الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	4-1
بيان المركز المالي المجمع	5
بيان الدخل المجمع	6
بيان الدخل الشامل المجمع	7
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8
بيان التدفقات النقدية المجمع	9
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	34 - 10

Deloitte.

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

EY
تبني عالماً أفضل للعمل
العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر
هاتف 2295 5000 / 2880 2245
فاكس 6419 2245
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين
الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور.

تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع والانخفاض في القيمة

بلغت الاستثمارات المتاحة للبيع 16,479,743 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 وبما يمثل 39% من إجمالي الموجودات. يتسم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بأنه تقديري بصورة متأصلة، وذلك بالدرجة الأولى للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3، نظراً لتقييمها باستخدام مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط.

إضافة إلى ذلك، تحدد المجموعة ما إذا كان يتوفر دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات الفردية المصنفة كمتاحة للبيع سواء كان الانخفاض هام أو متواصل وفي هذه الحالات، يتم تحويل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجمع. ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتأصل لكل من تقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 وتقييم الانخفاض في القيمة، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

بالنسبة لكافة القيم العادلة المدرجة ضمن المستوى 3، فقد قمنا بالتحقق من مدى ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل المجموعة ومدى موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. إضافةً إلى ذلك، قمنا باختيار عينات واستخدام مختص داخلي في التقييم للتحقق من مدى ملاءمة التقييم المعد من قبل إدارة المجموعة. إضافةً إلى ذلك، قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في القيمة، والتحقق من الأسس المتبعة من قبل الإدارة في تحديد الانخفاض الهام أو المتواصل في القيمة العادلة للأوراق المالية لأقل من تكلفتها ومن ثم مناقشة هذا الأمر مع الإدارة العليا.

كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إفصاحات الاستثمارات المتاحة للبيع الواردة في إيضاحي 6 و23 من البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)
الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

اندماج الأعمال – اقتناء استثمار في شركة تابعة وشركات زميلة:

خلال السنة المالية الحالية، قامت المجموعة بصفقة مبادلة بعض الموجودات حيث قامت باقتناء شركة تابعة، وشركات زميلة مقابل 12,283,819 دينار كويتي. ونتج عن هذه الصفقة ربح من الشراء بأسعار مخفضة 2,989,721 دينار كويتي. أنظر إيضاح 2.3 "السياسات المحاسبية الهامة" وإيضاح 3 من هذه البيانات المالية المجمعة.

مارست الإدارة بعض الأحكام الهامة خلال وضع التقديرات الأولية للقيم العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات المترتبة على الاقتناء وذلك عند إعداد توزيع سعر الشراء. نظراً لأن تحديد القيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناءها والمطلوبات التي تم تحملها يتطلب أحكاماً هامة ونظراً للتعقيد المصاحب لعملية المحاسبة عن اندماج الأعمال، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

وكجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، حصلنا على كافة اتفاقيات الاقتناء الهامة وقمنا بالتأكد من استيعابنا لأهم عناصر الصفقة، بما في ذلك المقابل المادي والموجودات المقتناة والالتزامات التي تم تحملها.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- مراجعة مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة لعملية الاقتناء بما في ذلك تحديد التوقيت المناسب لممارسة السيطرة أو التأثير الهام على الشركة؛
- مراجعة والتحقق من مدى ملاءمة القيم العادلة المتعلقة بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة والقيم العادلة المؤقتة للشركات الزميلة المقتناة.

كما تحققنا من صحة وملاءمة الإفصاحات المتضمنة في الإيضاحات الواردة ضمن البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى واردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016

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

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

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

مسئوليات الإدارة والمسئولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

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

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

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

Deloitte.

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)
الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر 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 الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة 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 شكاً جوهرياً 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 تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن 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 الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

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

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم 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 المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الافصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

Deloitte.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)
الشركة الوطنية الدولية القابضة (ش.م.ك.ع)
دولة الكويت

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الام 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 هذه الدفاتر، 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، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

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

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
عضو في إرنست ويونغ
من العيبان والعصيمي وشركاهم

الكويت 19 مارس 2017

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

العيبان والعصيمي وشركاهم

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2016	2015
الموجودات			
نقد وأرصدة لدى البنوك	4	4,492,928	1,656,322
مدينون وموجودات أخرى	5	1,384,312	411,807
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		117,678	236,372
موجودات مالية متاحة للبيع	6	16,479,743	29,676,234
استثمارات عقارية	7	2,605,819	2,758,415
مخزون	8	1,252,304	-
استثمار في شركات زميلة	9	11,764,433	-
ممتلكات ومعدات	10	4,047,134	30,618
مجموع الموجودات		42,144,351	34,769,768
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
حساب مكشوف لدى البنك	4	398,847	142,291
داننو مرابحة	11	1,404,239	-
داننون ومطلوبات أخرى	12	3,473,379	407,342
إجمالي المطلوبات		5,276,465	549,633
حقوق الملكية			
رأس المال	13	21,687,750	21,687,750
علاوة إصدار أسهم		2,813,184	2,813,184
احتياطي قانوني	14	560,389	295,409
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		10,558,060	10,067,610
أسهم خزينة	15	(1,711,249)	(1,357,272)
احتياطي أسهم خزينة		318,561	318,561
أرباح مرحلة		2,641,191	394,893
إجمالي حقوق الملكية		36,867,886	34,220,135
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		42,144,351	34,769,768

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

عبد الوهاب محمد الوزان
رئيس مجلس الإدارة

ممدوح عبد الغنى الشربيني
الرئيس التنفيذي

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2016	2015
الإيرادات			
أرباح استثمارات	16	3,125,541	660,096
(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات عقارية		(31)	10,629
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية	7	24,476	87,186
مجمل الربح من الأنشطة التشغيلية	17	1,272,727	-
حصة في نتائج أعمال شركات زميلة		(259,107)	-
إيرادات أخرى		52,877	2,585
		4,216,483	760,496
المصاريف			
مصاريف أخرى	18	1,495,140	428,856
تكاليف تمويل		71,544	11,957
		1,566,684	440,813
ربح السنة قبل الاستقطاعات		2,649,799	319,683
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(17,682)	(2,877)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(68,012)	(1,588)
الزكاة		(17,827)	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	13	(35,000)	-
ربح السنة		2,511,278	315,218
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	19	12.20	1.50

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2016	2015
ربح السنة	2,511,278	315,218
إيرادات شاملة أخرى:		
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع		
موجودات مالية متاحة للبيع		
- التغير في القيمة العادلة	(41,735)	(1,600,918)
- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع	(19,531)	(788,855)
- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض القيمة	551,716	515,608
إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى للسنة	490,450	(1,874,165)
إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة	3,001,728	(1,558,947)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أسهم خزينة	احتياطي أسهم الخزينة	أرباح مرحلة	المجموع
كما في 1 يناير 2015	21,262,500	2,813,184	263,441	11,941,775	(1,357,272)	318,561	1,155,417	36,397,606
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	315,218	315,218
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	(1,874,165)	-	-	-	(1,874,165)
إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(1,874,165)	-	-	315,218	(1,558,947)
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-	-	-	-	(618,524)	(618,524)
اصدار أسهم منحة	425,250	-	-	-	-	-	(425,250)	-
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	31,968	-	-	-	(31,968)	-
كما في 31 ديسمبر 2015	21,687,750	2,813,184	295,409	10,067,610	(1,357,272)	318,561	394,893	34,220,135
كما في 1 يناير 2016	21,687,750	2,813,184	295,409	10,067,610	(1,357,272)	318,561	394,893	34,220,135
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	2,511,278	2,511,278
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	490,450	-	-	-	490,450
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	490,450	-	-	2,511,278	3,001,728
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	(353,977)	-	-	(353,977)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	264,980	-	-	-	(264,980)	-
كما في 31 ديسمبر 2016	21,687,750	2,813,184	560,389	10,558,060	(1,711,249)	318,561	2,641,191	36,867,886

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2016	2015
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
ربح السنة		2,511,278	315,218
تسويات:			
أرباح استثمارات	16	(3,125,541)	(660,096)
خسائر/ (أرباح) بيع استثمارات عقارية		31	(10,629)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية	7	(24,476)	(87,186)
حصة في نتائج أعمال شركات زميلة	9	259,107	-
استهلاك	10	102,966	1,894
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		(1,347)	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		70,120	34,882
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		87,216	-
تكاليف تمويل		71,544	11,957
خسارة العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		(49,102)	(393,960)
مدينون وموجودات أخرى		270,367	(385,914)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		145,429	67,789
مخزون		(184,119)	-
دائنون ومطلوبات أخرى		1,600,621	(1,354,612)
النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة للعمليات		1,783,196	(2,066,697)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		(26,409)	(244,885)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة العمليات		1,756,787	(2,311,582)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		(1,503,651)	(327,975)
متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		2,509,905	2,253,490
متحصلات من بيع استثمارات عقارية		177,041	361,563
شراء ممتلكات ومعدات		(227,128)	(26,250)
متحصلات من ببيع ممتلكات ومعدات		26,398	-
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	16	574,464	425,928
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		1,557,029	2,686,756
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(618,524)
المدفوع في شراء أسهم خزينة		(353,977)	-
دائنو مرابحة		(308,245)	-
تكاليف تمويل مدفوعة		(71,544)	(11,957)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(733,766)	(630,481)
الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل		2,580,050	(255,307)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		1,514,031	1,769,338
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	4	4,094,081	1,514,031

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1 نبذة عن المجموعة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وقد تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي. وتعمل الشركة الأم في أنشطة الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية كما هو مبين في المادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الخامس والأربعون من برج الراية (2)، شارع عبد العزيز الصقر، ص.ب 25825 الصفاة، الكويت.

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته.

بتاريخ 12 يوليو 2016 صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 وتم نشرها في جريدة الكويت اليوم بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بالجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 أبريل 2016 كما تم اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح لسنة 2015. كما وافقت أيضاً الجمعية العمومية على إدراج أسهم الشركة الأم في سوق دبي المالي مع السماح لغاية 40% من أسهم الشركة الأم التي يمكن تداولها في سوق دبي المالي. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق دبي المالي بداية من 14 نوفمبر 2016.

إن هذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل والمبينة أدناه، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)	
			2016	2015
شركة العلا الوطنية العقارية ش. ش. و	الكويت	أنشطة العقارات	100	100
شركة الغد لإدارة المشاريع ش. ش. و	الكويت	إدارة المشاريع العقارية	100	100
شركة الغد العالمية للتجارة العامة ذ. م. م	الكويت	تجارة عامة	100	-
شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م*	الكويت	صناعة	100	-

ليس لدى المجموعة أي شركات تابعة لها حصص غير مسيطرة.

* خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م من خلال مبادلة بعض الاستثمارات الغير مسعرة المملوكة للشركة الأم (إيضاح 3) كما قامت بتأسيس شركة الغد العالمية للتجارة العامة ذ.م.م.

تم التصريح لإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع. (الشركة الأم) و شركاتها التابعة (يشار إليهم معاً "بالمجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 19 مارس 2017. إن للجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs)، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمارات العقارية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة على أساس متماثل لكل السنوات المعروضة باستثناء ما تم الإشارة إليه في الإيضاح 2.2 حول تطبيق معايير دولية لتقارير مالية جديدة ومعدلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

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

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

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

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 – 2016 بتعديل المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 1 و12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28. يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها، بينما يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم 57 لتنص على أن تقوم المنشأة بتحويل أي عقار إلى استثمار عقاري أو من استثمار عقاري فقط عند وجود دليل على التغير في استخدامه. ويقع التغير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. لا يعتبر تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في حد ذاته دليلًا على تغير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتنص على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في 2009 و2010 و2013 و2014)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية، والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات للأمور التالية:
  - التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال والذي من خلاله تم الاحتفاظ بها وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة نفسها.
  - انخفاض القيمة: تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.
  - محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد، تم تصميمه ليكون متماشياً بشكل أقرب مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
  - إلغاء الاعتراف: تم استخدام نفس متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 في مايو 2014، وهو واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. أسس المعيار رقم 15 نموذج شامل واحد تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سوف يحل المعيار رقم 15 محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات ورقم 11 عقود الإنشاءات وما يتصل بها من تفسيرات عندما يسري العمل به.

ويقوم المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على أنه يتعين على المنشأة الاعتراف بإيراداتها بطريقة تتماشى مع تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها للعملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه لقاء تلك السلع أو الخدمات.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 على أن يتم العمل به للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أو بعدها. حيث يتناول المعيار تفصيلات حول كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم المعيار للمستأجر نموذج محاسبة واحد بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار الا إذا كانت مدة عقود الإيجار 12 شهراً أو أقل، أو كانت قيمة الأصل المعني غير هامة. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه معيار المحاسبة الدولي رقم 17.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو مشاركتها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمجموعة عند دخولها حيز النفاذ. كما تتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي أثر مادي على بياناتها المالية في فترة التطبيق الأولي لها، وذلك باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية 9 و15 و16.

وقد ينتج عن تطبيق المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 15 و9 أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء والموجودات والمطلوبات المالية للشركة. وقد ينتج كذلك عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالإيجارات.

مع ذلك، فإنه ليس عملياً توافر تقدير معقول لأثر تطبيق هذه المعايير حتى تنفذ الشركة الأم استعراضا مفصلاً.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة البيانات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

يتم تحقق المقابل المستلم وأي استثمار محتفظ به في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. كما تعيد تصنيف أي حصة في بنود مسجلة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها حسبما هو ملائم وحسبما تقتضي الضرورة إذا قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

اندماج الاعمال

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

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

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

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

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

إن عمليات دمج الأعمال للمنشآت تحت السيطرة المشتركة لا تندرج ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، بإمكان الإدارة استخدام طريقة المحاسبة السابقة.

إن طريقة المحاسبة السابقة من الممكن أن تؤدى إلى اختلاف بين المقابل المدفوع وإجمالي القيمة الدفترية للأصول والالتزامات (كما في تاريخ المعاملة) للمنشأة المقتناه. يتم إدراج هذا الفرق ضمن حقوق الملكية في الأرباح المرحلة أو ضمن احتياطي منفصل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي تم تخصيص الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية أصول أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أحد وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 عند التحقق المبدئي كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض ومدينون" و"موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" و"موجودات مالية متاحة للبيع" أو كـ"مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة" كما هو مناسب. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرةً بحيازة الأصل المالي في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم موجودات خلال إطار زمني منصوص عليه بموجب اللوائح أو العرف السائد السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) تسجل في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ التي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع.

كما في تاريخ التقارير المالية، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك بالصافي بعد الحساب القائم المكشوف لدى البنك.

مدينون

تظهر الذمم المدينة بالرصيد المستحق بالصافي بعد مخصص انخفاض القيمة. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. يتم شطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة. بعد التحقق المبدئي، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، باستثناء المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطيع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، ولا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغيرات في ظروف السوق.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى عدم تحقق الاستثمار، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو يحدد على أنه منخفض القيمة حيث تدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل المجمع وتستبعد من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الخسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية وقدرة على بيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطيع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية.

تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموح بها عندما تفي الموجودات المالية بتعريف القروض والمدينين ويكون هناك نية وقدرة لدى المجموعة على الاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة الموجودات المحتفظ بها حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المنشأة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن القيمة الدفترية في تاريخ إعادة التصنيف تصبح التكلفة المطفأة الجديدة مع إطفاء أي أرباح أو خسائر سابقة على الأصل ومدرجة ضمن حقوق الملكية في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة وقيمة الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فان المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءًا من الأصل المالي أو جزءًا من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزاما بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل المالي أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بالمخاطر والمزايا للملكية وإلى أي مدى ذلك. وعندما لا تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها.

قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حدة، أو بصورة مجمعة للموجودات المالية غير الجوهرية بصورة فردية. إذا قررت المجموعة انه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مالي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرية أو لا، فان المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. وبالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها بصورة فردية ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو ما زالت تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فان قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال حقيقي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة.

في حالة زيادة أو نقص المبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. وفي حالة أي استرداد مستقبلي لاحقا، يؤخذ الاسترداد إلى بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمارًا أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية.

إذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة – المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصا أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

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

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الحساب المكشوف لدى البنك والدائنين والمطلوبات الأخرى دائنو مرابحة.

في تاريخ التقارير المالية، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض وسلف

بعد التحقق المبدئي، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الالتزامات وكذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال أخذ أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي في الاعتبار. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلي مدرج في بيان الدخل المجمع.

الدائنون

يتم قيد الدائنين عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء أعمال تعاقدات من الباطن وبضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير إلى المجموعة أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك أخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له. تم توفير تحليلاً لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها (إيضاح 23).

استثمارات عقارية

بصفة عامة تتكون الاستثمارات العقارية من العقارات قيد التطوير والعقارات المطورة المحتفظ بها لكسب إيجارات أو لرفع قيمتها الرأسمالية أو للغرضين معًا. يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها بموجب عقد تأجير كاستثمارات عقارية محتفظ بها لغرض كسب إيجارات أو لرفع قيمتها الرأسمالية أو للغرضين معا بدلا من عقارات محتفظ بها لغرض البيع ضمن سياق الأعمال العادي أو للاستخدام في أغراض إنتاجية أو إدارية.

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة الأتعاب المهنية للخدمات القانونية والعمولات والتكاليف الأخرى للوصول بالعقار إلى الحالة الضرورية لكي يكون جاهزًا للتشغيل. تتضمن القيمة الدفترية أيضًا تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري.

لاحقاً بعد التسجيل المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة الاستثمارات العقارية في الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

تتم التحويلات إلى أو من الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار وآلات ومعدات" حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

يتم عدم تحقق الاستثمارات العقارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده.

سيؤدي الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للعقار الاستثماري إما إلى أرباح أو خسائر عند سحب العقار الاستثماري من الاستخدام أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الاستثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. ان التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة ". وفقا لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئيا بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقا بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر واي دخل شامل آخر للشركات الزميلة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع علي المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

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

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" (إيضاح 2.4).

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

المخزون

يتم إثبات البضاعة التامة الصنع بالمتوسط المرجح للتكلفة. تتضمن تكلفة البضاعة التامة الصنع، تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة الى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة الى الموقع والوضع الحالي لها.

إن قطع الغيار ليست مخصصة للبيع ويتم تقييمها بالتكلفة بعد عمل مخصص لأية بنود متقادمة او بطيئة الحركة، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يتم تسعير كافة بنود البضاعة الأخرى بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل باستخدام طريقة متوسط التكلفة الموزون بعد عمل مخصص لأي بضاعة بطيئة الحركة أو متقادمة. وتشمل التكلفة الشرائية سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى.

الموجودات غير الملموسة

يتم اثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

إن التكاليف التي تتكبدها المجموعة مقابل الحصول على حق استغلال قسائم يتم رسملتها ضمن الموجودات غير الملموسة وإطفائها بطريقة القسط الثابت حسب أعمارها الاقتصادية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاطفاء في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتبارا من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

يتم اثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

ممتلكات ومعدات

تسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل الذي ينطبق عليه.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المشطوب. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلق بها. وتدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

تتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحدد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسائر انخفاض في قيمة الموجودات. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجًا لتدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ويتم بعد ذلك تقييم القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها.

عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تحقق خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة الممكن استردادها. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقًا إلا إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ تسجيل آخر خسارة لانخفاض القيمة. وفي تلك الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى المبلغ الممكن استرداده. وهذه القيمة الزائدة لا يمكن أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك في حالة عدم تحقق خسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يدرج العكس في بيان الدخل المجمع.

أسهم الخزينة

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين طبقا لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظف وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى طبقا لقانون العمل وعقود الموظفين ذات الصلة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. وهذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء الخدمة في تاريخ التقارير المالية.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وتكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. وتدرج الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل المجمع. أما البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

التزامات طارئة

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملا.

لا تسجل المطلوبات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعدًا.

معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. يتم تخفيض الايرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة والمحول إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تقوم الشركة الام باحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من أرباح السنة الخاضعة للضرائب. وفقاً للقانون، تخصم توزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية والخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

2.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام

إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن توثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ فترة التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

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

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الاستثمارات. وعندما يتوفر لها قيمة عادلة موثوق منها ويتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة كجزء من حسابات الإدارة يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكامًا جوهرية.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تم الإفصاح عنها في إيضاح 23.

هناك عدد من الاستثمارات التي لا يمكن تحديد هذا التقدير لها بصورة موثوق منها (إيضاح 6). نتيجة لذلك، تم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة.

إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

انخفاض قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب من الإدارة القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إن خسائر الانخفاض في القيمة ورد تلك الخسائر يتم من خلال بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3 دمج الأعمال

اقتناء شركة تابعة

قامت المجموعة في 18 أبريل 2016 باقتناء حصة ملكية بنسبة 100% في شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م (" الأهلية" أو "شركة تابعة")، من خلال مبادلة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المملوكة للشركة الأم.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م في صناعة وتجارة التجهيزات الكيمائية.

كما في تاريخ التقارير المالية، تم الحجز على نسبة 36.99% من أسهم الشركة التابعة لحساب أحد دائني المالك السابق وتم الاحتفاظ بها من قبل أمناء الذين أكدوا كتابة أن الشركة الأم لديها حصة ملكية فعلية في الشركات التابعة من خلال كتاب تنازل. وقد بدأت إدارة الشركة الأم في تنفيذ عملية إصدار الأسهم المحجوز عليها وتحويل ملكية تلك الأسهم إلى الشركة الأم والتي من المتوقع أن يتم استكمالها في غضون السنة التالية.

تمت المحاسبة عن اقتناء تلك الشركة التابعة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 " دمج الأعمال" بحصة ملكية فعلية بنسبة 100%.

في تاريخ الاقتناء، كان ملخص القيم العادلة للموجودات التي تم اقتناءها والالتزامات التي تم تحملها كما يلي:

	دينار كويتي
النقد والأرصدة لدى البنوك	285,109
مدينون وموجودات أخرى	1,312,825
مخزون	1,068,185
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة	17,263
ممتلكات ومعدات	3,917,405
موجودات مقتناه	6,600,787
حساب مكشوف لدى البنك	216,599
دائنو مرابحة	1,712,484
دائنون ومطلوبات أخرى	1,145,873
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة	77,645
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	198,186
التزامات تم تحملها	3,350,787
صافي الموجودات المقتناه	3,250,000
موجودات تم تحويلها	(2,710,192)
ربح اقتناء شركة تابعة بأسعار مخفضة (إيضاح 16)	539,808

يتضمن بيان الدخل المجمع للمجموعة للفترة نتائج التشغيل بمبلغ 470,000 دينار كويتي لشركة الأهلية. ولو كانت شركة الأهلية قد تم تجميعها اعتباراً من 1 يناير 2016، لارتفع ربح الفترة بمبلغ 200,710 دينار كويتي.

اقتناء في شركات زميلة

قامت المجموعة في أبريل 2016 باقتناء حصة ملكية بنسبة 40% و 22% في مركز دبي الصحي (DWC) وشركة فيوتشر فايبر تكنولوجي (FFT) على التوالي من خلال مبادلة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المملوكة للشركة الأم. في تاريخ الاقتناء، كان ملخص القيم العادلة المؤقتة لصافي الموجودات المقتناة كما يلي:-

	مركز دبي الصحي (Dwc)	فيوتشر فايبر تكنولوجي (FFT)	الإجمالي
القيم العادلة المؤقتة لصافي الموجودات المقتناة	19,753,850	18,736,364	38,490,214
ملكية المجموعة (40% مركز دبي الصحي، 22% فيوتشر فايبر تكنولوجي)	7,901,540	4,122,000	12,023,540
الموجودات التي تم تحويلها			(9,573,627)
ربح اقناء شركات زميلة بأسعار مخفضة (إيضاح 16)			2,449,913

قد تم استبعاد المعاملات المذكورة أعلاه من بيان التدفقات النقدية المجمع، لأنها غير نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4 النقد والنقد المعادل

	2016	2015
نقد في الصندوق	2,211	6,234
أرصدة لدى البنوك	4,490,717	1,650,088
إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك	4,492,928	1,656,322
حساب مكشوف لدى البنك	(398,847)	(142,291)
إجمالي النقد والنقد المعادل	4,094,081	1,514,031

إن الحساب المكشوف لدى البنك مستحق لمؤسسات مالية في الكويت وهو مدرج بالدينار الكويتي. يحمل الحساب المكشوف لدى البنك متوسط معدل فائدة بنسبة 3% سنوياً (2015: 3%) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

5 مدينون وموجودات أخرى

	2016	2015
مدينون تجاريون – بالصافي بعد خصم المخصصات (141,436 دينار كويتي)	1,242,090	-
مستحق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	-	390,802
مدينون آخرون	142,222	21,005
	1,384,312	411,807

فيما يلي تحليل أعمار المدينون التجاريون:

	من 0 إلى 90 يوماً	من 91 إلى 120 يوماً	من 121 إلى 180 يوماً	من 181 إلى 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	الإجمالي
مدينون تجاريون	875,810	99,241	128,478	87,280	51,281	1,242,090

6 موجودات مالية متاحة للبيع

	2016	2015
أوراق مالية محلية مسعرة	1,438,473	1,538,998
أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة	14,998,119	27,735,553
صناديق أجنبية مدارة	43,151	401,683
	16,479,743	29,676,234

تتضمن الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة مبلغ 2,161,030 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 8,136,345 دينار كويتي) استثمارات مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، حيث لا يوجد سعر سوق معلن لهذه الأسهم ولا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد أي مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أوراق مالية محلية مسعرة تبلغ قيمتها العادلة 323,260 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 377,903 دينار كويتي) مرهونة لاحد البنوك المحلية كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل هذا البنك.

خلال السنة، قامت الشركة الأم بإبرام صفقة مبادلة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع الغير مسعرة في مقابل اقتناء شركة تابعة وشركات وزميلة (إيضاح 3 و إيضاح 9).

يبين الإيضاح 23 إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7 استثمارات عقارية

	2016	2015
في 1 يناير	2,758,415	3,022,163
الاستبعادات	(177,072)	(350,934)
التغير في القيمة العادلة	24,476	87,186
في 31 ديسمبر	2,605,819	2,758,415

يتم تصنيف الاستثمارات العقارية كما يلي:

	2016	2015
أرض	1,735,866	1,719,543
عقار مُطور	869,953	1,038,872
في 31 ديسمبر	2,605,819	2,758,415

كما في 31 ديسمبر 2016، تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى تقييمات مقيمين مستقلين متخصصين في العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة، ومتخصصين في تقييم هذا النوع من الاستثمارات العقارية. قام كلا المقيمين بتقييم الاستثمارات العقارية استناداً إلى أسلوب السوق المقارن (المستوى الثاني للقيمة العادلة).

يستند أسلوب السوق المقارن إلى مقارنة أسعار السوق النشط لعقارات مماثلة والمعاملات ذات الشروط التجارية البحتة، والمعدلة لكي تعكس الفرق في طبيعة وموقع وحالة العقار المعنى.

8 المخزون

يتمثل المخزون في البضاعة الجاهزة والمواد الأولية والتي تم اقتناءها في اندماج الأعمال إيضاح (3).

9 استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	نسبة الملكية (%)	
			2016	2015
مركز دبي الصحي (DWC)	جزيرة مان	تقديم خدمات الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة	40	-
فيوتشر فايبر تكنولوجي (FFT)	أستراليا	تقديم وصيانة الألياف البصرية لأنظمة كشف التسلل	22	-

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت القيمة العادلة للاستثمار في شركة فيوتشر فايبر تكنولوجي بناءً على سعر السوق المعلن (المستوى الأول) 1,075,154 دينار كويتي.

تم احتساب حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2016.

	فيوتشر فايبر تكنولوجي (FFT)	مركز دبي الصحي (DWC)
إجمالي الموجودات	18,814,904	22,861,067
إجمالي المطلوبات	828,540	3,342,409
إجمالي حقوق الملكية	17,986,364	19,518,658
صافي خسارة السنة	(750,000)	(313,854)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10 ممتلكات ومعدات

	حقوق انتفاع	مباني	آلات ومعدات	مشروعات تحت التنفيذ	أصول أخرى	الإجمالي
التكلفة						
كما في 1 يناير 2015	-	-	33,998	-	55,779	89,777
الإضافات	-	-	1,250	-	25,000	26,250
كما في 31 ديسمبر 2015	-	-	35,248	-	80,779	116,027
الإضافات	-	63,948	78,116	2,094	82,970	227,128
اقتناء من خلال اندماج الاعمال (إيضاح 3)	3,360,597	125,232	379,013	3,281	49,282	3,917,405
الاستبعادات	-	-	(33,998)	-	(77,214)	(111,212)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	3,360,597	189,180	458,379	5,375	135,817	4,149,348
الاستهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2015	-	-	33,553	-	49,962	83,515
المحمل خلال السنة	-	-	423	-	1,471	1,894
كما في 31 ديسمبر 2015	-	-	33,976	-	51,433	85,409
المحمل خلال السنة	-	15,215	56,736	-	31,015	102,966
الاستهلاك المتعلق بالاستبعادات	-	-	(33,976)	-	(52,185)	(86,161)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	-	15,215	56,736	-	30,263	102,214
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2016	3,360,597	173,965	401,643	5,375	105,554	4,047,134
كما في 31 ديسمبر 2015	-	-	1,272	-	29,346	30,618
معدلات الاستهلاك السنوية	-	4%-20%	5%-33.33%-	-	33.33%	

المباني مقامة على أراضي مستأجرة من الهيئة العامة للصناعة بدولة الكويت. رهنت المجموعة خمس قطع أراضي لأحد البنوك المحلية مقابل تسهيلات ائتمانية (إيضاح 11).

11 دائنو مرابحة

تتمثل في تسهيلات تم الحصول عليها من أحد البنوك المحلية وتم رهن خمس قطع أراضي كضمان لهذه التسهيلات (إيضاح 10).

قامت المجموعة بجدولة سداد أرصدة دائنو المرابحة على فترة 3 سنوات بالنحو التالي:

- قسط بمبلغ 32,938 دينار كويتي يستحق في 1 يناير 2017 والقسط الأخر البالغ 84,387 دينار كويتي يستحق في 1 فبراير 2017.
- يسدد رصيد بمبلغ 390,000 دينار كويتي خلال 2017 والرصيد المتبقي البالغ 896,914 دينار كويتي سيستحق خلال السنتين التاليتين بناء على الجدول المتفق عليه.

12 دائنون ومطلوبات أخرى

	2016	2015
دائنون تجاريون	1,471,935	-
مقبوضات مقدمة	750,000	-
مصروفات مستحقة	640,032	26,959
توزيعات أرباح مستحقة	173,382	211,086
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	391,585	40,355
مطلوبات أخرى	46,445	128,942
	3,473,379	407,342

13 رأس المال وتوزيعات الأرباح

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,687,750 دينار كويتي مقسماً على 216,877,500 سهم، قيمة السهم الواحد 100 فلس وجميعها أسهم نقدية.

في 19 مارس 2017، اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015: لا توجد)

هذا بالإضافة إلى اقتراح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة 35,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015: لا شيء دينار كويتي).

14 الاحتياطيات

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر. إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام استناداً إلى توصيات مجلس الإدارة والتي تخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية. يجوز زيادة أو وقف هذا التحويل السنوي بموجب قرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بناءً على توصية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم.

للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام بناءً على توصية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم.

15 أسهم خزينة

	2016	2015
عدد الأسهم	13,316,772	6,579,357
نسبة الأسهم المصدرة (%)	6	3
القيمة السوقية (دينار كويتي)	812,323	388,182

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراه طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. وهذه الأسهم غير مرهونة.

16 أرباح استثمارات

	2016	2015
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أرباح محققة	29,373	52,745
التغير في القيمة العادلة	(2,638)	(49,578)
	26,735	3,167
موجودات مالية متاحة للبيع		
أرباح بيع	86,337	746,609
الانخفاض في القيمة	(551,716)	(515,608)
	(465,379)	231,001
أرباح شراء بأسعار مخفضة (إيضاح 3)	2,989,721	-
توزيعات نقدية	574,464	425,928
	3,125,541	660,096

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17 مجمل الربح من الأنشطة التشغيلية

	2016	2015
المبيعات	3,951,212	-
تكلفة المبيعات	(2,678,485)	-
	1,272,727	-

تحليل تكلفة المبيعات كما يلي:

	2016	2015
تكاليف المواد	2,291,288	-
تكاليف موظفين	256,597	-
استهلاكات	66,111	-
أخرى	64,489	-
	2,678,485	-

18 مصاريف أخرى

	2016	2015
تكاليف موظفين	623,350	274,751
أخرى	871,790	154,105
	1,495,140	428,856

19 ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر، لم يكن لدى الشركة الأم أسهم مخففة قائمة محتملة.

إن البيانات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

	2016	2015
ربح السنة (دينار كويتي)	2,511,278	315,218
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستبعاد أسهم الخزينة)	205,900,400	210,298,143
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	12.20	1.50

20 معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تم إبرامها ضمن سياق الأعمال العادي من قبل المجموعة مع أطراف ذات صلة، أي المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والمسئولون التنفيذيون وموظفو الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

	2016	2015
المعاملات (مكافآت الإدارة العليا): -		
مرتبات ومزايا قصيرة الأجل	181,800	97,461
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	26,317	13,210
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	35,000	-
مكافأة اللجنة التنفيذية	10,500	-
	253,617	110,671

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

21 معلومات القطاعات

تقسم المجموعة إلى وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها 3 قطاعات تشغيل يتم رفع التقارير حولها كما يلي:

- أنشطة الاستثمار المالي وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
- أنشطة الاستثمار العقاري وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- الأنشطة الصناعية وتتضمن تصنيع وبيع المنتجات الكيميائية.
- إن معلومات تقارير القطاعات مبينة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	أنشطة الاستثمار المالي		أنشطة الاستثمار العقاري		الأنشطة الصناعية		غير موزعة		المجموع	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
نتائج القطاع										
أرباح استثمارات	3,125,541	660,096	-	-	-	-	-	-	3,125,541	660,096
(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات عقارية	-	-	(31)	10,629	-	-	-	-	(31)	10,629
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية	-	-	24,476	87,186	-	-	-	-	24,476	87,186
مجمل الربح من الأنشطة التشغيلية	-	-	-	-	1,272,727	-	-	-	1,272,727	-
حصة في نتائج أعمال شركات زميلة	-	(259,107)	-	-	-	-	-	-	(259,107)	-
إيرادات أخرى	-	-	-	-	-	-	52,877	2,585	52,877	2,585
إجمالي إيرادات القطاع	2,866,434	660,096	24,445	97,815	1,272,727	-	52,877	2,585	4,216,483	760,496
مصاريف أخرى	-	-	(49,091)	(24,949)	(751,555)	-	(694,494)	(403,907)	(1,495,140)	(428,856)
تكاليف تمويل	-	-	-	(11,957)	(51,172)	-	(20,372)	-	(71,544)	(11,957)
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(138,521)	(4,465)	(138,521)	(4,465)
	2,866,434	660,096	(24,646)	60,909	470,000	-	(800,510)	(405,787)	2,511,278	315,218
كما في 31 ديسمبر										
موجودات القطاع	28,361,854	29,912,606	2,605,819	2,758,415	8,174,803	-	3,001,875	2,098,747	42,144,351	34,769,768
مطلوبات القطاع	-	-	-	1,290	3,469,192	-	1,807,273	548,343	5,276,465	549,633

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في البيئة والتكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة. يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسئولية الأساسية عن أسلوب إدارة كافة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة المجموعة إلى أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على مبالغ الموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

	2016	2015
أرصدة لدى البنوك	4,490,717	1,650,088
مدينون وموجودات أخرى	1,384,312	411,807

تتركز مخاطر الائتمان في النقد والنقد المعادل والمدينون. تقوم المجموعة بإيداع النقد والنقد المعادل في مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانه جيدة.

لا تقوم المجموعة بمنح تسهيلات ائتمانية إلا إذا كانت في حدود المتطلبات والنشاط الاعتيادي للمجموعة مع الأخذ في الاعتبار المركز المالي للعملاء والتعامل السابق والسمعة.

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات تكاليف التمويل المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

	أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهرا	أكثر من سنة واحدة	المجموع
2016				
حساب مكشوف لدى البنوك	398,847	-	-	398,847
دائنو مرابحة	117,325	390,000	896,914	1,404,239
دائنون ومطلوبات أخرى	-	3,081,794	391,585	3,473,379
مجموع المطلوبات	516,172	3,471,794	1,288,499	5,276,465
2015				
حساب مكشوف لدى البنوك	142,291	-	-	142,291
دائنون ومطلوبات أخرى	-	366,987	40,355	407,342
مجموع المطلوبات	142,291	366,987	40,355	549,633

22.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

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

22.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الحساب المكشوف لدى البنك.

كما في 31 ديسمبر 2016، في حالة زيادة معدل الفائدة على التسهيلات البنكية بنسبة 0.5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى، فإن ربح المجموعة خلال السنة سوف يقل بمبلغ 3,577 دينار كويتي (كما في 31 ديسمبر 2015: 598 دينار كويتي).

22.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية لديها من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات والناتجة عن شراء وبيع الأوراق المالية بعملات غير الدينار الكويتي وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي واليورو. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى مقبول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في أسعار العملات الأجنبية في مقابل الدينار على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات لأجنبية	التأثير على أرباح السنة	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى
2016			
دولار أمريكي	+/- 5%	9,970	33,480
يورو	+/- 5%	161	500,035
2015			
دولار أمريكي	+/- 5%	3,541	107,507
يورو	+/- 5%	3,280	499,969

22.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى حساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير النقص في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

فيما يلي التأثير على نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

	2016			2015		
	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة	التأثير على الخسائر الشاملة الأخرى	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى
مؤشرات السوق						
الكويت	+/- 5	5,884	71,924	+/- 5	11,819	76,950

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة (إيضاح 6)، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحديدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

22.4 مخاطر التشغيل

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

22.5 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات ظروف الأعمال. تتمثل استراتيجية المجموعة حالياً في استخدام التمويل الذاتي لأنشطة المجموعة واستخدام التمويل الخارجي في أقل الحدود.

23 القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري.

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في 2016/12/31	القيمة العادلة كما في 2015/12/31	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامه	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة						
من خلال الأرباح أو الخسائر						
أوراق مالية محلية مسعرة	117,678	236,372		أخر أمر شراء		
موجودات مالية متاحة للبيع						
أوراق مالية محلية مسعرة	1,438,473	1,538,998	1	أخر أمر شراء	-	-
صناديق أجنبية مدارة	43,151	401,683	2	تقرير صافي قيمة الوحدات	-	-
أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة	12,837,089	19,599,208	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال	سعر السوق المقارن إلى عوامل خصم القيمة الدفترية لعدم توافر سوق	التغيرات في معامل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة
				التدفقات النقدية المخصومة	سعر الخصم ومعدل النمو	كلما زاد سعر الخصم كلما قلت القيمة العادلة

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و2015، لم يكن هناك أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات من قياسات المستوى 3 للقيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام نموذج سعر السوق إلى القيمة الدفترية وطريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتطلب التقييم من الإدارة القيام ببعض الافتراضات حول مدخلات النموذج، بما في ذلك معدل الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات. يمكن تقييم احتمالات التقديرات المختلفة ضمن النطاق بصورة معقولة وتستخدم في تقديرات الإدارة للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

تم تقدير معدل الخصم المتعلق بعدم سيولة الأدوات المالية من قبل إدارة الشركة الأم ويمثل معدل الخصم المستخدم من قبل المشاركين في السوق في تقييم أوراق مالية مماثلة.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 المدرجة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر:

	في بداية السنة	صافي الأرباح المسجلة في بيان الدخل المجمع	صافي الخسائر المسجلة في بيان الدخل الشامل المجمع	صافي المشتريات والمبيعات	في نهاية السنة
موجودات مالية متاحة للبيع:					
أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة					
2016	19,599,208	1,531,402	(163,794)	(8,129,727)	12,837,089
2015	22,811,707	743,148	(2,075,301)	(1,880,346)	19,599,208

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.