاح 23 من البيانات المالية المجمعة. تم عرض إفصاحات القيمة العادلة الخاصة بالاستثمارات في أوراق مالية والمدرجة بالقيمة العادلة في إيضاحي 5 و23 من البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

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

Rödl
Middle East
Burgan – International Accountants

Deloitte.

المحترمين (تتمة)

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

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

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمّع على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساسًا لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا جوهريًا حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقبي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا.

ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة، حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

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

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نتوصل، في حالات نادرة للغاية، إلى أنه لا يجب الإفصاح عن أمرٍ ما في تقريرنا، نظرًا لأنه من المتوقع أن يترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

Rödl
Middle East
Burgan – International Accountants

Deloitte.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع. المحترمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضا أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

عبدالحسين محمد الرشيد
سجل مراقبي الحسابات رقم 67 فئة أ
Rödl الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش – الوزان وشركاه

الكويت في 7 فبراير 2018

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

	إيضاح	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي
الأصول			
النقد والأرصدة لدى البنوك	3	28,105	39,431
مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً		1,463	1,651
ذمم التسهيلات الائتمانية	4	248,308	256,327
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	5	8,397	7,152
استثمارات متاحة للبيع	5	32,525	27,999
استثمارات في شركات زميلة	6	13,095	13,030
عقارات استثمارية	8	4,239	4,200
ممتلكات ومعدات	9	2,263	2,243
مجموع الأصول		338,395	352,033
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات			
ذمم تجارية دائنة والتزامات مستحقة	10	5,797	5,455
قروض لأجل	11	159,506	174,353
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		4,404	4,227
مجموع الالتزامات		169,707	184,035
حقوق الملكية			
رأس المال	12	53,676	53,676
علاوة إصدار		1,433	1,433
احتياطي قانوني	13	48,344	47,421
احتياطي اختياري	14	48,093	48,093
احتياطي القيمة العادلة		3,837	3,533
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		754	1,016
احتياطي إعادة تقييم أرض		915	852
أسهم الخزينة	15	(11,209)	(11,189)
ربح من بيع أسهم الخزينة		14	14
أرباح مرحّلة		22,809	23,149
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم		168,666	167,998
حصص غير مسيطرة		22	-
مجموع حقوق الملكية		168,688	167,998
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		338,395	352,033

علي إبراهيم معرفي
رئيس مجلس الإدارة

عبدالله سعود عبدالعزيز الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

	إيضاح	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي
إيرادات التسهيلات الائتمانية		17,563	17,557
حصة في نتائج شركات زميلة	6	583	576
إيرادات أخرى		1,020	916
إيرادات تأجير من عقار استثماري		208	280
صافي أرباح من استثمارات	5	3,010	924
صافي أرباح ترجمة عملات أجنبية		367	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	8	39	(146)
مجموع الإيرادات الأخرى		5,227	2,550
تكاليف اقتراض		(5,837)	(4,806)
تكاليف موظفين ومصاريف متعلقة بها		(3,033)	(2,566)
مصاريف عمومية وإدارية		(1,231)	(936)
صافي خسائر ترجمة عملات أجنبية		-	(212)
مجموع المصاريف الأخرى		(10,101)	(8,520)
الربح قبل مخصص خسائر الائتمان وخسائر انخفاض القيمة		12,689	11,587
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، بالصافي من المبلغ المفرج عنه	4	(3,285)	(2,763)
خسائر انخفاض قيمة استثمارات المتاحة للبيع		(178)	(274)
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومدفوعات أعضاء مجلس الإدارة		9,226	8,550
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	16	(92)	(86)
ضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة	17	(312)	(272)
مدفوعات أعضاء مجلس الإدارة	18	(105)	(105)
ربح السنة		8,717	8,087
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		8,715	8,087
حصص غير مسيطرة		2	-
		8,717	8,087
ربحية السهم	19	17 فلس	16 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

	إيضاح	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي
ربح السنة		8,717	8,087
الدخل الشامل الآخر			
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة			
ربح / (خسارة) من إعادة تقييم أرض	9	63	(47)
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة			
(خسارة) / ربح من ترجمة عملات أجنبية		(262)	67
استثمارات متاحة للبيع			
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع		126	336
انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع محوّلة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع		178	274
الدخل الشامل الآخر للسنة		105	630
إجمالي الدخل الشامل للسنة		8,822	8,717
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		8,820	8,717
حصص غير مسيطرة		2	-
		8,822	8,717

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

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

	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم											
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي إعادة تقييم أرض	أسهم الخزينة	ربح / (خسارة) من بيع أسهم الخزينة	أرباح مرحّلة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	53,676	1,433	46,566	48,093	2,923	949	899	(10,945)	47	24,586	168,227	-	168,227
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,087	8,087	-	8,087
خسارة من إعادة تقييم أرض	-	-	-	-	-	-	(47)	-	-	-	(47)	-	(47)
أرباح ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	67	-	-	-	-	67	-	67
استثمارات متاحة للبيع													-
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	336	-	-	-	-	-	336	-	336
المحول من انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع	-	-	-	-	274	-	-	-	-	-	274	-	274
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	610	67	(47)	-	-	8,087	8,717	-	8,717
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,669)	(8,669)	-	(8,669)
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	(305)	-	-	(305)	-	(305)
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	61	(33)	-	28	-	28
المحوّل إلى الاحتياطيات	-	-	855	-	-	-	-	-	-	(855)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	53,676	1,433	47,421	48,093	3,533	1,016	852	(11,189)	14	23,149	167,998	-	167,998
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,715	8,715	2	8,717
ربح من إعادة تقييم أرض	-	-	-	-	-	-	63	-	-	-	63	-	63
أرباح ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	(262)	-	-	-	-	(262)	-	(262)
استثمارات متاحة للبيع:													
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	126	-	-	-	-	-	126	-	126
المحول من انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع	-	-	-	-	178	-	-	-	-	-	178	-	178
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	304	(262)	63	-	-	8,715	8,820	2	8,822
الزيادة في حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
توزيعات أرباح (انظر إيضاح 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,132)	(8,132)	-	(8,132)
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)	-	(20)
المحوّل إلى الاحتياطيات	-	-	923	-	-	-	-	-	-	(923)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	53,676	1,433	48,344	48,093	3,837	754	915	(11,209)	14	22,809	168,666	22	168,688

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

	إيضاح	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومدفوعات أعضاء مجلس الإدارة		9,226	8,550
تعديلات لـ:			
إيرادات فوائد		(973)	(832)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، بالصافي من المبلغ المفرج عنه		3,285	2,763
(الزيادة) / النقص في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(1,571)	571
خسارة / (ربح) من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		130	(97)
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع		(119)	(171)
خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع		178	274
(ربح) / خسارة ترجمة عملات أجنبية من استثمارات في أوراق مالية		(87)	71
إيرادات توزيعات أرباح		(1,449)	(1,227)
حصة في نتائج شركات زميلة		(583)	(576)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		(39)	146
استهلاك		49	48
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		568	118
		8,615	9,638
النقص / (الزيادة) في مدينين آخرين ومدفوعات مقدماً		208	(272)
النقص / (الزيادة) في ذمم التسهيلات الائتمانية		4,734	(5,469)
النقص في ذمم تجارية دائنة والتزامات مستحقة		(167)	(1,580)
النقد الناتج من العمليات		13,390	2,317
فوائد مستلمة		973	832
توزيعات أرباح مستلمة		1,449	1,227
المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين		(391)	(36)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		15,421	4,340
الأنشطة الاستثمارية			
النقص / (الزيادة) في ودائع لأجل		2,436	(6,650)
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(420)	(179)
المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		616	685
شراء استثمارات متاحة للبيع		(5,979)	(5,364)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		1,523	630
توزيعات أرباح من شركات زميلة		518	465
شراء عقارات استثمارية		-	(2,607)
شراء ممتلكات ومعدات		(6)	(46)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		-	1
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(1,312)	(13,065)
الأنشطة التمويلية			
صافي المحصل من قروض لأجل		(14,847)	20,542
توزيعات أرباح مدفوعة		(8,132)	(8,570)
شراء أسهم خزينة		(20)	(305)
بيع أسهم خزينة		-	28
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		(22,999)	11,695
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		(8,890)	2,970
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		18,975	16,005
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	3	10,085	18,975

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة التسهيلات التجارية – ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في 16 يناير 1977 وفقاً لقانون الشركات التجارية بدولة الكويت. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 29 سبتمبر 1984.

تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

تم تأسيس الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للقيام بالأنشطة التالية داخل وخارج الكويت:

- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين بهدف تمويل شراء المركبات والمعدات والأدوات المنزلية.
- القيام بتمويل الاستهلاك السلعي من المواد الأولية أو المصنوعة أو النصف مصنوعة .
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة والطويلة الأجل للأشخاص الطبيعيين بهدف تمويل شراء الأراضي والعقارات.
- تقديم التأجير التشغيلي أو التمويلي للمركبات والمعدات.
- تقديم الكفالات اللازمة والمتعلقة بأغراض الشركة الأم.
- تأسيس شركات تابعة للشركة الأصلية متخصصة في التسويق تقوم بالاتفاق مع وكلاء البضائع وشركات التأمين مقابل عمولة أو خصم مبالغ تتناسب مع حجم المبيعات والتأمينات المتحققة مع الوكلاء.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات
- شراء وبيع الأوراق المالية مثل الأسهم والسندات لحساب الشركة الأم باعتبارها جزءاً من المحفظة الاستثمارية للشركة الأم.
- القيام بأعمال الوساطة والإدارة في القروض والقروض الجماعية مقابل عمولة.
- إدارة المحافظ الاستثمارية نيابة عن الغير مقابل عمولة.

لا تستطيع الشركة الأم فتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية لصالح الغير. دون الإخلال بهذا الحظر، فإنه يحق للشركة الأم أن يكون لها مصلحة في أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل أو خارج دولة الكويت، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 24284 الصفاة، 13103، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 7 فبراير 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس حول المخصص المجمع والتي تحل محلها تعليمات بنك الكويت المركزي حول تكوين حد أدنى للمخصص العام، كما هو موضح بالسياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية وعدم تحصيلها.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس باستثناء قياس الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والأراضي.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم مدوراً لأقرب ألف ما لم يذكر غير ذلك.

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2017

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في السنة السابقة. لم يكن للتعديلات التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية، والتي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية اعتباراً من 1 يناير 2017، أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير وتفسيرات جديدة ولكن لم يتم تطبيقها بعد

لقد صدرت المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات التالية ولكن لم يسر مفعولها حتى الآن ولم تعتزم المجموعة بتطبيقها مبكراً. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: "الأدوات المالية"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" في صيغته النهائية في شهر يوليو 2014 ويسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

حددت المجموعة تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ليكون في 1 يناير 2018. ويتم تطبيق متطلبات التصنيف والقياس وانخفاض القيمة بأثر رجعي من خلال تعديل بيان المركز المالي المجمع الافتتاحي للمركز المالي كما في 1 يناير 2018. ووفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لن تقوم المجموعة بتعديل أرقام المقارنة.

أ- التصنيف والقياس

إن تصنيف وقياس الموجودات المالية سيعتمد على طريقة إدارتها (نموذج أعمال للمنشأة) وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية. وتحدد هذه العوامل ما إذا تم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم قياس أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة غير أنه يجوز للمجموعة، عند الاعتراف المبدئي بأدوات حقوق الملكية غير المتاحة للتداول، أن تقرر بصورة قطعية أن تصنف الأداة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ودون إعادة تحويلها لاحقًا إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن هذا التصنيف متاح أيضًا لأدوات حقوق الملكية غير المتاحة للتداول والمملوكة كما في تاريخ الانتقال.

سيكون لتطبيق هذا المعيار أثرًا في تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكنه ليس من المتوقع أن يؤثر بشكل جوهري في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

ب- انخفاض قيمة الموجودات المالية

تُطبق متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمستحقات الإيجارية وبعض التزامات القروض وعقود الضمانات المالية. يحل نموذج المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الخسائر الائتمانية المتوقعة" محل النموذج الحالي لمعيار المحاسبة الدولي 39 "الخسارة المتكبدة".

ينطوي نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على نهج مكون من 3 مراحل يستند إلى التغير في الجدارة الائتمانية للموجودات المالية منذ الاعتراف المبدئي. في المرحلة الأولى، حيث لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، سيتم تسجيل مبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهرًا. وفي المرحلة الثانية، حيث كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي إلا إنه لا يتم اعتبار الموجودات المالية منخفضة القيمة من حيث الجدارة الائتمانية، وسيتم تسجيل مبلغ مساوٍ لفترة الخسائر الائتمانية المتوقعة المرجحة باحتمالية التعثر. وفي المرحلة الثالثة، حيث يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير، سيتم تصنيف هذه الأدوات المالية على أنها منخفضة القيمة من حيث الجدارة الائتمانية، وسيتم تسجيل مبلغ مساوٍ لفترة للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة للموجودات المالية.

يجب أن يكون تقييم مخاطر الائتمان وتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة محايدًا ومرجحًا بالاحتمال، كما يجب أن يتضمن كافة المعلومات المتاحة ذات الصلة بالتقييم بما في ذلك المعلومات الخاصة بالأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات معقولة ومحتملة للظروف الاقتصادية كما في تاريخ التقرير. بالإضافة إلى ذلك، فإن تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب أن يراعي القيمة الزمنية للأموال. ونتيجةً لذلك، يجب أن ينطوي اعتراف وقياس انخفاض القيمة على بُعد أكثر تطلعًا مما هو عليه بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 كما أن تكلفة انخفاض القيمة الناتجة ستميل إلى أن تكون ذات طبيعة متغيرة.

تقوم المجموعة بوضع النماذج التشغيلية والمنهجيات واختبارها لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتستمر المجموعة في مراجعة نماذج انخفاض القيمة وتنقيحها والتحقق من صحتها والإجراءات الرقابية ذات الصلة قبل فترة التقرير المنتهية في 31 مارس 2018.

ت- الأثر الانتقالي:

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تتوقع المجموعة إجراء عدة تغييرات في تصنيف الموجودات المالية وما يرتبط بذلك من إعادة تبويب بعض البنود ما بين الأرباح المرحلة واحتياطي القيمة العادلة. لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن ذلك أثر مادي في إجمالي حقوق الملكية نتيجة للتغيرات التي طرأت على تصنيف الموجودات المالية.

سوف تقوم المجموعة بتحديد الأثر المحتمل على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الربع المنتهي في 31 مارس 2018 بعد إعلان بنك الكويت المركزي الأساس الذي سوف يتم بموجبه احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. كذلك، يتعين على المجموعة الالتزام بتعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد.

ج- الأدوات المالية: الإفصاحات (المعيار الدولي للتقارير المالية 7)

تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات بحيث يشتمل على المزيد من الإفصاحات النوعية والكمية فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 مثل فئات التصنيف الجديدة ونموذج انخفاض القيمة ذو الثلاث مراحل ومتطلبات محاسبة التحوط الجديدة والمخصصات الانتقالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة، كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال ونطاقات الاختصاص وأسواق المال.

سوف يتم تحويل الإيرادات طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمسجلة كبضاعة وخدمات في حدود أن تتوقع جهة التحويل أحقيتها في البضاعة والخدمات. سوف يحدد المعيار أيضًا مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة لدى العملاء وحدود تحققها وتوقيتها. ليس من المتوقع أن يكون لهذا المعيار أي أثر مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" في يناير 2016، ويسري مفعوله اعتباراً من تاريخ الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين المحاسبة عن معظم عقود التأجير ضمن نطاق هذا المعيار بنفس الطريقة المتبعة للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي في الوقت الحالي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17 " عقود التأجير". يقوم المستأجرون بتسجيل الأصل الخاضع لحق الاستخدام والالتزام المالي المقابل في بيان المركز المالي. ويتم إطفاء الأصل على مدى فترة عقد التأجير والالتزام المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة. إن محاسبة المؤجر لم تتعرض لتغييرات جوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. إن المجموعة بصدد تقييم أثر هذا المعيار ولا تتوقع أن ينتج عنه أي تأثير جوهري عن تطبيقه.

ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى أي أثر مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. سوف يتم إدخال إفصاحات إضافية في البيانات المالية عندما تصبح هذه المعايير سارية المفعول.

2.4 أساس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة تتضمن الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") كما هو مبين في إيضاح 7.

تُسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
- التعرض للعائدات المتغيرة أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها، و
- قدرة المجموعة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.

عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر بها، فإن المجموعة تراعي كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم سيطرتها على الشركة المستثمر بها من عدمه، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة؛

تقوم المجموعة بقياس الشهرة كما في تاريخ الحيازة كـ:

- القيمة العادلة للمقابل المحول؛ بالإضافة إلى
- المبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة؛ بالإضافة إلى
- إذا كان دمج الأعمال يتم على مراحل، القيمة العادلة لحصص حقوق الملكية الموجودة سابقاً في الشركة المشتراة؛ مطروحاً من
- صافي المبلغ المدرج للأصول المقتناة والالتزامات المفترضة والتي يمكن تحديدها.

عندما يكون الفائض بالسالب، يتم الاعتراف بالربح الناتج عن الشراء بأسعار منخفضة مباشرةً في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تُحمّل تكاليف المعاملات، غير تلك المتعلقة بإصدار دين أو أوراق مالية تمثل حقوق ملكية، والتي تتكبدها المجموعة لإندماج أعمال كمصاريف عند تكبدها.

يتم عرض الحصص في حقوق ملكية الشركات التابعة التي لا تعود إلى المجموعة كحصص غير مسيطرة. تقاس الحصص غير المسيطرة بالحصة النسبية للمبلغ المعترف به لصافي أصول الشركة التي يتم حيازتها، وتوزع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى ولو تجاوزت نصيب الحصة غير المسيطرة في حقوق ملكية الشركة التابعة. يتم معالجة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع ملاك حقوق ملكية المجموعة. تسجل الأرباح أو الخسائر نتيجة بيع الحصص غير المسيطرة دون فقدان السيطرة في حقوق الملكية.

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. حيث تجرى التعديلات الضرورية على البيانات المالية للشركات التابعة لتتفق سياساتها المحاسبية مع تلك المطبقة في الشركة الأم.

فقدان السيطرة

عندما يتم فقدان السيطرة، تقوم المجموعة باستبعاد أصول والتزامات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ناتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، عندئذ يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم المحاسبة عنها كشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية أو كأصل مالي وفقاً لمستوى تأثير الحصة المحتفظ بها.

المعاملات المستبعدة نتيجة التجميع

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات التي تتم بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة تنتج من المعاملات التي تتم ما بين شركات المجموعة.

2.5 النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع النقد بالصندوق، والأرصدة البنكية، والودائع قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق أصلية لا تتجاوز ثلاثة أشهر أو أقل، بالصافي من المستحق للبنوك.

2.6 الأدوات المالية

التصنيف

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم المجموعة أدوات مالية تتكون بصورة رئيسية من النقد والأرصدة لدى البنوك، والمدينين الآخرين، وذمم التسهيلات الائتمانية، والأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المتاحة للبيع، والمستحق للبنوك، والذمم التجارية الدائنة والالتزامات المستحقة، والقروض لأجل، والسندات. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كـ "أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "قروض ومدينون" و"أصول متاحة للبيع" أو "التزامات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تقوم الإدارة بتحديد التصنيف الملائم لكل أداة عند وقت الاقتناء.

التحقق وعدم التحقق

يتحقق الأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة للأصول المالية باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية (التاريخ الذي تتسلم فيه المجموعة أو تُسلم الأصل المالي). تُدرج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع أو بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع وفقاً للسياسة المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع أصول مالية تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

لا يتحقق الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

- تنقضي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية؛ أو
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية، لكن مع تحمل التزام بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير إلى طرف آخر بموجب اتفاقية تنص على ذلك؛ أو
- تقوم المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أن تكون (أ) قامت بنقل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بنقل كافة المخاطر أو المنافع المرتبطة بالأصل وكذلك لم تحتفظ بهما لكنها نقلت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بنقل حقوقها للحصول على تدفقات نقدية من أحد الأصول ولم تقم بنقل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر أو المنافع المرتبطة بالأصل، ولم تقم بتحويل السيطرة على الأصل؛ فإنه يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة عليه. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المنقول بالقيمة الدفترية للأصل والحد الأقصى للمبلغ الذي كان يتعين على المجموعة سداده، أيهما أقل.

لا تتحقق الالتزامات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو إنتهاء صلاحية استحقاقه. في حالة استبدال التزام مالي حالي بالتزام آخر من نفس المُقرِض بشروط تختلف بشكل جوهري، أو في حالة تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد. يتم إدراج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

القياس

يتم مبدئياً قياس كافة الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع بالإضافة إلى تكاليف المعاملة باستثناء الأصول المالية المصنفة كـ "أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". يتم تسجيل تكاليف المعاملة للأصول المالية المصنفة كـ "استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

لاحقاً للقياس، يتم قياس وتسجيل الأصول المالية المصنفة كـ "أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح / الخسائر المحققة وغير المحققة الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إدراج "قروض ومدينون" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي مطروحاً منها أي مخصص للانخفاض في القيمة. أما بالنسبة للأصول المصنفة كـ "استثمارات متاحة للبيع" فيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، حتى يتم بيع الاستثمار أو استبعاده بطريقة أخرى، أو حتى يتم تحديد انخفاض قيمة هذا الاستثمار، في الوقت الذي يتم فيه إثبات الأرباح أو الخسائر المتراكمة المفصح عنها سابقاً في الدخل الشامل الآخر، ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة.

المقاصة

يتم التقاص بين الأصول والالتزامات المالية، ويتم إدراج صافي المبلغ المسجل في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتعتزم المجموعة السداد على أساس الصافي، بحيث تتحقق الأصول وتتم تسوية الالتزامات في الوقت ذاته.

تعرض الإيرادات والمصروفات بالصافي فقط عندما تسمح المعايير المحاسبية بذلك، أو للأرباح والخسائر الناتجة من مجموعة من المعاملات المتماثلة.

قروض ومدينون

إن القروض والمدينين ليست من مشتقات الأصول المالية وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في سوق نشط. وتدرج هذه الأصول المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً أي مخصص لقاء انخفاض القيمة.

يتم تصنيف النقد والنقد المعادل والمدينين الآخرين وذمم التسهيلات الائتمانية كـ "قروض ومدينون".

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تقسيم الأصول المالية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة" إلى فئتين فرعيتين هما: أصول مالية محتفظ بها للمتاجرة وتلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة عند التأسيس. يتم تصنيف الأصول المالية وفقاً لهذا البند إذا تم اقتناؤها بشكل رئيسي بغرض بيعها على المدى القصير أو إذا تمت إدارتها أو تقييم أدائها والمحاسبة عنها داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية إدارة مخاطر أو استثمار موثقة. يتم أيضاً تصنيف المشتقات المالية كـ "محتفظ بها للمتاجرة" إلا إذا تم اعتبارها أدوات تحوط فعلية.

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي استثمارات غير مشتقة وغير مصنفة ضمن أي من فئات الأصول المالية الأخرى.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع بالقيمة العادلة أو بالتكلفة إذا لم يكن بالإمكان قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وفروق العملات الأجنبية لأدوات الدين المتاحة للبيع ضمن الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر حتى يتم بيع الاستثمار أو يتم تحديد انخفاض في قيمته، حينئذ يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة المفصح عنها سابقاً ضمن الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة.

التزامات مالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقاس الالتزامات المالية "بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.7 استثمارات في شركات زميلة (الشركات المستثمر بها التي تتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية)

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية ولكن لا يمتد إلى السيطرة عليها. من المفترض تواجد التأثير الجوهري عند امتلاك المجموعة لنسبة 20% و50% من حقوق التصويت.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الاستثمارات تتضمن تكاليف المعاملة.

تقوم المجموعة بإدراج حصتها من إجمالي الربح أو الخسارة المدرج للشركة الزميلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع اعتباراً من التاريخ الفعلي لممارسة هذا التأثير حتى التاريخ الفعلي لانتهائه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تقلل من القيمة الدفترية للاستثمارات. كذلك قد يتعين إجراء التعديلات على القيمة الدفترية فيما يخص التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة والدخل الشامل الآخر. تدرج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرةً في حقوق الملكية أو الدخل الشامل الآخر، حسبما يكون مناسباً.

عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر حصتها في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الاستثمار حتى تصل إلى لا شيء، بما في ذلك أي حصص طويلة الأجل تمثل جزءاً من هذا الاستثمار، ويتم إيقاف الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا إذا كان على المجموعة أية التزامات أو قامت بسداد مدفوعات بالنيابة عن الشركة المستثمر بها.

يتم إدراج أي زيادة في تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة للشركة الزميلة المعترف بها في تاريخ الحيازة كشهرة ضمن القيمة الدفترية للشركة الزميلة.

يتم إدراج أي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة عن تكلفة الحيازة بعد إعادة التقييم في بيان الربح أو الخسارة المجمع على الفور.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. وتستبعد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي تستبعد بها الأرباح غير المحققة ولكن فقط إذا لم يتوفر دليل على انخفاض القيمة.

2.8 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية عقارات محتفظ بها بهدف تأجيرها و/أو لأغراض زيادة رأس المال (تتضمن عقار قيد الإنشاء لأغراض أخرى). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً لتاريخ الاعتراف الأولي، يتم قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

لا يتم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند البيع أو حينما يتم سحب الانتفاع به بشكل دائم ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من جراء إستخدامه. أي ربح أو خسارة ناتجة عن عدم الاعتراف بالعقار (يحتسب المبلغ على أنه الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المسجلة للأصل) يتم تضمينه في بيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترة التي يتم فيها استبعاد العقار.

2.9 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة ناتجة عن انخفاض القيمة.

تستهلك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) طبقاً لطريقة القسط الثابت وذلك حسب الأعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

	سنوات
مبانٍ	20
أثاث ومعدات وأخرى	5-3
سيارات	4

يبدأ الاستهلاك عندما يتم تجهيز الأصول لاستخدامها المزمع. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة، والقيم المتبقية، وطرق الاستهلاك في تاريخ كل فترة تقرير، وتسجيل أثر أية تغيرات في التقدير المُحاسب عنه على أساس مستقبلي.

يتم مراجعة هذه الأصول بصورة دورية لتحديد أي انخفاض في القيمة. عندما يكون هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية لبند من بنود الأصول أكبر من قيمته الاستردادية، يتم تخفيض قيمة الأصول لقيمتها الاستردادية. وتدرج خسارة انخفاض القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. لغرض تحديد انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الأصول (وحدات توليد النقد).

يتم إدراج الأرض بمبلغ إعادة التقييم وفقاً لما تحدده التقييمات المستقلة التي تتم كل سنة. إن أي زيادة ناتجة من إعادة تقييم الأرض يتم تسجيلها على حساب احتياطي إعادة تقييم الأرض، شرط ألا يعكس فقط انخفاض في إعادة التقييم لنفس الأصول والذي تم تحققه سابقاً ضمن المصاريف.

حيث يتم في هذه الحالة تسجيل الزيادة في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمبلغ يعادل الانخفاض المحمّل سابقاً. يتم تسجيل أي انخفاض في القيمة المسجلة للأرض ناتجة عن إعادة تقييم الأرض كمصروف إلى الحد الذي تزيد فيه عن الرصيد المحتفظ به في احتياطي إعادة تقييم الأرض الناتج عن تقييم سابق للأصل، إن وجد. سيتم تحويل احتياطي إعادة تقييم الأرض مباشرة إلى الأرباح المرحلة عند استبعاد الأصل.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد أي من الممتلكات والمعدات على أنها الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة المسجلة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.10 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك من المجموعة سداد هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يمثل أفضل تقدير للمبلغ اللازم لسداد الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي المجمع مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك الملازمة لهذا الالتزام. حينما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

حينما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لسداد مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بمبلغ الدين المستحق كأصل وذلك في حال التأكد التام من استرداد المبلغ وتحديد قيمته بشكل موثوق به.

2.11 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة باحتساب مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يستند استحقاق هذه المنافع إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين شريطة إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تُستحق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدى فترة الخدمة.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات لبرنامج الضمان الاجتماعي وتحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محدودة بتلك الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

2.12 أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في الأسهم الذاتية للشركة الأم التي تم إصدارها، وإعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاءها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لتلك الطريقة، تظهر تكلفة الأسهم المملوكة في حقوق الملكية. عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، تظهر الأرباح في حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (أرباح بيع أسهم الخزينة)، وهي غير قابلة للتوزيع. في حالة وجود خسائر محققة يتم إدراجها في نفس الحساب بالقدر الذي يغطي الرصيد الدائن في ذلك الحساب. ويتم تحميل فائض الخسائر على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطيات. ويتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لتخفيض أي خسائر مسجلة سابقاً في حساب الاحتياطيات والأرباح المرحلة من بيع أسهم الخزينة. لا يتم توزيع أرباح نقدية عن تلك الأسهم. إن إصدار أسهم منحة سوف يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل تناسبي وكذلك تخفيض متوسط التكلفة للسهم دون أن يؤثر على التكلفة الإجمالية لأسهم الخزينة.

2.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

عقود الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الأصول التي يحتفظ المؤجر خلالها بمنافع ومخاطر الملكية كعقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل بيان الربح أو الخسارة المجمع بالمبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

2.14 القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الأصول والالتزامات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1- تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2- تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3- تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للاصول وأسعار العروض للالتزامات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الأصول.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، تقدر القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق للأدوات المالية المشابهة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، عند عدم القدرة على تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يدرج الاستثمار بالتكلفة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو ببيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأحسن استخدام له.

وبالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

2.15 انخفاض القيمة

2.15.1 الأصول المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل فترة تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية. ويعتبر الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة حدث أو أكثر وقع بعد التحقق المبدئي للأصل (حدث تكبد خسارة) وأن حدث الخسارة له أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يسهل تقديرها. وإذا ما ظهر هذا الدليل، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم احتساب مبلغ خسارة الانخفاض في قيمة الأصل المالي الذي يقاس بالتكلفة المطفأة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي لذلك الأصل. يتم إثبات الخسائر في بيان الربح أو الخسارة المجمع ويتم إظهارها في مخصص مقابل ذمم التسهيلات الائتمانية. في حال وقوع أحداث بعد إثبات الانخفاض في القيمة بما يؤدي إلى انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، يتم رد الانخفاض في خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى 1% على التسهيلات النقدية و0.5% على التسهيلات غير النقدية، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تنطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصص محدد لها.

الاستثمارات المتاحة للبيع

في حالة الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم الأخذ في الاعتبار أي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته وذلك خلال تحديد ما إذا كانت الاستثمارات قد انخفضت قيمتها. في حال وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع، فإن الخسارة المتراكمة التي تمثل الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصًا أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في قيمة هذا الأصل المالي المعترف بها سابقًا في بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة المجمع. خلال الفترة اللاحقة، إذا زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها وكان من الممكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، عندئذ يتم رد خسارة انخفاض القيمة مع تسجيل مبلغ الرد في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إلا أنه يتم تسجيل أي استرداد لاحق في القيمة العادلة لأي أسهم متاحة للبيع انخفضت قيمتها في الدخل الشامل الآخر.

2.15.2 الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل على وجود خسائر ناتجة عن انخفاض قيمة هذه الأصول. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة الاستردادية للأصل لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). وإذا لم يكن بالإمكان تقدير القيمة الاستردادية لأي أصل ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لوحدة إنتاج النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل. وفي حال توفر أساس معقول وثابت للتوزيع، يتم توزيع أصول المجموعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد، أو توزع بشكل آخر على المجموعة الأقل من وحدات إنتاج النقد التي يتوافر لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

تمثل القيمة الاستردادية القيمة العادلة ناقصاً التكاليف المتكبدة حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى. عند تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدّل خصم يعكس معدلات السوق الحالية والمخاطر المتعلقة بالأصل الذي لم يتم له تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

إذا تم تقدير القيمة الاستردادية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى قيمتها الاستردادية. وتتحقق خسارة انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع، ما لم يدرج الأصل بالقيمة المعاد تقييمها حيث يتم في هذه الحالة المحاسبة عن خسارة انخفاض القيمة كانخفاض في إعادة التقييم.

فيما يخص الأصول غير المالية بخلاف الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على أن خسائر انخفاض القيمة المدرجة سابقا لم يعد لها وجود أو أنها انخفضت قيمتها. وفي حال رد خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، فإن القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) يتم زيادتها إلى القيمة المقدرة المعدّلة لقيمتها الاستردادية، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تم زيادتها القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم تتحقق أي خسارة انخفاض في القيمة للأصل (وحدة إنتاج النقد) في سنوات سابقة. ويتحقق عكس خسائر انخفاض القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع، ما لم يتم إدراج الأصل بقيمة معاد تقييمها حيث يتم في هذه الحالة المحاسبة عن عكس خسائر انخفاض القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

2.16 الاعتراف بالإيرادات

إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية

تتضمن اتفاقية الإقراض الموقعة مع العملاء معدلات فوائد من تسهيلات ائتمانية. ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق على أقساط متساوية على مدى فترة العقد. يتم الاعتراف بايرادات الفوائد من التسهيلات الائتمانية على مدى فترة العقد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الإعتراف بالرسوم التي تعد جزءاً لا يتجزأ من العائد الفعلي للأصل المالي باستخدام طريقة العائد الفعلي. ما إن يتم تخفيض التسهيلات الائتمانية كنتيجة لخسارة في انخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بايرادات الفوائد باستخدام نسبة الفائدة المستخدمة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس الخسارة في انخفاض القيمة.

إيرادات عمولة

يتم الاعتراف بايرادات العمولة بالتساوي على مدار فترة العقد المرتبطة بالعمولة. تتم معالجة الإيرادات المتعلقة بالفترات المستقبلية على أنها إيرادات مؤجلة ويتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع كخصم من إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية. يتم الاعتراف بإيرادات الرسوم المكتسبة من الخدمات المقدمة خلال فترة معينة على مدى فترة الخدمات.

إيرادات توزيعات

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات حينما يثبت الحق في استلام الدفعات.

إيرادات فوائد أخرى

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد الأخرى على أساس العائد الفعلي. إذا تم تخفيض قيمة الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية المتشابهة كنتيجة لخسارة انخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية، ويتم إثبات المبلغ بالصافي من انخفاض القيمة لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

2.17 العملات الأجنبية

يتم تسجيل معاملات العملات الاجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. ويتم بتاريخ كل تقرير ترجمة البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان التقرير. تسجل أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم ترجمة البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة والمقومة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية، التي تنشأ من ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة، في بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة، باستثناء الفروق الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية، حيث تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عنها مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. وبالنسبة لهذه البنود غير النقدية، يتم إدراج أي مكونات تتعلق بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن صرف العملات مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

2.18 التزامات وأصول محتملة

لا يتم الاعتراف بالأصول المحتملة كأصول حتى يصبح تحققها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة ما لم يكن هناك احتمال طلب تدفق موارد اقتصادية نتيجة لأحداث اقتصادية سابقة، لسداد التزام حالي قانوني أو استدلالي، وأنه يمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

2.19 تقرير قطاعات الأعمال

يتم تحديد قطاعات التشغيل استناداً إلى التقارير الداخلية التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانعي القرار من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائها. تصنف قطاعات التشغيل إما إلى قطاعات أعمال أو قطاعات جغرافية.

إن قطاع الأعمال يمثل عنصر مميز للمجموعة، حيث يقوم بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض للانكشاف للمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

إن القطاع الجغرافي يمثل عنصر مميز للمجموعة، حيث يقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة تتعرض للانكشاف للمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات تشغيلية في بيئات اقتصادية أخرى.

3. النقد والأرصدة لدى البنوك

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
النقد في الصندوق	2	2
أرصدة لدى البنوك	10,083	4,973
ودائع لأجل	18,020	34,456
النقد والأرصدة لدى البنوك	28,105	39,431
ناقصاً: ودائع ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر	(18,020)	(20,456)
النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع	10,085	18,975

بلغت ودائع المجموعة لدى بنوك محلية والمقومة بالدينار الكويتي لا شيء (2016: 17,000 ألف دينار كويتي) وتلك المقومة بالدولار الأمريكي والليرة اللبنانية لدى بنوك أجنبية بالشرق الأوسط ما يعادل 18,020 ألف دينار كويتي (2016: ما يعادل 17,456 ألف دينار كويتي). تحمل هذه الودائع معدل فائدة يتراوح من 4.50% إلى 6.45% (2016: 1.13% إلى 6.45%) سنوياً.

4. ذمم التسهيلات الائتمانية

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قروض تجارية	17,374	16,914
قروض شخصية	283,910	288,652
	301,284	305,566
ناقصاً: إيرادات مؤجلة	(26,586)	(26,118)
	274,698	279,448
ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان – محدد	(23,978)	(20,622)
– عام	(2,412)	(2,499)
	248,308	256,327

في 31 ديسمبر 2017، بلغت ذمم التسهيلات الائتمانية الرديئة 19,701 ألف دينار كويتي (2016: 16,409 ألف دينار كويتي) التي تم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية هي كما يلي:

	2017			2016		
	محدد	عام	المجموع	محدد	عام	المجموع
		ألف دينار كويتي			ألف دينار كويتي	
الرصيد في 1 يناير	20,622	2,499	23,121	17,905	2,459	20,364
مبالغ مشطوبة	(16)	-	(16)	(6)	-	(6)
المحمّل على بيان الربح أو الخسارة المجمع	3,372	(87)	3,285	2,723	40	2,763
الرصيد في 31 ديسمبر	23,978	2,412	26,390	20,622	2,499	23,121

يتماشى مخصص الخسائر الائتمانية العامة مع تعليمات بنك الكويت المركزي (انظر إيضاح 2).

إن التركز الجغرافي لذمم التسهيلات الإئتمانية هو داخل دولة الكويت بالكامل. يستحق سداد ذمم التسهيلات الإئتمانية كما يلي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
تستحق خلال سنة واحدة	126,924	125,237
تستحق بعد أكثر من سنة	174,360	180,328
	301,284	305,565

إن متوسط سعر الفائدة المكتسبة على ذمم التسهيلات الائتمانية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بلغ 4.37% (2016: 4.24%) سنوياً.

قامت المجموعة برهن عقود عملاء بقيمة مسجلة تبلغ 230,801 ألف دينار كويتي (2016: 222,157 ألف دينار كويتي) كضمان مقابل قروض (انظر إيضاح 11).

5. استثمارات في أوراق مالية

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة الافتتاحية في 1 يناير	8,777	9,186
خسائر غير محققة	(1,625)	(1,054)
القيمة العادلة الافتتاحية	7,152	8,132
المشتريات	420	179
المبيعات	(616)	(685)
(الخسائر) / الأرباح المحققة من المبيعات	(130)	97
التغيرات في القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة المجمع	1,571	(571)
القيمة العادلة الختامية كما في 31 ديسمبر	8,397	7,152

تتمركز كافة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في دولة الكويت.

في 31 ديسمبر 2017 و2016، يمثل إجمالي مبلغ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات محتفظ بها للمتاجرة.

استثمارات متاحة للبيع

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة الافتتاحية في 1 يناير	24,465	19,839
أرباح غير محققة في 1 يناير	3,534	2,923
القيمة العادلة الافتتاحية في 1 يناير	27,999	22,762
خسارة ترجمة عملات أجنبية غير محققة	(175)	(4)
المشتريات	5,979	5,364
المبيعات – المحصلات	(1,523)	(630)
- ربح محقق من المبيعات	119	171
خسائر انخفاض في القيمة	(178)	(274)
التغيرات في القيمة العادلة	304	610
القيمة العادلة الختامية كما في 31 ديسمبر	32,525	27,999
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة	32,485	27,087
استثمارات مسجلة بالتكلفة	40	912
	32,525	27,999

إن التركز الجغرافي للاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع بتاريخ التقرير هو كالتالي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
خارج الكويت	22,454	18,585
الكويت	10,071	9,414
	32,525	27,999

لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لبعض الاستثمارات المتاحة للبيع بموثوقية نظراً لعدم وجود أداة قياس يمكن الاعتماد عليها لتحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الوقت الحالي، وبالتالي تسجل بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. سجلت المجموعة خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمبلغ 178 ألف دينار كويتي (2016: 274 ألف دينار كويتي).

صافي أرباح من استثمارات

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	119	171
(خسائر) / أرباح محققة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(130)	97
الزيادة / (النقص) في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,571	(571)
إيرادات توزيعات	1,450	1,227
	3,010	924

6. استثمارات في شركات زميلة

تفاصيل الاستثمار في الشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر هي كالتالي:

اسم الشركة الزميلة	مكان التسجيل والتشغيل	نسبة الملكية لعام 2017	نسبة الملكية لعام 2016	النشاط الأساسي
شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.	الكويت	%26.43	%26.43	استثمار عقاري
شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك.م.	الكويت	%44.56	%44.56	إيجار وتأجير السيارات الفارهة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة للمجموعة:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
مجموع الأصول المتداولة	3,476	5,648
مجموع الأصول غير المتداولة	49,331	46,891
مجموع الأصول	52,807	52,539
مجموع الالتزامات المتداولة	(928)	(1,229)
مجموع الالتزامات غير المتداولة	(12,301)	(11,967)
مجموع الالتزامات	(13,229)	(13,196)
صافي الأصول	39,578	39,343
حصة المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة	13,095	13,030
الإيرادات	10,567	9,715
ربح الفترة	1,865	1,815
حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة	583	576

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لكل شركة من الشركات الزميلة للمجموعة:

	2017		2016	
	شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.	شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك.م.	شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.	شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك.م.
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الأصول المتداولة	1,602	1,874	1,006	4,642
الأصول غير المتداولة	32,948	16,383	30,542	16,349
مجموع الأصول	34,550	18,257	31,548	20,991
الالتزامات المتداولة	(358)	(570)	(524)	(705)
الالتزامات غير المتداولة	(3,044)	(9,257)	(36)	(11,931)
مجموع الالتزامات	(3,402)	(9,827)	(560)	(12,636)
صافي الأصول	31,148	8,430	30,988	8,355
حصة المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة	8,232	3,757	8,468	4,562
الإيرادات	1,752	8,815	1,711	8,004
ربح الفترة	1,368	497	1,286	529
حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة	362	221	340	236

7. شركات تابعة

إن الشركات التابعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر هي كالتالي:

اسم الشركة التابعة	حصص الملكية وحقوق التصويت		بلد التأسيس	النشاط الأساسي
	2017	2016		
شركة التسهيلات الأولى العقارية ذ.م.م.	%99	%99	الكويت	عقارات
شركة التسهيلات لتصنيف وتحصيل الأموال ش.م.ك.م.	%97	%97	الكويت	تحصيل الأموال
شركة فروة العقارية ذ.م.م.	%98	%98	الكويت	عقارات

8. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية هي كالتالي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في بداية السنة	4,200	1,739
شراء عقار استثماري	-	2,607
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	39	(146)
الرصيد في نهاية السنة	4,239	4,200

تم احتساب القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة بناءً على التقييمات التي تم إجرائها في التواريخ ذات الصلة من قبل مقيمين مستقلين ممن لديهم المؤهلات المناسبة والخبرة الحديثة في تقييم العقارات حسب موقع كل عقار. وقد تم تحديد القيم العادلة بناءً على طريقة السوق. وفي عملية تقدير القيم العادلة للعقارات، تم اعتماد أعلى وأفضل استخدامات العقارات وفقاً لاستخدامها الحالي. وقد تم تصنيف العقارات الاستثمارية للمجموعة ضمن المستوى 3 من مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016 وهي تتمركز في السعودية والكويت.

9. ممتلكات ومعدات

	أرض بالقيمة العادلة	مبنى	أثاث ومعدات وأخرى	سيارات	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة أو القيمة العادلة					
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	2,184	499	2,531	9	5,223
إضافات	-	-	46	-	46
استبعادات	-	-	(1)	-	(1)
إعادة تقييم	(47)	-	-	-	(47)
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	2,137	499	2,576	9	5,221
إضافات	-	-	6	-	6
إعادة تقييم	63	-	-	-	63
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	2,200	499	2,582	9	5,290
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	-	499	2,428	3	2,930
المحمل على السنة	-	-	48	-	48
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	-	499	2,476	3	2,978
المحمل على السنة	-	-	49	-	49
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	-	499	2,525	3	3,027
القيمة الدفترية					
كما في 31 ديسمبر 2017	2,200	-	57	6	2,263
كما في 31 ديسمبر 2016	2,137	-	100	6	2,243

تم حساب القيمة العادلة لأراضي المجموعة على أساس التقييمات التي تم يتم إجراؤها كل سنة من قبل المثمنين المستقلين ممن لديهم المؤهلات المناسبة والخبرة الحديثة في تقييم الأراضي حسب موقع كل أرض. وقد تم تحديد القيم العادلة بناءً على طريقة السوق. وفي عملية تقدير القيم العادلة للأراضي، تم اعتماد أعلى وأفضل استخدامات الأراضي وفقاً لاستخدامها الحالي. ولم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال السنة. وقد تم وضع أراضي المجموعة ضمن المستوى 3 من مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

10. ذمم تجارية دائنة والتزامات مستحقة

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
ذمم تجارية دائنة	1,700	1,537
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي دائنة	92	86
ضريبة دعم العمالة الوطنية دائنة	227	195
زكاة دائنة	95	88
التزامات أخرى مستحقة	3,683	3,549
	5,797	5,455

11. قروض لأجل

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قروض مقومة بالدينار الكويتي	150,454	135,708
قروض مقومة بالدولار الأمريكي	9,052	38,645
	159,506	174,353

يستحق سداد القروض لأجل كالتالي:	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قروض تستحق خلال سنة	69,093	77,469
قروض تستحق بعد أكثر من سنة	90,413	96,884
	159,506	174,353

خلال السنة، حصلت المجموعة على قروض جديدة بمبلغ 53 مليون دينار كويتي (2016: 67 مليون دينار كويتي) وقرض بمبلغ لا شيء (2016: 50 مليون دولار أمريكي).

إن المتوسط المرجح لمعدل الفائدة على القروض بالدينار الكويتي القائمة في 31 ديسمبر 2017 كان 3.68% سنوياً و2.78% سنوياً على القروض بالدولار الأمريكي (31 ديسمبر 2016: 3.47% سنوياً و2.42% سنوياً).

إن القروض لأجل الخاصة بالمجموعة والقائمة كما في 31 ديسمبر 2017 قد تم اقتراضها بموجب اتفاقيات فائدة متغيرة. وقامت المجموعة برهن عقود عملاء بقيمة مسجلة تبلغ 230,801 ألف دينار كويتي (2016: 222,157 ألف دينار كويتي) كضمان لعدد 18 قرضًا لأجل (2016: 16 قرضًا لأجل) بأرصدة قائمة بمبلغ 159,506 ألف دينار كويتي (2016: 159,022 ألف دينار كويتي).

12. رأس المال

يتكون رأس المال من 536,763,720 سهم مصرح به ومصدر بقيمة 100 فلس (2016: 536,763,720 سهم مصرح به ومصدر بقيمة 100 فلس) لكل سهم مدفوع بالكامل نقداً.

13. الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتطلب تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع كحد أدنى. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني فقط لتأمين توزيعات تصل إلى 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

14. الاحتياطي الاختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري حتى يقرر المساهمون وقف هذا التحويل. لا توجد أية قيود على التوزيع من الاحتياطي الاختياري. قرر المساهمون في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 22 أبريل 2014 وقف أية تحويلات أخرى إلى الاحتياطي الاختياري اعتباراً من 2014.

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

15. أسهم الخزينة

	2017	2016
عدد أسهم الخزينة المشتراة (بالألف)	121	1,824
تكلفة أسهم الخزينة المشتراة (بالألف دينار كويتي)	20	305
عدد الأسهم المباعة (بالألف)	-	150
القيمة السوقية لمجموع أسهم الخزينة (بالألف دينار كويتي)	4,863	4,387
نسبة الأسهم المصدرة	5.33%	5.31%
إجمالي عدد الأسهم (بالألف)	28,608	28,487

إن الأرباح المرحلة للشركة الأم، والتي تعادل تكلفة أسهم الخزينة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، غير متاحة للتوزيع طوال مدة احتفاظ الشركة الأم بهذه الأسهم. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

16. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تمثل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي نسبة 1% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي القانوني.

17. ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

يمثل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية نسبة 2.5% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي القانوني.

تمثل الزكاة الضريبة المستحقة لوزارة المالية الكويتية بموجب قانون الزكاة رقم 46 لعام 2006.

18. الجمعية العمومية السنوية، التوزيعات المقترحة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

أ) وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 16 أبريل 2017 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

ب) رهناً بالموافقة اللازمة من قبل الجمعية العمومية السنوية، يقترح مجلس الإدارة ما يلي:

1) توزيع أرباح نقدية بواقع 16 فلساً لكل سهم (2016: 16 فلساً لكل سهم) من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2017 إلى المساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية بمبلغ 8,130 ألف دينار كويتي (2016: 8,132 ألف دينار كويتي).

2) توزيع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بمبلغ 105 ألف دينار كويتي (2016: 105 ألف دينار كويتي) وهي ضمن الحد الأقصى للمبلغ المحدد بموجب قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016.

19. ربحية السهم

يحتسب ربح السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
ربح السنة	8,717	8,087
المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة بالكامل (بالألف)	536,764	536,764
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة للشركة الأم (بالألف)	(28,503)	(27,221)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم (بالألف)	508,261	509,543
ربحية السهم	17 فلس	16 فلس

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

20. معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات العلاقة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين للشركة الأم:

إن مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين ومنهم المدراء التنفيذيين خلال السنة فيما عدا منافع أعضاء مجلس الإدارة المشار إليها في إيضاح 18 كانت كالآتي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
رواتب ومدفوعات أخرى قصيرة الأجل	411	407
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	67	54
	478	461

ب) ذمم تسهيلات انتمائية:	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	39	51
قروض مقدمة	31	-
أقساط مسددة	(33)	(12)
الرصيد في 31 ديسمبر	37	39

21. التزامات

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التزامات رأسمالية	44	45

22. الإيرادات وتحليل القطاعات

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8، فإن تحديد القطاعات التشغيلية يستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل صانع القرارات التشغيلية الرئيسية من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقته مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تزاول المجموعة نشاطها في مجال رئيسي واحد، وهو منح التسهيلات الائتمانية. إن جميع عمليات القروض الاستهلاكية الائتمانية تتم بالكامل في السوق المحلي الكويتي. تمتلك المجموعة استثمارات داخل وخارج دولة الكويت.

إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية السنوية المجمعة المدققة.

إن تحليل القطاعات للربح من الأنشطة الاعتيادية ومجموع الأصول ومجموع الالتزامات وصافي الأصول المستخدمة حسب الموقع الجغرافي هو كما يلي:

	الكويت	دولي	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2017			
مجموع الإيرادات	21,135	1,655	22,790
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومدفوعات أعضاء مجلس الإدارة	7,571	1,655	9,226
مجموع الأصول	295,192	43,203	338,395
مجموع الالتزامات	(160,655)	(9,052)	(169,707)
صافي الأصول المستخدمة	134,537	34,151	168,688
معلومات أخرى			
الزيادة في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,571	-	1,571
حصة في نتائج شركات زميلة	583	-	583
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، بالصافي من المبلغ المفرج عنه	(3,285)	-	(3,285)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(568)	-	(568)
استهلاك	(49)	-	(49)
في 31 ديسمبر 2016			
مجموع الإيرادات	18,978	1,129	20,107
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومدفوعات أعضاء مجلس الإدارة	7,421	1,129	8,550
مجموع الأصول	313,623	38,410	352,033
مجموع الالتزامات	(145,390)	(38,645)	(184,035)
صافي الأصول المستخدمة	168,233	(235)	167,998
معلومات أخرى			
النقص في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(571)	-	(571)
حصة في نتائج شركات زميلة	576	-	576
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، بالصافي من المبلغ المفرج عنه	(2,763)	-	(2,763)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(118)	-	(118)
استهلاك	(48)	-	(48)

23. إدارة المخاطر المالية

قامت المجموعة بتصنيف أصولها المالية كما يلي:

	قروض ومدينون	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2017			
النقد والأرصدة لدى البنوك	28,103	-	-
ذمم مدينة أخرى	1,314	-	-
ذمم التسهيلات المدينة	248,308	-	-
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	8,397	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	32,525
	277,725	8,397	32,525

	قروض ومدينون	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	متاحة للبيع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2016			
النقد والأرصدة لدى البنوك	39,429	-	-
ذمم مدينة أخرى	1,442	-	-
ذمم التسهيلات المدينة	256,327	-	-
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	7,152	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	27,999
	297,198	7,152	27,999

يتم تصنيف جميع الالتزامات المالية كـ "التزامات غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة من ضمنها مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم المجموعة بمراجعة تعرضها للمخاطر باستمرار وتقوم باتخاذ الإجراءات اللازمة لتحد منها لمستويات مقبولة. يتولى مجلس الإدارة المسئولية العامة لإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. كما أن مجلس الإدارة مسئول عن وضع سياسات إدارة المخاطر ومراقبتها. تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعة. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. يقوم مجلس إدارة المجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة ومراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يخص المخاطر التي تواجهها المجموعة. تقوم إدارة التدقيق الداخلي بمساعدة اللجنة لدى المجموعة في أداء دورها الإشرافي. إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة مبينة أدناه:

(أ) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي احتمال تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. كجزء من إدارة المخاطر الشاملة، تستخدم المجموعة عقود مبادلات أسعار الفائدة وعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة لإدارة مخاطر السوق.

1) *مخاطر العملات الأجنبية*

تتمثل في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدّلات صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة أصول والتزامات مقوّمة بالعملات الأجنبية مثل الودائع والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والقروض لأجل. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض لعملات عدة لا سيما بالنسبة للدولار الأمريكي والدينار البحريني والريال السعودي.

يوضح التحليل التالي أثر الزيادة في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 1% مقابل الدينار الكويتي مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة على ربح السنة. يعكس المبلغ الموجب في الجدول صافي زيادة محتملة في ربح السنة، بينما يعكس المبلغ السالب صافي نقص محتمل.

لم يكن هناك أي تغيير في الطرق المحاسبية والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية مقارنة بالسنة السابقة.

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	231	(93)
دينار بحريني	47	47
ريال سعودي	20	19
أخرى	37	21

إن النقص بنسبة 1% بالعملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي سينتج عنه أثر معادل ولكنه معاكس، للمبالغ الواردة أعلاه مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

2) *مخاطر معدلات الفائدة*

تتمثل مخاطر معدّلات الفائدة في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في معدّلات الفائدة السوقية. تنشأ مخاطر معدلات الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع لأجل والسحب على المكشوف والقروض لأجل والسندات. إن السحب على المكشوف والقروض لأجل والسندات الصادرة والودائع لأجل المودعة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية.

تدير المجموعة هذه المخاطر عن طريق استخدام عقود مبادلات أسعار الفائدة وعن طريق اقتراض أموال ذات معدلات فائدة متغيرة وفقاً للسوق وإيداع الودائع لأجل وفقاً لأفضل المعدلات المتاحة.

كما في 31 ديسمبر 2017، إذا زادت / انخفضت معدّلات الفائدة في ذلك التاريخ بمقدار 25 نقطة أساس مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لكان ربح السنة أقل / أكثر بمبلغ 354 ألف دينار كويتي (2016: 350 ألف دينار كويتي).

3) *مخاطر أسعار الأسهم*

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن التأثير على الربح (نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة) في نهاية السنة بسبب التغيرات المقدرة بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هي كما يلي:

	2017	2016
	الأثر على الأرباح	الأثر على الأرباح
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
سوق الكويت للأوراق المالية	± 481	± 341

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يتسبب طرف مقابل في تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة العجز عن الوفاء بالتزام ما. تنشأ مخاطر الائتمان ضمن المسار الاعتيادي لأعمال المجموعة.

تتم مراجعة جميع السياسات المتعلقة بالائتمان واعتمادها من قبل الإدارة.

توضع حدود للائتمان لجميع العملاء بعد دراسة دقيقة لجدارتهم الائتمانية. كما تتطلب الإجراءات القائمة أن تخضع جميع عروض الائتمان إلى دراسة تفصيلية تقوم بها الإدارة المعنية قبل اعتمادها. وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي التي تحدد قواعد وأسس تصنيف التسهيلات الائتمانية، قامت المجموعة بتشكيل لجنة داخلية من ذوي الخبرة والاختصاص لدراسة وتقييم التسهيلات القائمة لكل عميل بالمجموعة على حدة.

تختص هذه اللجنة بتحديد أية أمور غير عادية ترتبط بوضع العميل، وما قد يواجهه من مصاعب قد يتعين معها تصنيف التسهيلات الائتمانية الممنوحة له كغير منتظمة، ومن ثم تحديد حجم المخصصات المطلوبة لتلك المديونية. وتدرس أيضاً اللجنة، التي تجتمع بصفة دورية على مدار السنة، أوضاع العملاء وذلك لتقرير ما إذا كان الأمر يتطلب زيادة المخصصات القائمة من عدمه.

إن جميع التسهيلات الائتمانية تخضع لإشراف مستمر يتمثل في مراجعة دورية للأداء الائتماني ولتصنيف مستويات الحسابات.

1) *الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان*

إن تحليل الأصول المالية للمجموعة قبل احتساب التحسينات الائتمانية الأخرى كما يلي:

	صافي الإنكشاف	
	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
النقد والأرصدة لدى البنوك (ما عدا النقد بالصندوق)	28,103	39,429
مدينون آخرون	1,314	1,442
ذمم التسهيلات الائتمانية	248,308	256,327
استثمارات متاحة للبيع	8,480	7,748
	286,205	304,946

2) *تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان*

تنشأ تركزات مخاطر الائتمان من الانكشاف لمخاطر العملاء ذوي السمات المماثلة من حيث الموقع الجغرافي الذين يعملون فيه أو القطاع الصناعي الذي يمارسون فيه أنشطتهم بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغيرات في الظروف السياسية أو الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

قد تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً من التركزات الكبيرة لأصول المجموعة لدى أي طرف مقابل بشكل مفرد. تتم إدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحافظ المالية.

يمكن تحليل الأصول المالية للمجموعة من خلال المناطق الجغرافية التالية:

31 ديسمبر 2017

القطاع الجغرافي	*الشرق الأوسط وشمال أفريقيا*	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
النقد والأرصدة لدى البنوك (ما عدا النقد بالصندوق)	28,103	-	-	-	28,103
مدينون آخرون	1,314	-	-	-	1,314
ذمم التسهيلات الائتمانية	248,308	-	-	-	248,308
استثمارات متاحة للبيع	8,480	-	-	-	8,480
	286,205	-	-	-	286,205

31 ديسمبر 2016

	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	*أمريكا الشمالية*	*أوروبا*	*آسيا*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
القطاع الجغرافي					
النقد والأرصدة لدى البنوك (ما عدا النقد بالصندوق)	39,429	-	-	-	39,429
مدينون آخرون	1,442	-	-	-	1,442
ذمم التسهيلات الائتمانية	256,327	-	-	-	256,327
استثمارات متاحة للبيع	7,748	-	-	-	7,748
	304,946	-	-	-	304,946

لا تحصل المجموعة على أية ضمانات مقابل أصولها المالية بخلاف الكفالات الشخصية. يمكن تحليل تركز المجموعة على الأصول المالية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

	2017	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قطاع الأعمال		
بنوك ومؤسسات مالية أخرى	35,133	46,477
تجزئة	248,308	256,327
أخرى	2,764	2,142
	286,205	304,946

3) الجدارة الائتمانية حسب فئة الأصول المالية

تستفيد المجموعة في إدارة محفظتها المالية من التصنيفات الداخلية والقياسات والأساليب الأخرى التي تسعى إلى مراعاة جميع جوانب المخاطر. إن مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة "عالية" في التصنيف فهي تلك التي تُقدر بالحد الأدنى لمخاطر الخسائر المالية الناتجة من تخلف الطرف المتعهد عن الوفاء بالتزاماته. يتضمن ذلك التسهيلات ذات الوضع المالي ومؤشرات المخاطر والقدرة على السداد التي تتراوح بين الدرجة الجيدة والممتازة. أما مخاطر الائتمان المصنفة ذات جدارة "قياسية" فتشمل كافة التسهيلات الأخرى التي يلتزم السداد فيها بكافة الشروط التعاقدية ولا تتعرض لانخفاض القيمة. تُقدر المخاطر النهائية لاحتمال تكبد خسارة مالية من الجدارة "القياسية" بمعدل أعلى من تلك المخاطر المصنفة ضمن نطاق الجدارة العالية.

يبين الجدول أدناه الجدارة الائتمانية لكل فئة من فئات أصول بيان المركز المالي المجمع على أساس نظام التصنيف الائتماني بالمجموعة.

	لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	*انقضى استحقاقها ولم تنخفض قيمتها*	*المجموع*
	فئة عالية	*فئة قياسية*	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2017			
النقد والأرصدة لدى البنوك (باستثناء النقد بالصندوق)	28,103	-	28,103
مدينون آخرون	1,314	-	1,314
ذمم التسهيلات الائتمانية	215,042	33,266	248,308
استثمارات متاحة للبيع	8,480	-	8,480
	252,939	33,266	286,205

	لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	*انقضى استحقاقها ولم تنخفض قيمتها*	*المجموع*
	فئة عالية	*فئة قياسية*	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2016			
النقد والأرصدة لدى البنوك (باستثناء النقد بالصندوق)	39,429	-	39,429
مدينون آخرون	1,442	-	1,442
ذمم التسهيلات الائتمانية	225,190	31,137	256,327
استثمارات متاحة للبيع	7,748	-	7,748
	273,809	31,137	304,946

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

4) التحليل العمري لذمم التسهيلات الائتمانية التي انقضى تاريخ استحقاقها

	تجزئة	
	انقضى استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	انقضى استحقاقها وانخفضت قيمتها
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2017		
انقضى تاريخ استحقاقها حتى 90 يوماً	23,761	-
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة 91-180 يوماً	6,624	1,605
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة 181-360 يوماً	2,881	2,672
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة أكثر من 360 يوماً	-	19,701
	33,266	23,978

	تجزئة	
	انقضى استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	انقضى استحقاقها وانخفضت قيمتها
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2016		
انقضى تاريخ استحقاقها حتى 90 يوماً	22,267	-
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة 91-180 يوماً	5,869	1,424
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة 181-360 يوماً	3,001	2,789
انقضى تاريخ استحقاقها لفترة أكثر من 360 يوماً	-	16,409
	31,137	20,622

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على إحتياطيات كافية من التسهيلات البنكية واحتياطي تسهيلات القروض، وعن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية غير المشتقة للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

	غير مخصومة			
	حتى 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2017				
الالتزامات المالية				
ذمم تجارية دائنة والتزامات مستحقة	5,393	404	-	5,797
قروض لأجل	4,730	35,450	132,568	172,748
	10,123	35,854	132,568	178,545
التزامات				
التزامات مقابل شراء استثمارات متاحة للبيع	44	-	-	44

31 ديسمبر 2016				
الالتزامات المالية				
ذمم تجارية دائنة والتزامات مستحقة	5,097	358	-	5,455
قروض لأجل	15,381	66,866	102,525	184,772
	20,478	67,224	102,525	190,227
التزامات				
التزامات مقابل شراء استثمارات متاحة للبيع	45	-	-	45

(د) مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب المخاطر الأخرى المرتبطة بالنشاط المصرفي والمالي للمجموعة، ويتم إدارة مخاطر التشغيل من خلال وحدة الالتزام وإدارة المخاطر التي من شأنها التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ورقابة مخاطر التشغيل كجزء من أسلوب إدارة المخاطر الشامل.

القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين أطراف مشاركة في السوق كما في تاريخ القياس.

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أساليب التقييم التالية:

تسلسل القيمة العادلة

يحلل التسلسل التالي الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بواسطة طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط لأدوات مماثلة؛
- المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة والتي تعتبر ملحوظة سواء بشكل مباشر كـ "الأسعار" أو غير مباشر كـ "مشتقات الأسعار"؛ و
- المستوى 3: مدخلات الأصول والالتزامات التي لا تستند على بيانات سوقية ملحوظة.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لاحقاً للاعتراف المبدئي، وتُصنف ضمن المستويات من 1 إلى 3 بحسب درجة ملاحظة ورصد القيمة العادلة:

2017				
	المستوى 1	**المستوى 2**	**المستوى 3**	**الإجمالي**
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	8,397	-	-	8,397
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق دين	-	8,480	-	8,480
صناديق مدارة	-	-	249	249
مشاركات في حقوق الملكية	-	-	23,756	23,756
	8,397	8,480	24,005	40,882

2016				
	المستوى 1	**المستوى 2**	**المستوى 3**	**الإجمالي**
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	7,152	-	-	7,152
استثمارات متاحة للبيع				
ديون مسعرة	-	7,748	-	7,748
صناديق مدارة	-	-	259	259
مشاركات في حقوق الملكية	-	-	19,080	19,080
	7,152	7,748	19,339	34,239

الأصول المالية	القيمة العادلة كما في		تسلسل القيمة العادلة	القطاع
	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي		
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – *أوراق مالية مسعرة*	7,859	6,564	المستوى 1	مؤسسات مالية
	538	555	المستوى 1	عقارات
	-	33	المستوى 1	أفراد
	8,397	7,152		
استثمارات متاحة للبيع – *أوراق مالية غير مسعرة*	7,780	7,048	المستوى 2	مؤسسات مالية
	700	700	المستوى 2	عقارات
	8,480	7,748		
استثمارات متاحة للبيع – *صناديق غير مسعرة*	75	80	المستوى 3	وسائل الإعلام والتكنولوجيا
	127	130	المستوى 3	عقارات
	47	49	المستوى 3	أفراد
استثمارات متاحة للبيع – *أوراق مالية غير مسعرة*	15,713	10,386	المستوى 3	عقارات
	6,440	6,472	المستوى 3	مؤسسات مالية
	1,433	2,059	المستوى 3	خدمات
	170	163	المستوى 3	وسائل الإعلام والتكنولوجيا
	24,005	19,339		
	40,882	34,239		

إن المدخلات غير الملحوظة الأكثر أهمية المستخدمة هي خصم انعدام السيولة في المستوى 3 من التسلسل الهرمي.

إن الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع (أوراق مالية غير مسعرة) المصنفة ضمن المستوى 3 هي كما يلي:

	2017 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي
الرصيد الافتتاحي	19,339	14,818
مجموع الأرباح أو الخسائر:		
- في الربح أو الخسارة	(71)	284
- في الدخل الشامل الآخر	146	334
مشتريات / تحويلات	6,101	4,422
مبيعات	(1,510)	(519)
الرصيد الختامي	24,005	19,339

يتم التوصل إلى القيم العادلة للاستثمارات في أسهم عن طريق أسعار السوق المسعرة والنماذج الأخرى، حسب الاقتضاء.

تتضمن أساليب التقييم معلومات سوقية ملحوظة تتعلق بالشركات المماثلة وصافي قيمة الأصل. إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم تتضمن بشكل رئيسي مضاعفات السوق مثل نسبة السعر إلى القيمة الدفترية ونسبة السعر إلى الأرباح. إن المدخلات غير الملحوظة الأكثر أهمية المستخدمة هي خصم انعدام السيولة في المستوى 3 من التسلسل الهرمي.

يتم تقدير القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية المتبقية المسجلة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مجموعة من افتراضات المعلومات المناسبة في ظل الظروف المعنية. ولا تختلف القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة بشكل كبير عن قيمها العادلة حيث أن آجال استحقاق غالبية هذه الأصول والالتزامات قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها مباشرة استناداً إلى حركة السوق بشأن معدلات الأرباح.

لا يشير تحليل الحساسية الذي تم على تقديرات القيمة العادلة، من خلال تنويع افتراضات المعلومات بهامش معقول، إلى وجود أي أثر جوهري على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الربح أو الخسارة المجمع.

24. إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هو تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة نشاطها لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير التركيبة الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

لغرض المحافظة على أو تعديل تركيبة رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض الديون.

يتعين على الشركة الأم أن يبلغ الحد الأدنى لرأسمالها المدفوع 15 مليون دينار كويتي ليتم تسجيلها لدى بنك الكويت المركزي.

تدير المجموعة رأسمالها لضمان مقدرتها على مواصلة عملياتها على أساس المنشأة المستمرة وتعظيم العائد إلى المساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للدين وأرصدة حقوق الملكية. لم تتغير السياسة المحاسبية العامة للمجموعة عن السنة السابقة.

مثل غيرها في الصناعة، تراقب المجموعة رأس مالها على أساس معدل المديونية والذي يتم احتسابه على أساس قسمة صافي المديونية على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. في حين يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية (كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع) زائد صافي الديون.

معدل المديونية:

إن معدل المديونية في نهاية السنة هو كما يلي:

	2016	2016
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
إجمالي القروض (i)	159,506	174,353
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	(10,085)	(18,975)
صافي الديون	149,421	155,378
إجمالي حقوق الملكية	168,688	167,998
إجمالي رأس المال	318,109	323,376
صافي الدين إلى نسبة حقوق الملكية %	%47	%48

يتضمن الدين قروضًا لأجل كما هو مبين في إيضاح 11

25. الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. كما يتطلب قيام الإدارة بممارسة تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن التقديرات والافتراضات الهامة للبيانات المالية المجمعة مبينة أدناه:

التقديرات

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند اقتناء الاستثمارات فيما لو يجب أن تصنف كاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة" أو "متاحة للبيع". عند عمل هذه التقديرات، تأخذ المجموعة بالإعتبار الهدف الرئيسي من الإقتناء وكيف تنوي إدارته وتقييم أدائه. يحدد هذا التقدير ما إذا تم قياس الاستثمار لاحقاً بالتكلفة أو القيمة العادلة وما إذا تم إدراج تغيرات القيمة العادلة للأدوات في بيان الربح أو الخسارة أو مباشرة في حقوق الملكية.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض حاد أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الحاد" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

التزامات محتملة/التزامات

تنشأ الالتزامات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن السيطرة. يتم تسجيل مخصصات الالتزامات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي التزامات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

كما هو مبين في إيضاح 23، تلتزم المجموعة بتحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. إن الفرق بين المستوى 2 والمستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المدخلات المرصودة ومدى أهمية المدخلات غير الملحوظة مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة، مثل مضاعفات التسعير المتاحة من شركات مماثلة والتنبؤ بالتدفقات النقدية ومعدلات الخصم ذات الصلة والتوزيعات المقدرة للأرباح المستبقاة بما في ذلك الأخذ في الاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خسائر انخفاض القيمة على الذمم المدينة الأخرى وذمم التسهيلات الائتمانية

تقوم إدارة المجموعة بشكل دوري بمراجعة البنود المصنفة كذمم مدينة أخرى وذمم تسهيلات ائتمانية لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. وتقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

إن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة يستند عادةً إلى أحد العوامل التالية:

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

إن عملية تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة، تتطلب تقديرات هامة.