

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين (تتمة)

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولأئحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجزى الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولأئحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة الأسواق المالية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



محمد حمد السلطان

مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

16 أبريل 2017

الكويت

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016		
ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
			خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(679)	(1,533)		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,235)	2,120		ربح محقق من موجودات مالية متاحة للبيع
1,180	1,439		ربح محقق من بيع عقارات للمتاجرة
943	-	11	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,457)	(1,692)	14	إيرادات إيجارات
1,774	1,924	14	إيرادات توزيعات أرباح
3,668	4,183	3	أتعاب إدارة ووساطة واستشارات
3,913	4,164		إيرادات فوائد
14	6		حصلة في نتائج شركات زميلة
226	(435)	13	ربح تداول عملات أجنبية
302	326		إيرادات أخرى
12,886	111	4	
19,535	10,613		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
			تكاليف تمويل
381	422		مصروفات إدارية
5,986	6,196	5	خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى (خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
20,056	7,035	6	
(424)	21		إجمالي المصروفات
25,999	13,674		
			خسارة السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(6,464)	(3,061)		الضرائب
(132)	-	7	خسارة السنة الخاص بـ:
(6,596)	(3,061)		مساهمي الشركة الأم
(5,574)	(3,978)		الحصص غير المسيطرة
(1,022)	917	20	
(6,596)	(3,061)		
(7) فلس	(5) فلس	8	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
(6,596)	(3,061)		خسارة السنة
			خسائر شاملة أخرى:
			إيرادات (خسائر) شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
(20,573)	141	18 (e)	صافي إيرادات (خسائر) غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
675	182	18 (e)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(230)	(83)	18 & 13 (e)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
			إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
(20,128)	240		
405	464	18 (e)	المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
17,060	6,130	18 (e)	المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(140)		المحول إلى بيان الدخل المجمع من تصفية شركة تابعة
(2,663)	6,694		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(9,259)	3,633		إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
			الخاص بـ:
(8,340)	2,581		مساهمي الشركة الأم
(919)	1,052		الحصص غير المسيطرة
(9,259)	3,633		


إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2016

2015	2016		
ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
9,656	15,192	9	نقد وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية
20,926	20,252	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
614	620	11	عقارات للمتاجرة
98,828	100,678	12	موجودات مالية متاحة للبيع
25,444	22,357	13	استثمار في شركات زميلة
32,140	32,632	14	عقارات استثمارية
5,472	4,549	15	موجودات أخرى
431	431		الشهرة
193,511	196,711		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
6,682	7,653	16	مستحق للبنوك
9,033	8,867	17	دائنون ومصروفات مستحقة
15,715	16,520		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
87,621	87,621	18	رأس المال
49,593	49,593	18	علاوة إصدار أسهم
16,721	16,721	18	احتياطي قانوني
(4,986)	(5,411)	18	أسهم خزينة
26,546	26,546		احتياطي أسهم خزينة
273	255		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(2,947)	3,630		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(3,841)	(7,819)		خسائر متراكمة
168,980	171,136		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,816	9,055	20	الحصص غير المسيطرة
177,796	180,191		إجمالي حقوق الملكية
193,511	196,711		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي



حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المملوكة للجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	الحصص		التغيرات		احتياطي		علاوة		رأس المال	
	غير المسيطره	المجموع	الاجمالي	مترابكة	تحويل	احتياطي	احتياطي	إصدار	المال	دينار
	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
177,796	8,816	168,980	(3,841)	(2,947)	273	26,546	(4,986)	16,721	49,593	87,621
(3,061)	917	(3,978)	(3,978)	-	-	-	-	-	-	-
6,694	135	6,559	-	6,577	(18)	-	-	-	-	-
3,633	1,052	2,581	(3,978)	6,577	(18)	-	-	-	-	-
(425)	-	(425)	-	-	-	(425)	-	-	-	-
(813)	(813)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
180,191	9,055	171,136	(7,819)	3,630	255	26,546	(5,411)	16,721	49,593	87,621
194,558	10,601	183,957	6,817	217	(125)	26,546	(3,433)	16,721	49,593	87,621
(6,596)	(1,022)	(5,574)	(5,574)	-	-	-	-	-	-	-
(2,663)	103	(2,766)	-	(3,164)	398	-	-	-	-	-
(9,259)	(919)	(8,340)	(5,574)	(3,164)	398	-	-	-	-	-
(1,553)	-	(1,553)	-	-	-	(1,553)	-	-	-	-
(5,084)	-	(5,084)	(5,084)	-	-	-	-	-	-	-
(866)	(866)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177,796	8,816	168,980	(3,841)	(2,947)	273	26,546	(4,986)	16,721	49,593	87,621

كما في 31 ديسمبر 2015

كما في 1 يناير 2015
خسارة السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة
توزيعات أرباح مدفوعة (ايضاح 18)
الحركة في الحصص غير المسيطرة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة
الحركة في الحصص غير المسيطرة

كما في 1 يناير 2016
(خسارة) ربح السنة
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
		أنشطة التشغيل
(6,464)	(3,061)	خسارة السنة قبل الضرائب
		تعديلات ل:
3,235	(2,120)	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,180)	(1,439)	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
1,457	1,692	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(3,668)	(4,183)	إيرادات توزيعات أرباح
(14)	(6)	إيرادات فوائد
(226)	435	حصة في نتائج شركات زميلة
381	422	تكاليف تمويل
112	158	استهلاك
20,056	7,035	خسائر انخفاض القيمة
(12,886)	(111)	إيرادات أخرى
803	(1,178)	
		<i>التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:</i>
4,118	2,794	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,693	706	موجودات أخرى
559	-	عقارات للمتاجرة
(990)	(81)	دائون ومصرفوات مستحقة
6,183	2,241	النقد الناتج من العمليات
14	6	إيرادات فوائد مستلمة
(259)	-	ضريبة مدفوعة
(72)	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
5,866	2,247	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	1,453	متحصلات من تصفية شركة زميلة
(2,164)	(325)	شراء شركة زميلة
(26,455)	(24,397)	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
21,536	24,591	متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(8,544)	(2,184)	شراء عقارات استثمارية
156	636	توزيعات أرباح من شركات زميلة
3,797	4,180	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(11,674)	3,954	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016		
ألف	ألف	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة التمويل
1,430	643		قرض مستلم قصير الأجل
(1,553)	(425)		شراء أسهم خزينة
(354)	(398)		تكاليف تمويل مدفوعة
(5,084)	-	18	توزيعات أرباح مدفوعة
(866)	(813)		الحركة في الحصص غير المسيطرة
(6,427)	(993)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
			صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(12,235)	5,208		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
19,649	7,414		
7,414	12,622	9	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

1 معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

فيما يلي الأغراض والأهداف التي أسست من أجلها الشركة الأم:

- القيام بجميع أعمال الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
- القيام بكافة المعاملات المالية من إقراض واقتراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- التأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- القيام بجميع الأنشطة المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء جميع أنواع السندات والأسهم سواء كانت صادرة عن شركات قطاع خاص أو حكومية أو شبه حكومية محليه وعالمية.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محليا وعالميا.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- القيام بالأبحاث والدراسات الخاصة باستثمار رؤوس الأموال وتقديم كافة الخدمات الخاصة بهذه العمليات للغير.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقا للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار وتنمية هذه الاموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ العقارية وتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- تقديم وإعداد الأبحاث والدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات وكافة قطاعات العمل بالدولة باختلاف أنواعها.
- التعامل والمتاجرة في العملات الأجنبية وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالخطر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن رقابة البنك المركزي على شركات الاستثمار.
- القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تلبية احتياجات السوق المالي والنقدي في الكويت.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسوم التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيقها داخل أو خارج الكويت ولها أن تؤسس هذه الهيئات أو تشارك فيها أو تلحقها بها أو تقوم بحيازتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مجمع الخليجية، شارع المتبني، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 16 أبريل 2017 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة. وافقت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 24 أبريل 2016 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إن تفاصيل الشركات التابعة مدرجة في إيضاح 2.2.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

1 معلومات حول الشركة (تتمة)

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 في 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

2.1 أساس الإعداد

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

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم وقد تم تقريب جميع القيم إلى أقرب قيمة بالألف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بغير ذلك.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2016. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- التعرض لمخاطر، أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة تملك أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وفي حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً 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 وبالحرص غير المسيطر حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحرص غير المسيطر. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.2 أساس التجميع (تتمة)

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2016	نسبة الملكية % 2015	الأنشطة الرئيسية
الشركة العالمية للبنية التحتية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جى إي سي") (تحت التصفية)*	الكويت	99	99	استثمارات
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.	البحرين	99	99	استثمارات
شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	لبنان	100	100	تطوير عقاري
شركة بوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99	99	تجارة ومقاولات
سفائر العالمية القابضة المحدودة Capucin Overseas NV **	الكويت	99	99.67	تكنولوجيا المعلومات
شركة سيف للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة) ("السيف")	جزر العذراء البريطانية	100	100	استثمارات
صندوق المدى الاستثماري ("المدى")	كوراساو	-	100	استثمارات
	الكويت	47.86	47.86	وساطة مالية
	البحرين	48.63	45.33	استثمارات

* قامت الشركة الأم باحتساب مخصص بالكامل لقاء القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة التابعة في 31 ديسمبر 1992 بمبلغ 4,921 ألف دينار كويتي. كما أن الشركة التابعة كانت خاملة لعدة سنوات. خلال سنة 2015، وافق مساهمو شركة الاستثمارات الخليجية في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 5 مايو 2015 على التصفية الاختيارية للشركة وتمثل الشركة الآن لجنة التصفية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، استلمت الشركة الأم حصة من الأسهم في بنك استثماري بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي وفي اثنتين من شركات التطوير العقاري بمبلغ 2,550 ألف دينار كويتي و540 ألف دينار كويتي كمتحصلات تصفية شركة الاستثمارات الخليجية. وتم تسجيل هذه المبالغ كإيرادات أخرى في بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (إيضاح 4).

** خلال السنة، تم الانتهاء من تصفية الشركة التابعة مما أدى إلى تحقيق ربح بمبلغ 111 ألف دينار كويتي تم تسجيله ضمن "إيرادات أخرى" في بيان الدخل المجموع.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2016:

المعيار الدولي للتقارير المالية 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

يتم بيع الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) بصورة عامة إما من خلال البيع أو التوزيع إلى المالكين. يوضح التعديل أن التغيير من إحدى طرق البيع إلى الأخرى لا يعتبر خطة جديدة للبيع وإنما هو استمرار للخطة الأصلية. بالتالي، ليس هناك تداخل لتطبيق المتطلبات بالمعيار الدولي للتقارير المالية 5. يجب تطبيق هذا التعديل في المستقبل.

ليس لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
عقود الخدمات

يوضح التعديل أن عقد الخدمات الذي يتضمن أتعاباً يمكن أن يمثل سيطرة مستمرة على أصل مالي. ويجب على الشركة تقييم طبيعة الأتعاب والترتيب مقابل الإرشادات المتعلقة بالسيطرة المستمرة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 7 لكي يتم تقييم ما إذا كانت الإفصاحات مطلوبة أم لا. كما يجب تقييم عقود الخدمات لتحديد تلك العقود التي تشكل سيطرة مستمرة على أن يتم ذلك بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فلا توجد ضرورة لعرض الإفصاحات المطلوبة لأية فترة تبدأ قبل الفترة السنوية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

ليس لهذا التعديل أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح
تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلاً من تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الدخل المجمع والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي المجمع لدى الشركات المرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإفصاحات حول البيانات المالية
- يجب عرض الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة أو شركات المحاصة التي تتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية إجمالاً كبنود واحد وتصنيفها بين تلك البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

تسري هذه التعديلات بأثر رجعي وليس لها أي تأثير على المجموعة حيث إن المجموعة لا تطبق استثناء التجميع.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي تم إصدارها ولكن لم تسر حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

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

إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2014 المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء والذي يسري للفترات التي تبدأ في 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ تحقق الإيرادات وسوف يسري على كافة العقود مع العملاء. على الرغم من ذلك، ستظل إيرادات الفوائد والأتعاب التي تعتبر مكملية للأدوات المالية وعقود التأجير خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وستخضع للتنظيم من قبل المعايير الأخرى المعمول بها (مثل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير).

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء (تتمة)

سيتم تحويل الإيرادات طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمسجلة كبضاعة وخدمات في حدود أن تتوقع جهة التحويل أحياتها في البضاعة والخدمات. سوف يحدد المعيار أيضاً مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة لدى العملاء وحدود تحققها وتوقيتها.

لا تتوقع المجموعة أن تقوم بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتعمل حالياً على تقييم تأثيره على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الجديد للمحاسبة عن عقود التأجير - المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" في يناير 2016. إن المعيار الجديد لا يغير بصورة جوهرية من طريقة المحاسبة عن عقود التأجير بالنسبة للمؤجرين. ولكنه يطالب المستأجرين بالعمل على تحقق أغلب عقود التأجير في بيانات المركز المالي كمطلوبات عقود تأجير وتسجيل موجودات ترتبط بحق الاستخدام. كما يجب على المستأجرين تطبيق نموذج لكافة عقود التأجير المحققة ويحق لهم اختيار عدم تسجيل عقود التأجير "قصيرة الأجل" وعقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة". بشكل عام، فإن نموذج تحقق الأرباح أو الخسائر لعقود التأجير المسجلة سوف يماثل الطريقة الحالية للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي بحيث يتم تحقق الفوائد ومصروفات الاستهلاك بصورة منفصلة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد - المعيار الدولي للتقارير المالية 15- في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ولا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتقوم حالياً بتقييم الأثار المترتبة على تطبيقه على بياناتها المالية المجمعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2016 وذلك من خلال إصدار التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 بتوضيح المعالجة المحاسبية لموجودات الضرائب المؤجلة لأدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة لأغراض المحاسبة ولكن المقاسة بالتكلفة لأغراض الضريبة. يسري التعديل اعتباراً من 1 يناير 2017. لا تتوقع المجموعة أن ينتج تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة حيث تقاس كافة أدوات الدين لدى المجموعة وفقاً للتكلفة المطفأة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2016 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية بغرض تحسين الإفصاحات المتعلقة بأنشطة التمويل ومساعدة المستخدمين في استيعاب مراكز السيولة لدى الشركات القائمة على إعداد التقارير على نحو أفضل. وبموجب المتطلبات الجديدة، ستحتاج الشركات إلى الإفصاح عن التغييرات في مطلوباتها المالية كنتيجة لأنشطة التمويل مثل التغييرات من التدفقات النقدية والبنود غير النقدية (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الناتجة عن الحركات في العملات الأجنبية). يسري التعديل اعتباراً من 1 يناير 2017. لا تتوقع المجموعة أن ينتج تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة حيث تقاس كافة أدوات الدين لدى المجموعة وفقاً للتكلفة المطفأة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل تكاليف الحيافة المكتبدة كمصروف وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بحياسة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المجمعة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة مع إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المقدرة. إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة محتملاً وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، أخذاً شروط السداد المحددة تعاقدياً في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات أتعاب

تتحقق إيرادات الأتعاب المكتسبة لتقديم الخدمات خلال فترة زمنية على مدى تلك الفترة. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة والأتعاب التحفيزية وأتعاب الاكتتاب وأتعاب الاستشارات والوساطة.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق الإيرادات عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، والذي يكون عادةً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

إيرادات التأجير

تتحقق إيرادات التأجير على أساس الاستحقاق.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص للضرائب على مكونات المجموعة وفقاً للوائح المالية المعمول بها في كل دولة تتم بها العمليات.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتضمن النقد والنقد المعادل والنقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ناقصاً المستحق للبنوك والقروض الأخرى قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

التحقيق المبدئي والقياس

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

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

تتحقق عملية الشراء بتطبيق "الطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية هي تلك المشتريات أو المبيعات التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الذي يتم تحديده عموماً بالتنظيم أو بالعرف السائد في الأسواق.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى والأدوات المالية المشتقة.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

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

الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

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

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

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

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

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الموجودات التي لم تصنف على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وأوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية في الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها لتلبية متطلبات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع أو يتحدد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجموع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

موجودات أخرى

تدرج الموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً محتملاً.

المشتقات

تسجل الأدوات المشتقة مبدئياً في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة (متضمنة تكاليف المعاملة) وتقاس لاحقاً بقيمتها العادلة.

تبرم المجموعة أدوات مالية مشتقة بما في ذلك عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة. تدرج المشتقات بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة للأداة المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة لربط المشتقات بالسوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. تدرج مشتقات العملات الأجنبية ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة في بيان المركز المالي المجموع.

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق

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

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بالمخاطر والمزايا المرتبطة بالملكية وإلى أي مدى. وعندما لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل التزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً ما أو مجموعة موجودات انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو عدة أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبات مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخرات.

قروض وسلف

تخضع القروض والسلف لاحتمال مخصص مخاطر الائتمان لقاء انخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن يمكنها تحصيل كافة المبالغ المستحقة. ومبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده، والذي يتمثل في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبلغ الممكن استرداده من الكفالة والضمان مخصصاً بناء على سعر الفائدة التعاقدية. يؤخذ مبلغ الخسارة الناتج من الانخفاض في القيمة إلى بيان الدخل المجمع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصصات العامة بنسبة 1% على التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على كافة التسهيلات غير النقدية الائتمانية السارية (بالصافي بعد بعض فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص لها على وجه الخصوص.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً متاحاً للبيع أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي وقوع انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تتخفّض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادة في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة "كبيراً" أو "متواصلًا" يتطلب إصدار الأحكام. وعند إصدار هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم فترة ومدى انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته.

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

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

يتم تحقق المطلوبات المالية مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

قروض وسلف

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

دائنون

يتم قيد المطلوبات عن المبالغ المدفوعة في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدر أو لم يصدر بها فواتير من قبل المورد.

عدم التحقق

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

عند استبدال التزام مالي حالي 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 وتحقيق للالتزام جديد، ويُدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، يتم الأخذ بالسوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

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

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

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة في تاريخ كل تقارير مالية بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعروضة. يتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات.

بالنسبة لاستثمارات الصناديق المشتركة، تتحدد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم مثل المعاملات الحديثة ذات الشروط التجارية البحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة بتكلفتها المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

تحدد القيمة العادلة للمشتقات غير المسعرة إما بالتدفقات النقدية المخصومة أو بالرجوع إلى أسعار الوسطاء.

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

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

تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 26.

عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي. تشمل التكلفة على سعر شراء العقار والمصروفات الأخرى لإتمام المعاملة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند البيع. يتم تقييم سعر البيع المقدر وفقاً لأقل تقييم يقوم بإجرائه على الأقل اثنان من المقيمين الخارجيين المستقلين المعتمدين على أساس سنوي. يؤخذ الانخفاض في القيمة الدفترية إلى بيان الدخل المجمع.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير تم إدراجه في بيان الدخل الشامل للشركة الزميلة مباشرة، تقيد الشركة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عنها ضمن بيان الدخل الشامل المجمع متى كان ذلك ممكناً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركات الزميلة.

تظهر الحصة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجمع. هذه الحصة هي النتيجة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فهي تتمثل في النتيجة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة، بفترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر، عن تاريخ التقارير المالية الخاص بالمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تقع في الفترة بين تاريخ التقارير المالية للشركة الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متنسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويسجل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتها العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً ويتم تسجيل الأقل من بين تقييمين يجريهما اثنان على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المعتمدين والمستقلين.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجموع في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري 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 تغيير 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 تغيير الاستخدام. عندما تستخدم الشركة الأم فقط جزءاً من العقار الذي تمتلكه، يعتبر استخدام هذا الجزء غير الجوهرية غير ذي تأثير مما يعني أن يتم إدراج العقار بالكامل بالقيمة السوقية كعقار استثماري.

الموجودات بصفة الأمانة

لا تتم معاملة الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة كموجودات للمجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي المجموع.

أسهم خزينة

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 والناتجة من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة ويتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بهذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مخصصات

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها غير الكويتيين وفقاً لقانون العمل في البلاد التي تزاوّل المجموعة بها نشاطها. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

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

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة العملة الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية.

العاملات والأرصدة

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

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتتخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة إحدى العمليات الأجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقبال.

شركات المجموعة

كما في تاريخ التقارير المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل المجمع كاحتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

المطلوبات الطارئة

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

لا يتم إدراج الموجودات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية محتملاً.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة والذي يخضع لمخاطر ومزايا تختلف عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

2.6 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرية وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرية يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً لمبلغ الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام

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

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحياة.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

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

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض ومدينين على طبيعة الأصل. في حالة عدم قدرة المجموعة على المتاجرة في هذه الموجودات المالية نتيجة لعدم توفر سوق نشط وتبوي استلام دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد، يتم تصنيف الأصل المالي كقروض ومدينين.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

تعمل الإدارة على اتخاذ قرار بشأن حياة العقار لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال العادي.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجير أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بتقدير ما إذا كانت المجموعة لديها قدرة عملية لتوجيه أنشطة الشركة المستثمر فيها ذات الصلة على حسابها الخاص لكي تدر إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام صلاحيتها للتأثير على العوائد المتغيرة يتطلب أحكاماً جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات 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 أحكاماً أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلب العادي في سعر السهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من 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 مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

يوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذا التقدير بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

تقييم الأدوات المالية المشتقة

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

- سعر السوق المعلن النشط للأداة المالية المشتقة المتداولة في سوق الأوراق المالية؛
- أسعار السوق المعلنة النشطة لعوامل تحديد تقييم الأدوات المالية المشتقة مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة تقييمات يتم إجراؤها من قبل اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والذين يصدران أحكاماً وافتراضات جوهرية لكي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق أية خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل تقارير مالية بناء على وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في مثل هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركات الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يقع الانخفاض في قيمة الأصل عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه المقدر الممكن استرداده. والمبلغ الممكن استرداده هو صافي سعر البيع للأصل أو قيمته أثناء الاستخدام أيها أعلى. وصافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع الأصل في معاملة ذات شروط تجارية بحتة. أما القيمة أثناء الاستخدام فهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. ويتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل. في حالة توفر مثل هذا الدليل، يتم تسجيل أية خسائر انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

3 إيرادات توزيعات أرباح

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,215	972	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,453	3,211	موجودات مالية متاحة للبيع
3,668	4,183	

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

4 إيرادات أخرى

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,791	-	متحصلات من تصفية شركة تابعة (ايضاح 2.2)
1,095	111	أخرى
12,886	111	

إن المتحصلات من تصفية شركة تابعة تتألف بصورة رئيسية من أسهم بالقيمة العادلة في بنك استثماري بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي وفي اثنتين من شركات التطوير العقاري بمبلغ 2,550 ألف دينار كويتي و540 ألف دينار كويتي مستلمة من قبل الشركة الأم من تصفية شركة الاستثمارات الخليجية (إيضاح 2.2).

5 مصروفات إدارية

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,708	3,484	تكاليف موظفين
2,166	2,554	مصروفات إدارية أخرى
112	158	استهلاك
5,986	6,196	

6 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,060	6,130	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 12)
933	-	انخفاض قيمة الشهرة
250	872	انخفاض قيمة شركة زميلة (إيضاح 13)
(139)	-	عكس مخصصات انتفت الحاجة إليها
1,952	-	مخصص دعاوى قانونية
-	33	مخصص لمديني تأجير
20,056	7,035	

7 الضرائب

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، تكبدت الشركة مصروفات ضرائب على حساب شركتها التابعة بالخارج بمبلغ 132 ألف دينار كويتي. لم يتم تكبد هذه المصروفات خلال السنة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

8 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بقسمة خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2015	2016	
(5,574)	(3,978)	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
848,085,929	838,092,605	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
(7) فلس	(5) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

حيث أنه لا يوجد أدوات مخفضة قائمة، فإن خسارة السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

9 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على ما يلي:

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	
9,656	15,192	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ناقصاً:
(2,242)	(2,570)	المستحق للبنوك تستحق خلال 3 أشهر من تاريخ العقد
7,414	12,622	

10 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	
		موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة:
10,761	10,200	أوراق مالية محلية مسعرة
10,165	10,052	أوراق مالية أجنبية مسعرة
20,926	20,252	

تم عرض الجدول الهرمي المستخدم في تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم في إيضاح 26.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

11 عقارات للمتاجرة

تتمثل العقارات للمتاجرة في عقارات في لبنان.

يتم تقييم العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تقييم العقارات استناداً إلى التقييم الأقل من نتائج التقييم السوقي المستقل الذي قام به اثنين مقيمي العقارات المسجلين ذوي الخبرة في السوق الذي يقع به العقار، وذلك بمبلغ 780 ألف دينار كويتي (2015: 774 ألف دينار كويتي) بأعلى من التكلفة بمبلغ 620 ألف دينار كويتي (2015: 614 ألف دينار كويتي).

خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت المجموعة ببيع شقتين في طابقيين من المبنى مما أدى إلى ربح محقق بمبلغ 943 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات للمتاجرة في إيضاح 26.

12 موجودات مالية متاحة للبيع

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	
39,447	39,156	استثمارات في أسهم مسعرة
33,346	32,061	استثمارات في أسهم غير مسعرة
26,035	29,461	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أسهم مسعرة)
98,828	100,678	

قامت المجموعة خلال السنة بتحميل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,741 ألف دينار كويتي (2015: 7,698 ألف دينار كويتي) لقاء استثمارات في أسهم مسعرة.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ لا شيء (2015: 1,935 ألف دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم نتج عنها خسارة غير محققة بمبلغ لا شيء خلال السنة (2015: خسارة غير محققة بمبلغ 404 ألف دينار كويتي) مسجلة ضمن إيرادات شاملة أخرى، كما تم تحميل مبلغ لا شيء (2015: 23 ألف دينار كويتي) كمخصص انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بمبلغ 32,061 ألف دينار كويتي (2015: 31,411 ألف دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة، ناقصاً الانخفاض في القيمة، بسبب الطبيعة غير القابلة للتنبؤ بها للتدفقات النقدية المستقبلية لهذه الاستثمارات وعدم توفر أساليب مناسبة أخرى للوصول إلى القيمة العادلة بصورة موثوق منها لهذه الاستثمارات. إن هذه الموجودات المالية ليس لها سوق نشطة وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل. قامت الإدارة بإجراء مراجعة تفصيلية لاستثماراتها في أسهم غير مسعرة وذلك لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وسجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 3,105 ألف دينار كويتي (2015: 6,612 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

تدرج استثمارات الصناديق المشتركة غير المسعرة بصورة رئيسية بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق. وقد سجلت المجموعة خسائر الانخفاض في قيمة الصناديق المشتركة غير المسعرة بمبلغ 284 ألف دينار كويتي (2015: 2,727 ألف دينار كويتي).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في إيضاح 26.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

13 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,308	25,444	كما في 1 يناير
12,400	325	إضافات
226	(435)	حصة في نتائج السنة
(156)	(636)	توزيعات أرباح مستلمة
(230)	(83)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى
146	67	تعديل تحويل عملات أجنبية
-	(1,453)	متحصلات من تصفية شركة زميلة
(250)	(872)	خسارة انخفاض قيمة شركات زميلة
25,444	22,357	كما في 31 ديسمبر

خلال السنة السابقة، قامت شركات تابعة بشراء حصة ملكية إضافية بنسبة 14% في شركة استثمار عقاري سبق المحاسبة عنها بصفتها شركة زميلة مما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة من 17% إلى 31%. قررت المجموعة أنها تستمر في ممارسة التأثير الجوهري على شركة الاستثمار العقاري.

إضافة إلى ذلك، وخلال السنة السابقة، استلمت الشركة الأم حصة ملكية إضافية في بنك استثماري (تمت المحاسبة عنه سابقاً كأصل مالي متاح للبيع) بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي كمتحصلات تصفية من شركة الاستثمارات الخليجية، البحرين (إيضاح 4) مما نتج عنه زيادة حصة ملكية الشركة الأم من 4% إلى 34%. وتوصلت المجموعة إلى ممارستها لتأثير ملموس على البنك الاستثماري في تاريخ الحيابة. وبالتالي، تمت المحاسبة عن هذه المعاملة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 28: استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة ("معيار المحاسبة الدولي 28").

الحصة في مجمل الموجودات والمطلوبات الكلية للشركات الزميلة:

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,577	8,923	موجودات متداولة
26,950	21,339	موجودات غير متداولة
3,236	4,035	مطلوبات متداولة
5,509	1,749	مطلوبات غير متداولة

الحصة في مجمل إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:

2015	2016	
ألف	ألف	
1,703	2,752	الإيرادات
226	(435)	النتائج

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

14 عقارات استثمارية

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,053	32,140	كما في 1 يناير
8,544	2,184	إضافات
(1,457)	(1,692)	التغير في القيمة العادلة
32,140	32,632	كما في 31 ديسمبر

تتكون العقارات الاستثمارية للمجموعة من أحد عشر عقاراً (2015: عشر عقارات) في الكويت و دول أخرى من مجلس التعاون الخليجي. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى الأقل من تقيمين أجراهما اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والمسجلين.

تم رهن عدد من العقارات الاستثمارية بمبلغ 10,471 الف دينار كويتي (2015: 9,153 الف دينار كويتي) لضمان قروض (ايضاح 16).

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,774	1,924	إيرادات تأجير مكتسبة من عقارات استثمارية
(386)	(399)	مصروفات تشغيل مباشرة (تتضمن الإصلاحات والصيانة)
1,388	1,525	صافي إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية

مطابقة القيمة العادلة:

عقارات استثمارية		
مبانى	منتجع	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,149	904	كما في 1 يناير 2015
(884)	(573)	إعادة قياس مسجل في بيان الدخل المجموع
8,544	-	إضافات
31,809	331	كما في 31 ديسمبر 2015
(1,361)	(331)	إعادة قياس مسجل في بيان الدخل المجموع
2,184	-	إضافات
32,632	-	كما في 31 ديسمبر 2016

تم عرض إيضاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية في إيضاح 26.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

15 موجودات أخرى

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
520	543	أتعاب إدارة مستحقة
6	-	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح 24)
4,946	4,006	موجودات أخرى
5,472	4,549	

16 المستحق للبنوك

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,640	6,713	قروض مكفولة بضمان:
1,042	940	- مدرجة بالدينار الكويتي
		- مدرجة بالدولار الأمريكي
6,682	7,653	

خلال السنة، حصلت الشركة الأم على أحد تسهيلات التمويل الاضافية من بنك محلي بمبلغ 1,073 ألف دينار كويتي (2015: 2,630 ألف دينار كويتي). تحمل هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2016 سعر فائدة يتراوح من 3.4% إلى 4.50% (2015: 2.3% إلى 4.75%) وتستحق السداد خلال سنة واحدة.

إن كافة التسهيلات مكفولة بضمان عقارات استثمارية (إيضاح 14) وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 10).

17 دائنون ومصرفات مستحقة

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,706	3,754	مصرفات مستحقة
1,374	1,266	توزيعات أرباح مستحقة
3,953	3,847	دائنون آخرون
9,033	8,867	

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

18 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في 31 ديسمبر 2016 من 876,213 ألف سهم (2015: 876,213 ألف سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً.

(ب) علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني للشركة الأم محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح للشركة الأم بتأمين هذا الحد.

في 16 أبريل 2017 اقترح مجلس إدارة الشركة الأم شطب رصيد الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 7,819 ألف دينار كويتي مقابل الاحتياطي القانوني. يخضع هذا الاقتراح لموافقات مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

(د) أسهم خزينة

2015	2016	
33,620,086	39,046,273	عدد أسهم الخزينة
%3.84	%4.46	نسبة رأس المال
4,986	5,411	التكلفة - ألف دينار كويتي
2,959	3,709	القيمة السوقية - ألف دينار كويتي
124	101	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

إن احتياطي أسهم الخزينة الذي يعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها كغير متاح للتوزيع.

(هـ) إيرادات شاملة أخرى

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

18 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

(هـ) إيرادات شاملة أخرى (تتمة)

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	الحصص غير المسيطر	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
203	-	(62)	141	صافي الأرباح (الخسائر) غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
-	122	60	182	تعديلات تحويل عملات أجنبية
-	(140)	-	(140)	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من تصفية شركة تابعة
448	-	16	464	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
6,009	-	121	6,130	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(83)	-	-	(83)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
6,577	(18)	135	6,694	

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	الحصص غير المسيطر	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(20,162)	-	(411)	(20,573)	صافي الخسائر غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
-	398	277	675	تعديلات تحويل عملات أجنبية
380	-	25	405	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
16,848	-	212	17,060	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(230)	-	-	(230)	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(3,164)	398	103	(2,663)	

(و) توزيعات أرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم والمنعقدة في 24 أبريل 2016، لم يتم الموافقة على دفع أية توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. تمت الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم والمنعقدة في 28 مايو 2015 على توزيع أرباح نقدية بنسبة 6% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وذلك بمبلغ 5,084 الف دينار كويتي.

في 16 أبريل 2017 اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية من الاحتياطي القانوني والتي تمثل نسبة 5% من رأس المال المدفوع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 4,186 ألف دينار كويتي. يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو تخضع للسيطرة المشتركة أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

المجموع ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	2016
1,773	1,767	6	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع:
52	-	52	أتعاب إدارة واستشارات إيرادات إيجارات

المجموع ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	2016
1,899	1,899	-	بيان المركز المالي المجموع
465	-	465	موجودات أخرى دائنون ومصرفيات أخرى

المجموع ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	2015
2,148	2,140	8	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع:
66	-	66	أتعاب إدارة واستشارات إيرادات إيجارات

المجموع ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	2015
1,901	1,895	6	بيان المركز المالي المجموع
			موجودات أخرى

مكافأة موظفي الإدارة العليا :
إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كانت كما يلي:

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	
840	821	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
206	109	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,046	930	

بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لا شيء (2015: لا شيء).

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

20 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

انتهت المجموعة إلى أن شركتي السيف والمدى فقط هما الشركات التابعة الوحيدة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية:

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,627	2,950	شركة السيف
6,185	6,101	شركة المدى

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

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

ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2015		2016		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,706)	1,233	1,463	1,467	الإيرادات
208	1,180	197	992	المصروفات
(1,914)	53	1,266	475	ربح (خسارة) السنة
(1,637)	(281)	1,266	619	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(1,050)	28	669	248	الخاص بالحصص غير المسيطرة:
277	(174)	60	75	ربح (خسارة) السنة
(773)	(146)	729	323	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2015		2016		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,355	6,045	12,206	6,999	إجمالي الموجودات
40	1,006	329	1,341	إجمالي المطلوبات
11,315	5,039	11,877	5,658	إجمالي حقوق الملكية
5,130	2,412	5,776	2,708	الخاص بـ:
6,185	2,627	6,101	2,950	مساهمي الشركة الأم
11,315	5,039	11,877	5,658	الحصص غير المسيطرة

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

20 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2015		2016		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,244	31	452	1,029	التشغيل
-	(132)	-	(444)	الاستثمار
(865)	(21)	(558)	(1)	التمويل
379	(122)	(106)	584	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

21 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة في أربعة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:

- يتمثل قطاع الاستثمارات في أنشطة تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛
- يتمثل قطاع الخزينة في إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية؛
- يتمثل قطاع العقارات في أنشطة الشراء والبيع والاستثمار في العقارات؛
- يتمثل قطاع إدارة الموجودات والاستشارات في أنشطة إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة الأم ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم الاستشارات والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري ونظام إعداد التقارير.

يعرض الجدول التالي الإيرادات والنتائج للسنة ومعلومات عن إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

2016						
الاستثمار	الخزينة	عقارات	إدارة الموجودات والاستشارات	غير موزعة	المجموع	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,559	328	263	2,463	-	10,613	إيرادات القطاع
(3,225)	(186)	(1,220)	1,570	-	(3,061)	نتائج القطاع
7,002	-	33	-	-	7,035	خسائر انخفاض القيمة للقطاع والمخصصات
155,152	6,487	33,953	543	576	196,711	موجودات القطاع
1,486	946	6,887	2,066	5,135	16,520	مطلوبات القطاع
1,898	-	673	73	19	2,663	التزامات ومطلوبات طارئة

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

21 معلومات القطاعات (تتمة)

						2015
المجموع	غير موزعة	إدارة الموجودات والاستشارات	عقارات	الخزينة	الاستثمار	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
19,535	-	2,888	1,269	330	15,048	إيرادات القطاع
(6,464)	-	(313)	117	(379)	(5,889)	نتائج القطاع
20,056	-	1,952	-	(139)	18,243	خسائر ومخصصات
193,511	642	596	33,275	2,939	156,059	موجودات القطاع
15,715	7,070	118	5,874	1,042	1,611	مطلوبات القطاع
1,134	8	-	414	-	712	التزامات ومطلوبات طارئة

ليس لدى المجموعة أي معاملات بين القطاعات.

معلومات جغرافية

2015	2016	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
19,307	9,793	إجمالي الإيرادات من مصادر خارجية الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي دولي
228	820	
19,535	10,613	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى موقع العميل.

22 التزامات ومطلوبات طارئة

(أ) كفالات بنكية
كما في تاريخ التقارير المالية، لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بكفالات بنكية بمبلغ 1,057 ألف دينار كويتي (2015: 1,057 ألف دينار كويتي) ناتجة ضمن سياق الأعمال العادية ولا يتوقع أن ينشأ عنها التزامات جوهرية.

(ب) التزامات تأجير عقود تأجير تشغيلي - الشركة كمؤجر
أبرمت المجموعة عقود تأجير تشغيلي لعقاراتها الاستثمارية. وتتراوح مدة هذه العقود من 1 إلى 5 سنة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

22 التزامات ومطلوبات طارئة (تتمة)

(ب) التزامات تأجير عقود تأجير تشغيلي - الشركة كمؤجر (تتمة)

فيما يلي الحد الأدنى لأرصدة التأجير المدينة المستقبلية بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2015	2016
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
2,289	1,574
1,268	1,323
2,160	2,284

الحد الأدنى من مبالغ الإيجارات المستلمة المستقبلية:
خلال سنة واحدة
من سنة إلى سنتين
من سنتين إلى خمس سنوات

(ج) التزامات إنفاق رأسمالي

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغ الحد الأقصى من التزامات الإنفاق الرأسمالي لدى المجموعة المتعلق بشراء الاستثمارات وترميم العقارات الاستثمارية وشراء العقار والمعدات 1,606 آلاف دينار كويتي (2015: 77 آلاف دينار كويتي) تمتد بما يتجاوز فترة محاسبية واحدة.

23 حسابات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن آخرين وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، دون حق الرجوع على المجموعة، وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي المجموع. كما في تاريخ التقارير المالية، كان إجمالي الموجودات بصفة الأمانة التي تديرها الشركة الأم بمبلغ 1,521,208 ألف دينار كويتي (2015: 1,084,364 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 2,409 آلاف دينار كويتي (2015: 2,853 ألف دينار كويتي).

24 المشتقات

تقوم المجموعة ضمن سياق أعمالها العادية بإجراء أنواع متنوعة من المعاملات التي تتضمن الأدوات المالية. تتمثل الأداة المالية المشتقة في عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو مؤشر أو معدل الأسعار المرجعي. تتمثل الأدوات المالية المشتقة التي تتاجر فيها المجموعة في عقود تحويل العملات الآجلة.

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل وهي عقود مخصصة يتم إبرامها وهي غير مدرجة في سوق الأوراق المالية.

يوضح الجدول المبين أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة التي تعادل القيم السوقية بالإضافة إلى المبالغ الاسمية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل الأساسي للأداة المالية المشتقة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار وهي الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعتبر مؤشراً لمخاطر الائتمان.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

24 المشتقات (تتمة)

2016

إجمالي القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	-	عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

2015

إجمالي القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,167	-	6	عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، من المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل أنشطة العمليات التي تقوم بها المجموعة. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

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

- (أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:
- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر عجز العملاء والأطراف المقابلة
 - 2- مخاطر السيولة
 - 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

- (ب) مخاطر أخرى
- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
 - 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر الائتمان

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

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكافة الموجودات المالية.

2015	2016	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,635	15,180	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
3,834	3,928	موجودات أخرى
13,469	19,108	المجموع

يستند التعرض للمخاطر المبين أعلاه إلى صافي القيم الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. يبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي 3,853 ألف دينار كويتي (2015: 2,419 ألف دينار كويتي).

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015.

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

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

2016				
المجموع	القطاع الدولي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية	الكويت	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,180	2,200	5,382	7,598	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
3,928	-	1,936	1,992	موجودات أخرى
19,108	2,200	7,318	9,590	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركزت المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

				2015	
المجموع ألف دينار كويتي	القطاع الدولي ألف دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية ألف دينار كويتي		الموجودات	
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
9,635	3,328	2,232	4,075	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	
3,834	225	22	3,587	موجودات أخرى	
13,469	3,553	2,254	7,662	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجموع مع تحليلها حسب قطاع الأعمال:

				2016	
المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ألف دينار كويتي		الموجودات	
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
15,180	-	-	15,180	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	
3,928	1,088	187	2,653	موجودات أخرى	
19,108	1,088	187	17,833	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	

				2015	
المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ألف دينار كويتي		الموجودات	
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
9,635	-	-	9,635	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	
3,834	1,077	9	2,748	موجودات أخرى	
13,469	1,077	9	12,383	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة
ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية "متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة" في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصورة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات المدفوعات التعاقدية غير المخصصة.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية هي كما يلي:

2016	خلال 3 أشهر	3-6 أشهر	6-12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المستحق للبنوك	2,636	4,040	1,073	-	7,749
دائنون ومصرفيات مستحقة	5,825	-	-	2,976	8,801
مجموع المطلوبات	8,461	4,040	1,073	2,976	16,550
التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة	996	1,413	199	55	2,663

2015	خلال 3 أشهر	3-6 أشهر	6-12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المستحق للبنوك	2,334	48	4,512	-	6,894
دائنون ومصرفيات مستحقة	6,111	-	-	2,883	8,994
مجموع المطلوبات	8,445	48	4,512	2,883	15,888
التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة	77	-	8	1,049	1,134

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات حسب التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تتحدد قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع استناداً إلى تقدير الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية. إن الاستحقاقات الفعلية قد تختلف عن الاستحقاقات الموضحة أدناه حيث إن المقترضين يمتلكون حق السداد المسبق للالتزامات مع أو بدون غرامات السداد المسبق.

2016	خلال 3 أشهر	6-3 أشهر	12-6 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
الموجودات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	15,192	-	-	-	15,192
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	20,252	-	-	-	20,252
عقارات للمتاجرة	620	-	-	-	620
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	100,678	100,678
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	22,357	22,357
عقارات استثمارية	-	-	-	32,632	32,632
موجودات أخرى	4,193	-	-	356	4,549
الشهرة	-	-	-	431	431
إجمالي الموجودات	40,257	-	-	156,454	196,711

2016	خلال 3 أشهر	6-3 أشهر	12-6 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المستحق للبنوك	6,580	1,073	-	-	7,653
دائنون ومصرفات مستحقة	5,891	-	-	2,976	8,867
إجمالي المطلوبات	12,471	1,073	-	2,976	16,520

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2015	خلال 3 أشهر	3-6 أشهر	6-12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية	9,656	-	-	-	9,656
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	20,926	-	-	-	20,926
عقارات للمتاجرة	614	-	-	-	614
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	98,828	98,828
استثمارات في شركات زميلة	-	-	-	25,444	25,444
عقارات استثمارية	-	-	-	32,140	32,140
موجودات أخرى	5,056	-	-	416	5,472
الشهرة	-	-	-	431	431
إجمالي الموجودات	36,252	-	-	157,259	193,511

2015	خلال 3 أشهر	3-6 أشهر	6-12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المطلوبات					
المستحق للبنوك	2,242	-	4,440	-	6,682
دائنون ومصروفات مستحقة	6,150	-	-	2,883	9,033
إجمالي المطلوبات	8,392	-	4,440	2,883	15,715

25.3 مخاطر السوق

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

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة)

25.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أعمالها بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية، وبالتالي تتعرض المجموعة للتغيرات في أسعار الدولار الأمريكي واليورو والدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري. يمكن أن يتأثر بيان المركز المالي المجموع للمجموعة بشدة بالحركة في هذه العملات. لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة.

توضح الجداول التالية العملات التي تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة تجاهها في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات. يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملة	الزيادة/النقص) في السعر مقابل الدينار الكويتي	التأثير على النتائج 2016	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2016	التأثير على النتائج 2015	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2015
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
اليورو	+5% -5%	2 (62)	60 -	2 (2)	84 (84)
الدولار الأمريكي	+5% -5%	157 (541)	796 (412)	231 (626)	957 (563)
الريال القطري	+5% -5%	3 (3)	130 (130)	7 (13)	116 (110)
الريال السعودي	+5% -5%	195 (392)	721 (524)	21 (508)	901 (414)
الدرهم الإماراتي	+5% -5%	24 (24)	345 (345)	15 (55)	307 (267)

25.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

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

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالمستحق من جانب المجموعة للبنوك والذي يحمل أسعار فائدة متغيرة.

إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة من خلال الحصول على تسهيلات ائتمانية تافضية من المؤسسات المالية المحلية والإقليمية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة.

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة)

25.3.2 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

التأثير على نتيجة السنة

الزيادة / النقص
في النقاط الأساسية

ألف
دينار كويتي

25+
25-
2

+25
-25
9

2016

دينار كويتي

دينار كويتي

2015

دينار كويتي

دينار كويتي

25.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة في الأسهم المسعرة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) نتيجة التغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2015		2016		مؤشرات السوق
التأثير على الإيرادات النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
371	1,136	506	1,420	الكويت
466	603	418	472	أخرى

25.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

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

25.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى 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 عمل مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2016

26 قياس القيمة العادلة

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

الإفصاحات الكمية بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات كما في 31 ديسمبر:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
المدخلات غير المحفوظة الجوهرية (المستوى 3)	المدخلات المحفوظة الجوهرية (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع	تاريخ التقييم	2016
ألف	ألف	ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
					موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	10,200	10,200	31 ديسمبر 2016	أوراق مالية محلية مسعرة
-	-	10,052	10,052	31 ديسمبر 2016	أوراق مالية أجنبية مسعرة
					موجودات مالية متاحة للبيع:
-	-	39,156	39,156	31 ديسمبر 2016	استثمارات في أسهم مسعرة
	29,461	-	29,461	31 ديسمبر 2016	استثمارات غير مسعرة في صناديق مشتركة (استثمار في أوراق مالية مسعرة)
32,632	-	-	32,632	31 ديسمبر 2016	عقارات استثمارية
					موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن القيمة العادلة
780	-	-	780	31 ديسمبر 2016	عقارات للمتاجرة
33,412	29,461	59,408	122,281		

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	2015
المدخلات غير الملحوظة الجوهرية (المستوى 3)	المدخلات الملحوظة الجوهرية (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع		
ألف	ألف	ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
-	-	10,761	10,761	31 ديسمبر 2015	موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
-	-	10,165	10,165	31 ديسمبر 2015	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية محلية مسعرة أوراق مالية أجنبية مسعرة
-	-	39,447	39,447	31 ديسمبر 2015	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم مسعرة
1,935	-	-	1,935	31 ديسمبر 2015	استثمارات في أسهم غير مسعرة
-	26,035	-	26,035	31 ديسمبر 2015	استثمارات غير مسعرة في صناديق مشتركة (استثمار في أوراق مالية مسعرة)
32,140	-	-	32,140	31 ديسمبر 2015	عقارات استثمارية
-	6	-	6		عقود تحويل عملات أجنبية
774	-	-	774	31 ديسمبر 2015	موجودات يتم قياسها بالتكلفة بينما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة عقارات للمتاجرة
34,849	26,041	60,373	121,263		

تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية المذكورة أعلاه طبقاً لسياسة قياس القيمة العادلة المبينة في إيضاح 2.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

كما في ديسمبر 2016	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات	الربح/ (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	الربح/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2016	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دينار كويتي
-	(1,935)	-	-	1,935	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم غير مسعرة
32,632	2,184	-	(1,692)	32,140	عقارات استثمارية
32,632	249	-	(1,692)	34,075	
كما في ديسمبر 2015	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات	الربح/ (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	الربح/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2015	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دينار كويتي
-	(405)	-	-	405	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية محلية غير مسعرة
1,935	66	(404)	(23)	2,296	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم غير مسعرة
32,140	8,544	-	(1,457)	25,053	عقارات استثمارية
34,075	8,205	(404)	(1,480)	27,754	

تفاصيل المدخلات غير الملحوظة الجوهرية المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

يتم تحديد قيمة الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة على أساس طريقة القيمة الدفترية باستخدام آخر بيانات مالية متوفرة للشركة المستثمر فيها، حيث يتم تقييم الموجودات الأساسية بالقيمة العادلة.

يتم تقييم الموجودات والمطلوبات المشتقة استناداً إلى أسعار الوسيط. تعتبر الإدارة أسعار الوسيط مؤشراً عادلاً على القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية.

تفاصيل المدخلات غير الملحوظة الجوهرية المستخدمة لتقييم الموجودات غير المالية:

لغرض تحديد قياس القيمة العادلة للعقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية، يتم استخدام طريقة الإيرادات حيث يتم توظيف أسلوب القيمة الحالية لتعكس التوقعات الحالية بالسوق حول القيمة الإيجارية المقدرة في المستقبل (مدخلات تقييم جوهرية غير ملحوظة)، استناداً إلى سعر المتر المربع ومعدل الإيجار كل شهر ومعدل النمو السنوي في الدولة التي تقع بها العقارات.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

تم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وليست القيمة الدفترية مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها العادلة نظراً لأن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة. تم تقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان المناسبة للظروف.

27 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 للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتبعة في إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2015 ألف دينار الكويتي	2016 ألف دينار الكويتي	
6,682	7,653	المستحق للبنوك
9,033	8,867	دائنون ومصروفات مستحقة
(9,656)	(15,192)	ناقصاً: النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
6,059	1,328	صافي الدين
168,980	171,136	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,947	(3,630)	(ناقصاً) زائداً: التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
171,927	167,506	إجمالي رأس المال
177,986	168,834	رأس المال وصافي الدين
%3	%1	معدل الإقراض