

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة له
الكويت

31 ديسمبر 2017

المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة له

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

المحتويات

صفحة

3 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع
6	بيان المركز المالي المجمع
8 - 7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10 - 9	بيان التدفقات النقدية المجمع
64 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المركز المالي الكويتي - شركة مساهمة عامة كويتية ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقها النقدي المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمر التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من تلك الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة

في 31 ديسمبر 2017، لدى المجموعة أدوات مالية مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة. تتضمن هذه الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في أسهم خاصة بقيمة 13,634 ألف د.ك (2016: 11,050 ألف د.ك) كما هو مبين في إيضاح 18 والتي تمثل 8% (2016: 7%) من إجمالي الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، غالباً ما يكون هناك عدم تأكد جوهري حول القياس نظراً لأنها تستند إلى نماذج التقييم التي تعتمد بشكل رئيسي على طبيعة الموجودات الأساسية في تلك الاستثمارات ومعدل الخصم إلخ. إن سياسة المجموعة المتعلقة بتقدير القيمة العادلة والإفصاحات عن القيمة العادلة ذات الصلة مبينة في الإيضاحين 5.11 و 35 على التوالي من البيانات المالية المجمعة.

وتضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، التحقق من ملاءمة النماذج المستخدمة من قبل الإدارة وموثوقية البيانات المستخدمة كمداخلات لهذه النماذج مثل معلومات التقييم المقدمة من الشركاء أو الإداريين المعنيين باستثمارات الأسهم الخاصة، كما تحققنا من ملائمة التسويات، إن وجدت، التي قامت بها المجموعة لهذه المبالغ لإثبات أن القيمة العادلة للشركة المستثمر بها قد تم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي لتقارير المالية رقم 13 قياس القيمة العادلة. كما قمنا بمطابقة دقة تقييمات الفترة السابقة مع البيانات المالية المدققة للشركة المستثمر بها لتقييم الدقة التاريخية لتقديرات التقييم.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع

اتعاب إدارة وعمولات

تقوم المجموعة بإدارة عدة صناديق ومحافظ على أساس الائتمان من قبل زبائنها. بالإضافة تقوم المجموعة بتقديم استشارات تمويل الشركات وخدمات مالية أخرى لزبائنها في أسواق الدين ورأس المال. حققت المجموعة دخل من أتعاب إدارة وعمولات بمبلغ 7,302 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2016 : 7,782 د.ك.). للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وكما هو مبين ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. ان تسجيل أتعاب الإدارة و أتعاب الأداء والعمولات يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الإدارة واستشارات تمويل الشركات المبرمة بين المجموعة وعملائها و/ أو الصناديق التي تديرها. يتم احتساب أتعاب الإدارة كنسبة من صافي قيمة الأصول المدارة والتي تتفاوت بين الصناديق والمفردات المختلفة. يتم احتساب ايراد أتعاب الإدارة بتطبيق النسب المتعاقد عليها مع العملاء على صافي القيمة العادلة لأصول تلك المحافظ. تم بيان سياسة المجموعة بشأن تحقيق الأيراد ضمن الايضاح رقم 5.3 حول البيانات المالية المجمعة. تضمنت اجراءات التدقيق تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ اجراءات الضبط الموضوعية من قبل الإدارة لغرض تقييم مفردات الأصول الائتمانية مع اختبار مدى فعالية تطبيق تلك الضوابط. كما قمنا باختيار عينة من تلك المحافظ المدارة وتأكدنا فيما اذا كانت مفردات أصول تلك المحافظ قد تم تقييمها بشكل عادل بناء على أسعار السوق المعلنة في نهاية السنة. كما قمنا باعادة احتساب أتعاب الإدارة المعنية ضمن العينة المختارة من المحافظ بتطبيق نسبة أتعاب الإدارة المتفق عليها مع العملاء على القيم العادلة لتلك المحافظ.

المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة لعام 2017

ان الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى". تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم ، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسئولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصح عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بان مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة. وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لآراءنا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على وأداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

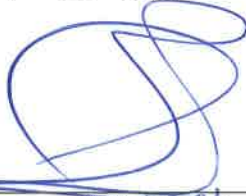
لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطر وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أي نقاط ضعف جوهرية في نظم الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

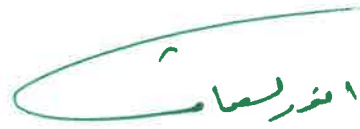
التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا ، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد 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 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نفيد أيضا بأنه، خلال أعمال التدقيق، لم يرد إلى علمنا أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بمهنة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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



أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	ايضاحات	الإيرادات
671	722	8	إيرادات فوائد
1,091	1,283		إيرادات توزيعات أرباح
7,782	7,302	9	أتعاب إدارة وعمولات
622	3,340	10	ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,437	2,733		ربح من استرداد/ بيع استثمارات متاحة للبيع
-	48	7	ربح من تصفية شركات تابعة
(151)	(153)	19	حصه في نتائج شركه زميله وشركه محاصه
490	(405)	20	(خسارة) / ربح من بيع عقارات استثماريه
416	490		صافي إيرادات تأجير
545	25		ربح تحويل عملة أجنبية
23	14		إيرادات أخرى
13,926	15,399		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(7,757)	(8,273)	11	مصاريف عمومية وإدارية
(1,258)	(1,502)	12	تكاليف تمويل
3	1	17	رد مخصص خسائر الائتمان
(177)	(21)		مصاريف أخرى
(171)	(299)	18	هبوط في استثمارات متاحة للبيع
(451)	(993)	20	هبوط في عقارات استثمارية
(9,811)	(11,087)		
			الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم
4,115	4,312		العمالة الوطنية وللزكاة ولكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(39)	(43)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(124)	(134)		مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(50)	(53)		مخصص للزكاة
(84)	(105)	29	مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,818	3,977		ربح السنة
			ربح / (خسارة) السنة الخاصة بـ :
4,030	4,428		مالكي الشركة الأم
(212)	(451)		الحصص غير المسيطرة
3,818	3,977		ربح السنة
8 فلس	9 فلس	13	ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	ربح السنة
3,818	3,977	
الخسائر الشاملة الأخرى :		
بنود سيتم تحويلها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر		
إستثمارات متاحة للبيع :		
(670)	774	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(2,437)	(2,733)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من الاسترداد / البيع
171	299	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من هبوط القيمة
تحويل عملة أجنبية :		
78	(477)	- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
5	(19)	- حصه من (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى لشركه زميله وشركه محاصه
(2,853)	(2,156)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
965	1,821	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة		
الخاصة بـ :		
1,342	2,281	مالكي الشركة الأم
(377)	(460)	الحصص غير المسيطرة
965	1,821	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	ايضاحات	
2016	2017		
الف د.ك	الف د.ك		
			الاصول
12,237	7,622	14	نقد وأرصدة لدى البنوك
9,857	1,430	14	ودائع لأجل
48,033	49,498	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
5,317	7,131	16	ذمم مدينة وأصول أخرى
253	272	17	قروض للعملاء
41,870	49,842	18	استثمارات متاحة للبيع
3,002	3,231	19	استثمار في شركة زميله وشركه محاسبه
35,745	46,450	20	عقارات استثمارية
434	631		معدات
156,748	166,107		مجموع الاصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
8,327	10,309	21	ذمم دائنة وخصوم أخرى
8,146	17,516	22	قروض بنكية
25,000	25,000	23	سندات مصدرة
41,473	52,825		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
48,080	48,080	24	رأس المال
7,902	7,902	25	علاوة إصدار اسهم
15,280	15,756	26	احتياطي قانوني
13,635	14,111	26	احتياطي اختياري
5,037	2,890	27	بنود اخرى لحقوق الملكية
3,341	3,679		أرباح محتفظ بها
93,275	92,418		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
22,000	20,864	7	الحصص غير المسيطرة
115,275	113,282		مجموع حقوق الملكية
156,748	166,107		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

مناف عبدالعزيز الهاجري
الرئيس التنفيذي

ضرار يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2017

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الحصص غير المسيطره	المجموع	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
		الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	أرباح محتفظ بها الف د.ك	بند أخرى لحقوق الملكية (إيضاح 27) الف د.ك	احتياطي اختياري الف د.ك	احتياطي قانوني الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك	رأس المال الف د.ك	
		115,275	22,000	93,275	3,341	5,037	13,635	15,280	7,902	48,080	الرصيد في 1 يناير 2017
		1,346	1,346	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطره
		(2,241)	(2,241)	-	-	-	-	-	-	-	أثر ناتج من تصفية شركات تابعة (إيضاح 7)
		-	253	(253)	(253)	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة المالكه للشركات التابعة (إيضاح 7)
		(2,885)	-	(2,885)	(2,885)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 28)
		(34)	(34)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطره
		(3,814)	(676)	(3,138)	(3,138)	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
		3,977	(451)	4,428	4,428	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنه
		(2,156)	(9)	(2,147)	-	(2,147)	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
		1,821	(460)	2,281	4,428	(2,147)	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الأيرادات الشاملة للسنه
		-	-	-	(952)	-	476	476	-	-	الخلل إلى الاحتياطات
		113,282	20,864	92,418	3,679	2,890	14,111	15,756	7,902	48,080	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الام									
		المجموع الفرعي	أرباح محتفظ بها	بنود اخرى لحقوق الملكية (ايضاح 27)	احتياطي أسهم خريزة	أسهم خريزة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
112,203	18,043	94,160	4,132	7,725	7,973	(16,342)	14,793	14,847	7,902	53,130	الرصيد في 1 يناير 2016
-	-	-	-	-	-	5,050	-	-	-	(5,050)	الغاء اسهم خريزة (ايضاح 28)
-	-	-	(3,319)	-	(7,973)	11,292	-	-	-	-	خساره من الغاء اسهم خريزة (ايضاح 28)
4,511	4,511	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطره
-	(177)	177	177	-	-	-	-	-	-	-	اثر التغير في نسبة المالكه للشركات التابعة
(2,404)	-	(2,404)	(813)	-	-	-	(1,591)	-	-	-	توزيعات ارباح مملوكة
2,107	4,334	(2,227)	(3,955)	-	(7,973)	16,342	(1,591)	-	-	(5,050)	معاملات مع المالكين
3,818	(212)	4,030	4,030	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة
(2,853)	(165)	(2,688)	-	(2,688)	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
965	(377)	1,342	4,030	(2,688)	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(866)	-	-	-	433	433	-	-	الحول الى الاحتياطيات
115,275	22,000	93,275	3,341	5,037	-	-	13,635	15,280	7,902	48,080	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ألف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ألف د.ك	
3,818	3,977	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات لـ:
(671)	(722)	إيرادات فوائد
(1,091)	(1,283)	إيرادات توزيعات أرباح
340	388	استهلاك
(2,437)	(2,733)	ربح من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
	(48)	ربح من تصفية شركات تابعة
151	153	حصه في نتائج شركة زميله وشركه محاصه
(490)	405	خسارة / (ربح) من بيع عقارات استثمارية
171	299	هبوط في استثمارات متاحة للبيع
451	993	هبوط في عقارات استثمارية
(3)	(1)	رد مخصص خسائر الائتمان
1,258	1,502	تكاليف تمويل
1,497	2,930	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(6,933)	(6,457)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(257)	(1,829)	ذمم مدينة وأصول أخرى
184	(18)	قروض للعملاء
1,926	1,958	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(3,583)	(3,416)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الإستثمار
(760)	31	التغير في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر
(307)	(361)	شراء معدات
17,258	16,482	الناتج من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
(6,011)	(23,680)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(7,596)	(13,726)	إضافة الى عقارات استثمارية
1,286	1,279	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(144)	(401)	الزيادة في استثمار في شركة محاصة
	5,061	المحصل من تصفية شركات تابعة (صافي النقد وشبه النقد)
86	-	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
1,091	1,283	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
697	737	إيرادات فوائد مستلمة
5,600	(13,295)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الإستثمار

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2016	2017		
ألف د.ك	ألف د.ك		أنشطة التمويل
(2,358)	(2,933)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(34)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطره
2,395	14,517		المحصل من قروض بنكية
(1,934)	(5,147)		المسدد من قروض بنكية
25,000	-		المحصل من اصدار سندات مصدرة
(22,000)	-		المسدد من سندات مصدرة
4,511	(894)		صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
(1,429)	(1,778)		تكاليف تمويل مدفوعة
4,185	3,731		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
6,202	(12,980)		(النقص)/الزيادة في النقد وشبه النقد
(166)	(31)		تعديلات عملة أجنبية
15,201	21,237	14	النقد وشبه النقد في بداية السنة
21,237	8,226	14	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة المركز المالي الكويتي ش.م.ك. ع ("الشركة الأم")، تأسست عام 1974 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الكويت. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها تمثل معا "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لتوجيهات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

اعتمدت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 19 أبريل 2017 التعديلات على أغراض الشركة الأم. حيث تم تسجيل التعديلات في السجل التجاري في 30 أبريل 2017 ونشرها في الجريدة الرسمية في 30 أبريل 2017.

الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي :

- تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التسليف المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لاجال قصيرة، بالإضافة إلى الوساطة في تأمين التسهيلات المصرفية للعملاء في الكويت والخارج.
- القيام بوظيفة الوسيط بين المقرضين والمقرضين والقيام بأعمال الوكالة المعتمدة لعمليات الدفع الناشئة عن إصدار الأوراق المالية المتوسطة والطويلة الاجل، بالإضافة إلى حفظ الأوراق المالية نيابة عن العملاء.
- التعامل والمتاجرة في اسواق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من اجراءات أو تعليمات. ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاوّن على تحقيق أغراضها في الكويت أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تقديم القروض الشخصية والتجارية والاستهلاكية والقيام بعمليات التمويل على أساس الهامش والمتعلقة بعمليات الاستثمار في الأسواق المحلية والعالمية وتداول العملات وكذلك عمليات التمويل المرتبطة برهن المحافظ الاستثمارية والأوراق المالية والقيام بعمليات التمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من صناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس هذه الشركات المتعلقة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك.
- القيام بوظائف امناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
- وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية.
- مدير محفظة الاستثمار.
- مدير نظام استثمار جماعي.
- مستشار استثمار.
- وكيل اكتتاب.
- امين حفظ.

ويجوز للشركة الأم أن تمارس أعمالاً مشابهة أو مكملّة أو لازمة أو مرتبطة بأغراضها المذكورة، وذلك بعد موافقة الجهات الرقابية المختصة.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 23444 ، الصفاة 13095 ، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إداره الشركة الام بتاريخ 6 فبراير 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين للشركة الام.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم مقرباً لأقرب ألف إلا إذا اشير بخلاف ذلك.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام البالغ 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. يتعين تطبيق هذه المعدلات اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بعد طرح بعض الفئات المحدودة للضمانات، خلال فترة التقارير المالية.

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي المجمع أو نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التي لها علاقة بالمجموعة:

يفعل للفترات المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تحقق الأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات
1 يناير 2017	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغيرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للإفصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقترح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
 - التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغيرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الأجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على / أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - تسوية الأرصدة الافتتاحية والختمية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغيرات المشار إليها أعلاه.

إن خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية تتكون من قروض بنكية (إيضاح 22)، وسندات مصدرة (إيضاح 23)، لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل - تحقق الأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات

- تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغيرات التالية:
- ان الخسائر غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بغض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام.
- ان القيمة الدفترية للاصل لا تحد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة.
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثنى الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.
- تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى. وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الخسائر الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع.

ان تطبيق التعديلات لم يكن لها أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة او شركة المحاصة او الشركة الزميلة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة ضمن مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. ان تطبيق التعديلات لم يكن لها اي اثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف اي من منشآت المجموعة ك، او ادراجها في مجموعة مستبعدة مصنفة كمحفظ بها لغرض البيع.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الادارة ان يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة ان يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للتغيرات السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

تاريخ النفاذ مؤجل الى أجل غير مسمى . ما زال التطبيق مسموح به	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
1 يناير 2018	معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات
1 يناير 2018	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة
1 يناير 2019	معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل
1 يناير 2019	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 مع تعديل المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11 ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 12 و 23
عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية : الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، أي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصة في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغيرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان أي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ويحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح أو الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فإن الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. مع ذلك، فإن الارباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح أو الخسائر.

بناءً على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في 1 يناير 2018 على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

التصنيف والقياس:

- تحتفظ الإدارة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة. ان الأصول المالية لدين المجموعة أساسا يتكون من الذمم المدينة ومستحق من أطراف ذات صلة والنقد وشبه النقد وان هذه الأصول المالية محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الأدوات.

- تم تسجيل بعض الأسهم غير المدرجة المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع بمبلغ 9,466 ألف د.ك بالقيمة العادلة ضمن إيضاح 18 من البيانات المالية المجمعة. إن هذه الإستثمارات مؤهلة لتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. غير أن أرباح أو خسائر القيمة العادلة المتراكمة والمتضمنة في احتياطي التقييم العادل لن يعاد تصنيفها لاحقا الى الأرباح أو الخسائر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ويختلف ذلك عن المعالجة الحالية. سينتج عن ذلك أثر في المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة دون أن يؤثر في إجمالي الدخل الشامل.

- تم تسجيل بعض أدوات الدين المصنفة كإستثمارات متاحة بمبلغ 5,412 ألف د.ك بالقيمة العادلة ضمن إيضاح 18 من البيانات المالية المجمعة. يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تمثل فقط سداد المبلغ الأصلي بالإضافة الى الفائدة المستحقة على المبلغ القائم. وبناء عليه، سيتم تصنيف هذه الموجودات المالية على انها مقاسة بالتكلفة المطفأة تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ويختلف ذلك عن المعالجة الحالية.

تم تسجيل كافة الإستثمارات الأخرى المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع بمبلغ 34,964 ألف د.ك بالقيمة العادلة ضمن إيضاح 18 من البيانات المالية المجمعة. إن هذه الإستثمارات غير مؤهلة لقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وبناء عليه ، سيتم تصنيف هذه الإستثمارات على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ، ويختلف ذلك عن المعالجة الحالية . سينتج عن ذلك أثر في المبالغ المسجلة في احتياطي القيمة العادلة للمجموعة والأرباح المرحلة وبالتالي لن يكون هناك أي أثر مادي على حقوق الملكية بسبب التغيرات في هذه التصنيفات.

تعتزم المجموعة مواصلة نفس التصنيفات للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

- لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اوراق الدين الخاصة بها وقروض الائتمان والذمم التجارية المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة اما على اساس 12 شهرا او مدى الحياة. كما ان ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة تخضع للحد الأدنى من متطلبات محصصات بنك الكويت المركزي. ترى الادارة بان مخصص انخفاض القيمة لذمم التسهيلات الائتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار.

تتوقع المجموعة نهج مبسط في انخفاض الذمم المدينة والمستحقة من أطراف ذات صلة كما هو مطلوب او مسموح به بموجب المعيار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

قامت المجموعة بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 . وبالتالي فان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 ليس من المتوقع ان يكون له تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيلي. لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم اتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضاً بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالأدلة. وبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون لها أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون لها أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدماً للاصل او المصروف او الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الإيراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون لها أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

معيار لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل. قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقاً بالتوضيح بأن معيار المحاسبة الدولي رقم 12، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 "المخصصات، الخصوم الطارئة والاصول الطارئة" يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة. يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تحقق وقياس اصول وخصوم ضريبة الدخل المؤجلة والحالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية.

إن معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما إذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب. على سبيل المثال، قرار بالمطالبة بخصم مصروف محدد أو بعدم ادراج بند محدد من بنود الإيرادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة إذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب. يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة، الاسس الضريبية للاصول و الخصوم، الخسائر والائتمانات الضريبية والمعدلات الضريبية. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي.

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين ذلك التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم . تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. إن الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحفوظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . إن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

- 5.1 تابع / أسس التجميع
- إن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :
- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
 - عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
 - عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
 - تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
 - تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
 - تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
 - إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.1.1 المنشآت المهيكلية

تقوم المجموعة باستخدام احكام في تحديد أي المنشآت قد تمت هيكلتها. فإذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة هي العامل السائد في تحديد من يسيطر على المنشأة وحقوق التصويت تلك تتعلق بالمهام الإدارية فقط والانشطة ذات الصلة يتم ادارتها عن طريق ترتيبات تعاقدية، تقوم المجموعة بتحديد تلك المنشآت كمنشآت مهيكلية. بعد تحديد فيما إذا كانت المنشأة هي منشأة مهيكلية، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كانت بحاجة لتجميع هذه المنشأة استنادا إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. كما قامت إدارة المجموعة بالتحديد بانها ليس لديها أي حصة في المنشآت المهيكلية غير المجمعة كما في تاريخ التقارير المالية.

5.2 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل أصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية والخصوم المفترضة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

إن أي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما أن التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر أما أصلا أو التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 أما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في إيرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فإنه لن تتم إعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: (أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، (ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تحقق الإيرادات

تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق بعد استبعاد ضرائب المبيعات والمرجعات والخصومات التجارية. يتم تسجيل الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب أيضاً الوفاء بها قبل تحقق الإيرادات.

5.3.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لربائنها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.3.2 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف التي من الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.3.4 إيرادات ايجار

يتم احتساب إيرادات ايجار الناتجة من العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

5.3.5 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

تدرج الإيرادات من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق.

5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.5 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الضرائب

5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة، والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.7 الاستثمار في الشركة الزميلة

الشركة الزميلة، هي تلك الشركة التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. أن هذا يمثل الربح المخصص لأصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.8 الاستثمار في شركة محاصة

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدى يمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. إن السيطرة المشتركة هي تقسيم السيطرة على ترتيب بشكل متفق عليه تعاقديا والتي تتواجد فقط عندما يكون اتخاذ قرار متعلق بالأنشطة ذات الصلة يتطلب موافقة بالإجماع من كافة الأطراف التي تتشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك بحيث يكون الأطراف التي لديها سيطرة مشتركة للترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. تعترف المجموعة بحصصها في شركة محاصة كإستثمار وتقوم بإحتسابها بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

5.9 العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و / أو لغرض الزيادة في قيمتها. ويتم قياسها مبدئيا بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة يتم لاحقا محاسبة العقارات الإستثمارية بإستخدام نموذج التكلفة ، والتي تنص على إدراج العقارات الإستثمارية بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة ان وجدت . تستهلك المجموعه عقاراتها الإستثمارية ما عدا الاراضي بطريقة القسط الثابت على فترة الاستفادة المتوقعة منها تتراوح بين 30 - 45 سنة للممتلكات الموجودة خارج الكويت.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل أو التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجموع للسنة التي تم فيها العزل أو التخلص لذلك الإستثمار العقاري .

تم التحويلات الى او من العقارات الإستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الإستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبغ العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.10 المعدات

يتم تسجيل السيارات والمعدات الأخرى مبدئيا بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل ادارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس السيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات المعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

معدات مكتبية وبرمجيات	3 - 5 سنوات
مركبات	3 - 4 سنوات
اثاث وتجهيزات	7 - 10 سنوات
ديكورات	7 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 الادوات المالية

5.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

يتم استبعاد اصل مالي أساساً (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل . عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الأصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق و الإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

5.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية غير تلك المحددة والمفعلة كأدوات تحوط ، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
 - أصول مالية متاحة للبيع
- ان كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك أي دليل موضوعي بان احد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة ادناه. ان كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة تظهر ضمن الفوائد والإيرادات الأخرى أو بنود منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم بشكل فردي اخذاً بالاعتبار انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة. بالإضافة الى ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- القروض والسلف

تتمثل القروض والسلف في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- الذمم المدينة والاصول الاخرى

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الارباح او الخسائر المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الادوات المالية

5.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات أخرى للأصول المالية.

ان الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. ان جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الأرباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان أحد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم دائنه وخصوم أخرى وسندات وأدوات مالية مشتقة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

ذمم دائنه وخصوم أخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

دائنو مريحة

يتمثل دائنو تمويل المريحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للأصول المشتراة بموجب اتفاقيات مريحة. يدرج دائنو تمويل المريحة بمجموع المبلغ المستحق مطروحاً منه الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الربح المستحق ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الربح المتعلق بها والرصيد القائم.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / الأدوات المالية

5.11.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

السندات

تدرج السندات في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الأصلية بعد طرح تكاليف إصدار السندات المرتبطة بها مباشرة إلى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إن جميع الأدوات المالية المشتقة غير المحددة والنافذة كأدوات تحوط يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة إن وجدت والتغيرات في القيمة العادلة للأداة المالية المعلنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع تدرج ضمن تكاليف التمويل أو إيرادات التمويل.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء المشتقات المحددة كأدوات تحوط في علاقات تحوط التدفقات النقدية أو علاقة تحوط القيمة العادلة الأمر الذي يتطلب معالجة محاسبية محددة. ومن أجل التأهل لمحاسبة التحوط، يجب أن تفي علاقة التحوط بالعديد من الشروط الصارمة في ما يتعلق بالتوثيق، احتمالية حدوث معاملة التحوط وفعالية التحوط.

إن كافة الأدوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط تسجل مبدئياً بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. إلى المدى الذي يكون فيه التحوط فعالاً، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة كأدوات تحوط في عمليات تحوط التدفقات النقدية تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية في حقوق الملكية. وإي عدم فعالية في علاقة التحوط تسجل فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، فإن أية أرباح أو خسائر مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. مع ذلك، إذا تم تسجيل أصل أو التزام غير مالي نتيجة للمعاملة المتحوط لها، فإن الأرباح والخسائر المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تدرج في القياس المبدئي للبند المتحوط له.

يتم تسجيل كافة الأدوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجموع إما كأصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة).

إن الأدوات المالية المشتقة المستخدمة من قبل المجموعة تتضمن فقط عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة.

يبين إيضاح 33 تفاصيل القيم العادلة لمشتقات الأدوات المستخدمة لأغراض التحوط.

5.12 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل أيهما أعلى في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة منتجة للنقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. البيانات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس لتقييم الإدارة المصاحب لهذه المخاطر المتعلقة بالسوق والأصول. تخفض خسائر الانخفاض للوحدات المنتجة للنقد أولاً المبلغ الجاري للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصا اي مخصص هبوط في القيمة. عند الإحتساب، يأخذ بعين الإعتبار أي علاوة او خصم استحواذ وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملات والتي تعتبر جزءا متكاملًا من معدل الفائدة الفعلي.

5.14 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.15 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمونة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 35.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل عملة اجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
 - احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.
- تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في ذمم دائنة وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية. عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهريّة.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.19.2 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.21 أصول بصفة الامانة

ان الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5.22 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: إدارة الأصول واستثمارات بنكية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط خدمات المجموعة والمتمثلة في خدماتها الهامة. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة.

والأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والارادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشركة الزميلة وشركة المحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وشركة المحاصة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

6.2.3 انخفاض قيمة الدمم المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً الى معدلات الاسترداد التاريخية.

6.2.4 انخفاض قيمة قروض للعملاء

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله لقروض للعملاء عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الفردية الهامة، يتم عمل هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن انقضى موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية. سوف يتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديريها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضاح 35).

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس الولايات المتحدة الأمريكية
	31 ديسمبر 2016 %	31 ديسمبر 2017 %		
إدارة الاصول	100	100	مارجلف للإدارة المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية - ش.م.ك.م.	الكويت
استشارات اقتصادية	95.00	95.00	صندوق المركز للدخل الثابت (إيضاح 7.1.1)	الكويت
صندوق استثمار	73.66	78.21	صندوق المركز مينا الاسلامي (إيضاح 7.1.2)	الكويت
صندوق استثمار	75.00	100.00	صندوق موازين العالمي (إيضاح 7.1.4)	الكويت
صندوق استثمار	58.95	-	أم دي أي القابضة المحدودة (إيضاح 7.1.4)	جزر كايمان
إدارة الممتلكات	66.66	-	أم دي أي للإدارة المحدودة	جزر كايمان
إدارة الممتلكات	66.66	66.66	أم دي أي للمشاريع المحدودة	جزر كايمان
إدارة الممتلكات	50.00	50.00	المركز الخارجي المحدودة	جزر كايمان
الاستثمار	100	100	مارمور مينا انتليجنس برايفت ليمتد	الهند
الاستشارات	98.73	98.73	شركة أراضى للتطوير المحدودة	جزر كايمان
استثمارات عقارية	96.89	96.89	شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م	السعودية
استثمارات عقارية	100	100	شركة رمال للمشاريع ذ.م.م	البحرين
اداره الممتلكات	100	100	صندوق المركز العربي	البحرين
صندوق استثمار	58.17	58.92	شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	الكويت
استثمارات عقارية	99.85	99.85	شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	الكويت
استثمارات عقارية	99.85	99.85	شركة بوردوك الدولية العقارية ذ.م.م.	الكويت
استثمارات عقارية	99.85	99.85	شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	الكويت
استثمارات عقارية	99.85	99.85	شركة البندارية العقارية ذ.م.م	الكويت
استثمارات عقارية	99.85	99.85	شركة ساند بارك العقارية (شركة الشخص الواحد).	الكويت
استثمارات عقارية	-	100.00	(إيضاح 7.1.3)	الكويت

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.1.1 ان نسبة حقوق الملكية في صندوق المركز للدخل الثابت ارتفعت بواقع 4.55% وصندوق المركز العربي ارتفعت بواقع 0.75% نتيجة للتغيرات في عدد الوحدات الاستثمارية المملوكة من قبل الحصص غير المسيطره كنتيجة للاضافات والاستردادات على وحدات تلك الصناديق. إن هذه التغيرات في حقوق الملكية نتج عنها صافي خسارة بمبلغ 253 ألف د.ك ادرجت ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

7.1.2 في 19 يوليو 2017، قام أحد حاملي الوحدات في صندوق المركز مينا الاسلامي (الصندوق) باسترداد قيمة كامل حصنة في هذا الصندوق البالغة 25% من مجموع الوحدات المصدرة للصندوق مما أدى الى زيادة ملكية الشركة الأم (مدير الصندوق) لنسبة 100% من وحدات الصندوق المصدرة وهذا يتماشى مع النظام الاساسي للصندوق.

7.1.3 خلال السنة، قامت المجموعة بتأسيس هذه الشركة التابعة.

7.1.4 تصفية شركات تابعة

قامت المجموعة خلال السنة بتصفية الصندوق التابع لها والمملوك لها بنسبة 58.95% "صندوق موازين العالمي". استلمت الشركة الأم مبلغ إجمالي 3,268 ألف د.ك من ناتج التصفية مما نتج عنه ربح بمبلغ 43 ألف د.ك تم الاعتراف به في بيان الأرباح او الخسائر المجموع للسنة.

تفاصيل ناتج حصة الشركة الأم من تصفية الصندوق التابع كما يلي:

ألف د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
4,992	النقد وشبه النقد
478	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(4)	صافي قيمة الاصول في تاريخ التصفية
5,466	صافي قيمة الاصول الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(2,241)	صافي قيمة الاصول الخاصة بملكي الشركة الأم
3,225	اجمالي المبلغ المستلم (لا يتضمن النقد وشبه النقد)
5,066	يضاف : النقد وشبه النقد
478	اجمالي المبلغ المستلم (يتضمن النقد وشبه النقد)
5,544	اجمالي المبلغ المستلم (يتضمن النقد وشبه النقد) الخاص بملكي الشركة الأم
3,268	الربح المعترف به من ناتج التصفية كما يلي :
ألف د.ك	اجمالي المبلغ المستلم
3,268	صافي قيمة الاصول عند تاريخ التصفية
(3,225)	ربح من تصفية شركة تابعة
43	

ايضا خلال السنة، قامت المجموعة بتصفية شركتها التابعة المملوكة لها بنسبة 66.66% "ام دي اي القابضة المحدودة". تم الاعتراف بالربح الناتج بمبلغ 5 ألف د.ك في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة أربع شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	31 ديسمبر 2016 %	31 ديسمبر 2017 %	(الخسارة) / الربح المخصص للحصص غير المسيطرة	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الحصص غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك
شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.	0.15	0.15		(157)	(63)	3,424	2,290		
شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.	0.15	0.15		(36)	(200)	4,920	4,487		
صندوق المركز العربي شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.	41.83	41.08		65	(20)	4,101	4,230		
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة	0.15	0.15		(78)	(30)	3,906	2,160		
				(245)	101	4,513	8,833		
				(451)	(212)	20,864	22,000		

تم دفع 34 الف د.ك توزيعات ارباح للحصص غير المسيطرة خلال السنة (31 ديسمبر 2016 : لاشئ د.ك).

المعلومات المالية لشركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م. قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة ادناه:

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	
5,625	9,667	الاصول غير المتداولة
1,438	1,004	الاصول المتداولة
7,063	10,671	مجموع الاصول
(2,099)	(3,459)	الخصوم
(2,099)	(3,459)	مجموع الخصوم
2,755	3,788	حقوق الملكية الخاصه بمالكي الشركة الام
2,209	3,424	الحصص غير المسيطرة
4,964	7,212	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2. تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الإيرادات
(67)	(166)	خسارة السنة الخاصة بمالكى الشركة الام
(63)	(157)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(130)	(323)	خسارة السنة
42	86	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
(88)	(237)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(45)	(122)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمالكى الشركة الام
(43)	(115)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(88)	(237)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) أنشطة التشغيل
(910)	1,368	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(1,453)	(4,391)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
2,216	3,007	صافي التدفقات النقدية الخارجة
(147)	(16)	

المعلومات المالية لشركة باي فيو العقارية ذ.م.م. قبل الحدودات داخل المجموعة ملخصة أدناه:

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الأصول غير المتداولة
6,441	11,956	الأصول المتداولة
2,069	1,072	مجموع الأصول
8,510	13,028	
(1,734)	(5,746)	الخصوم
(1,734)	(5,746)	مجموع الخصوم
2,289	2,362	حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام
4,487	4,920	الخصص غير المسيطرة
6,776	7,282	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2. تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الإيرادات
(88)	(16)	خسارة السنة الخاصة بمالكى الشركة الام
(200)	(36)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(288)	(52)	خسارة السنة
67	(120)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الاخرى
(221)	(172)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
(68)	(53)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بمالكى الشركة الام
(153)	(119)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(221)	(172)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(1,100)	228	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(1,055)	(4,445)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
3,131	4,752	صافي التدفقات النقدية الداخلة
976	535	

المعلومات المالية لصندوق المركز العربي قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة ادناه:

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الاصول المتداولة
10,218	10,035	مجموع الاصول
10,218	10,035	
(107)	(53)	الخصوم
(107)	(53)	مجموع الخصوم
5,881	5,881	حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام
4,230	4,101	الخصص غير المسيطرة
10,111	9,982	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الايادات
197	384	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الام
(28)	92	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(20)	65	ربح / (خسارة) السنة
(48)	157	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى
(21)	38	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(69)	195	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمالكي الشركة الام
(40)	115	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(29)	80	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(69)	195	
31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
3,136	439	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(677)	(129)	صافي التدفقات النقدية الداخلة
2,459	310	

المعلومات المالية لشركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م. قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة ادناه:

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الاصول غير المتداولة
4,879	8,500	الاصول المتداولة
709	674	مجموع الاصول
5,588	9,174	
(308)	(233)	الخصوم
(308)	(233)	مجموع الخصوم
3,120	5,035	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام
2,160	3,906	الخصص غير المسيطرة
5,280	8,941	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	الإيرادات
(42)	(106)	خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الام
(30)	(78)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(72)	(184)	خسارة السنة
-	(98)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى
(72)	(282)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
(42)	(161)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بمالكي الشركة الام
(30)	(121)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(72)	(282)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
3	(390)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(4,876)	(3,623)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
5,191	4,111	صافي التدفقات النقدية الداخلة
318	98	

8. إيرادات فوائده

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	ودائع لأجل
92	33	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
111	35	استثمارات متاحة للبيع
437	463	قروض للعملاء
16	17	أخرى
15	174	
671	722	

9. أتعاب إدارة وعمولات

إن أتعاب الإدارة والعمولات هي تلك الإيرادات الناتجة عن إدارة المجموعة لمحافظ وصناديق ووصاية، وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية والاستشارات المالية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ربح / (خساره) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,264	2,410	
(642)	930	
622	3,340	

11. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	تكاليف موظفين استهلاك مصرفات أخرى
4,687	5,184	
340	388	
2,730	2,701	
7,757	8,273	

12. تكاليف تمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 الف د.ك	سندات مصدرة قروض بنكية
1,045	1,243	
213	259	
1,258	1,502	

13. ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
4,030	4,428	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
480,801,747	480,801,747	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
8 فلس	9 فلس	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية :

31 ديسمبر 2016 ألف د.ك	31 ديسمبر 2017 ألف د.ك	
12,237	7,622	نقد وارصدة لدى البنوك
9,857	1,430	ودائع لأجل مع بنوك
22,094	9,052	
(857)	(826)	مطروحا منه : ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر
21,237	8,226	النقد وشبه النقد لغرض البيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة فائدة فعليه متوسطة بواقع 0.81% (31 ديسمبر 2016 : 1.25%) سنوياً.

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2016 ألف د.ك	31 ديسمبر 2017 ألف د.ك	مناجره :
1,909	2,903	أوراق مالية محلية مسعرة
15,389	23,763	أوراق مالية أجنبية مسعرة
17,298	26,666	
		محدده عند التحقق المبدئي :
20,244	22,071	صناديق محلية مداره
9,180	-	أوراق مالية أجنبية مسعرة
1,311	761	أوراق مالية ذات عائد ثابت
30,735	22,832	
48,033	49,498	

ان الفوائد على اوراق ماليه ذات عائد ثابت تتراوح بين 7.00% الى 9.00% (31 ديسمبر 2016 : 6.50% الى 9.00%) سنوياً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. ذمم مدينه و اصول اخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
1,109	1,196	اتعاب ادارہ وعمولات مستحقه
462	507	دفعوات مقدما
2,781	1,775	دفعوات مقدمة سلفاً
-	2,118	مستحق من طرف ذي صلة (انظر ايضاح 29)
92	77	فوائد مستحقه
873	1,458	ذمم مدينه اخرى
5,317	7,131	

17. قروض للعملاء

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
743	761	قروض شخصية
(490)	(489)	مخصص خسائر الائتمان
253	272	

إن استحقاقات القروض للعملاء هي كما يلي:

4	3	ما بين شهر واحد وستة أشهر
12	3	ما بين ستة أشهر وسنة
239	269	أكثر من سنة
488	486	قروض غير منتظمة
743	761	

يحتسب مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي حيث يشمل مخصص عام على مبلغ التسهيلات العادية التي لم يحتسب مخصص محدد لها. بلغ مجموع القروض غير المنتظمة التي تم احتساب مخصص لها بالكامل مبلغ 486 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 488 ألف د.ك).

يتراوح معدل الفائدة على القروض الشخصية بين 2.00% إلى 6.50% (31 ديسمبر 2016: 2.00% إلى 6.50%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقومة بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
4,973	4,362	أوراق مالية مسعرة
1,518	1,305	أوراق مالية غير مسعرة
18,872	25,129	صناديق مدارة
11,050	13,634	مساهمات في حقوق الملكية
5,457	5,412	استثمارات ادوات الدين (أ)
41,870	49,842	

(أ) ان استثمارات في أدوات دين بمبلغ 432 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 446 ألف د.ك) مضمونه مقابل قيود على ممتلكات عقارية وتحمل معدل فائده 7.25% (31 ديسمبر 2016: 7.25%) سنويا.

تتضمن ادوات الدين استثمار في صكوك بمبلغ 4,974 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 4,985 ألف د.ك). يحمل معدل ربح بنسبة 2٪ فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. (31 ديسمبر 2016: 2٪ فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي) سنويا.

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 299 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 171 ألف د.ك) متعلقة باستثمارات متاحة للبيع محددة. قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الاستثمارات المتاحة للبيع ذات العلاقة والذي يشير إلى عدم وجود مزيد من الانخفاض في قيمتها.

19. استثمار في شركة زميلة وشركه محاصه

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
2,041	1,904	استثمار في شركة زميلة (إيضاح 19.1)
961	1,327	استثمار في شركة محاصه (إيضاح 19.2)
3,002	3,231	

19.1 إن تفاصيل استثمار المجموعه في الشركه الزميلة هي كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الاساسي	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
			%	%	ألف د.ك.	ألف د.ك.
فيرست ايكوليس للمعدات والنقل - ش.م.ك (مقفله) (غير مسعره)	النقل والتاجير	الكويت	17.24	17.24	1,904	2,041
					1,904	2,041

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

19.1 تابع/ إن تفاصيل استثمار المجموعه في الشركة الزميلة هي كما يلي:

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميله كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
2,267	2,041	القيمة الدفترية في بدايه السنه
(145)	(128)	حصة في نتائج الشركة الزميلة
5	(9)	حصة من (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى
(86)	-	توزيعات ارباح مستلمه
2,041	1,904	

19.2 إن تفاصيل استثمار المجموعه في شركة محاصه هي كما يلي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	اسم الشركة	النشاط الاساسى	بلد التأسيس
ألف د.ك	ألف د.ك	%	%			
961	1,327	50	50	شركة ميزس لبيع وشراء العقارات (غير مسعره)	عقارات	تركيا
961	1,327					

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة محاصه كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
823	961	القيمة الدفترية في بدايه السنه
144	401	اضافات خلال السنه
(6)	(25)	حصة في نتائج شركة محاصه
-	(10)	حصة من خسائر شاملة أخرى
961	1,327	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

19.3 ملخص للمعلومات المالية للشركة الزميلة والمحاصة الهامة للمجموعة مبينة أدناه :

شركة ميزس لبيع وشراء العقارات	شركة ميزس لبيع وشراء العقارات	فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله)	فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله)
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.
1,814	2,488	2,458	1,590
122	181	10,070	9,916
-	-	(44)	(45)
(14)	(15)	(287)	(180)
-	-	(358)	(239)
1,922	2,654	11,839	11,042

أصول غير متداولة

أصول متداولة

خصوم غير متداولة

خصوم متداولة

الحصص غير المسيطرة

حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الام

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.
-	-	1,133	752
(12)	(50)	(844)	(742)
-	(20)	30	(52)

إيرادات

خساره السنة

(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة والمحاصة أعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجموع مبينة أدناه:

شركة ميزس لبيع وشراء العقارات	شركة ميزس لبيع وشراء العقارات	فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله)	فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله)
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.
1,922	2,654	11,839	11,042
50	50	17.24	17.24
961	1,327	2,041	1,904
961	1,327	2,041	1,904

صافي الأصول للشركة الزميلة والمحاصة

حصة ملكية المجموعة (%)

حصة المجموعة من صافي الأصول

القيمة الدفترية

قامت المجموعة باحتساب حصتها من نتائج الشركة المحاصة باستخدام حسابات إدارية كما في 31 ديسمبر 2017.

إن الشركات الزميلة والمحاصة المذكورة أعلاه هي شركات قطاع خاص وبالتالي فإن أسعار السوق غير متوفرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات استثمارية

الحركة في العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	مشاريع قيد	مباني	المجموع	
التكلفة	الارضى	الف د.ك	الف د.ك	
في 1 يناير 2017	17,817	13,259	36,041	
إضافات*	-	331	14,062	
استبعادات	-	(1,833)	(1,833)	
انخفاض القيمة	(380)	(613)	(993)	
تعديل عمله اجنبيه	(402)	(122)	(524)	
في 31 ديسمبر 2017	17,035	11,022	46,753	
الإستهلاك المتراكم				
في 1 يناير 2017	-	(296)	(296)	
المحمل على السنه	-	(156)	(156)	
المتعلق بالاستبعادات	-	149	149	
في 31 ديسمبر 2017	-	(303)	(303)	
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2017	17,035	10,719	46,450	
31 ديسمبر 2016				
التكلفة				
في 1 يناير 2016	19,881	2,474	29,307	
إضافات*	-	34	7,761	
المحول الى مباني	(1,414)	11,012	-	
استبعادات	(540)	(279)	(819)	
انخفاض القيمة	(451)	-	(451)	
تعديل عمله اجنبيه	341	18	243	
في 31 ديسمبر 2016	17,817	13,259	36,041	
الإستهلاك المتراكم				
في 1 يناير 2016	-	(140)	(140)	
المحمل على السنه	-	(179)	(179)	
المتعلق بالاستبعادات	-	23	23	
في 31 ديسمبر 2016	-	(296)	(296)	
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر 2016	17,817	12,963	35,745	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / عقارات استثمارية

في 31 ديسمبر 2017 بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبلغ 48,979 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: مبلغ 39,688 ألف د.ك) حيث قد تم اعاده تقييم العقارات الاستثمارية بواسطة مقيمين مستقلين باستخدام طريقه المقارنه التي تعكس اسعار اخر معاملات لعقارات مماثله وعليه فقد تم تصنيفها تحت المستوى 2. في سبيل تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية فان الاستخدام الحالي يعتبر هو الاستخدام الافضل والامثل لها ولم يكن هناك اي تغيير طرا على اساليب التقييم خلال السنه. خلال السنه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة بمبلغ 993 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 451 ألف د.ك) متعلقة بعقارات استثمارية محددة.

قامت المجموعه ببيع عقارات استثمارية محدد في الولايات المتحده الامريكه مقابل اجمالي مبلغ 1,279 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 1,286 ألف د.ك) نتج عنه خسارة بمبلغ 405 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016 : ربح بمبلغ 490 ألف د.ك).
*خلال السنه ، ان تكاليف الاقتراض 336 ألف د.ك (2016: 165 ألف د.ك) تم رسمتها الى عقارات استثمارية قيد التطوير.

تقع العقارات الاستثمارية للمجموعه كما يلي :

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	امريكا الشماليه دول مجلس التعاون الخليجي
2,093	392	
33,652	46,058	
35,745	46,450	

21. ذمم دائنه وخصوم اخرى

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	مصاريف مستحقه مكافاه نهايه الخدمه توزيعات ارباح مستحقه مستحق للمقاولين خصوم اخرى
2,439	2,405	
2,293	2,875	
410	362	
1,474	2,787	
1,711	1,880	
8,327	10,309	

22. قروض بنكية

تتمثل في القروض البنكية التالية :

(أ) تسهيل قرض غير مضمون بمبلغ 24,922 ألف د.ك تم الحصول عليه من بنوك تجارية محلية ويحمل معدل فائدة يتراوح من 50.1% الى 2.50% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. بلغ الرصيد القائم كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 4,128 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016 : 1,747 ألف د.ك).

(ب) تسهيلات مرابحة تم الحصول عليها من بنك اسلامي محلي بمبلغ 5,958 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016 : 4,979 ألف د.ك) وتحمل معدل ربح فعلي بواقع 1.5% فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في يناير 2018 تم تجديدها في يوليو 2018.

(ج) تم الحصول على تسهيل قرض غير مضمون من بنك تجاري اجنبي بمبلغ 151,350 ألف درهم إماراتي (ما يعادل 12,436 ألف د.ك) ويحمل معدل فائدة بواقع 3.25% الى 3.50% فوق معدل الايبور لثلاثة اشهر. بلغ الرصيد القائم لهذا القرض كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 68,577 ألف درهم إماراتي (ما يعادل 5,635 ألف د.ك) (31 ديسمبر 2016 : 017,17 ألف درهم إماراتي) (ما يعادل 1,420 ألف د.ك).

(د) تم الحصول على تسهيل ائتماني غير مضمون بمبلغ 10 مليون دولار أمريكي من بنك تجاري أجنبي. يحمل التسهيل فائدة بنسبة 2.88% سنويا. بلغ الرصيد القائم لهذا القرض كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 5,950 ألف دولار أمريكي (ما يعادل 1,795 ألف د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. سندات مصدرة

- في 26 ديسمبر 2016 ، قامت الشركة الام باصدار سندات مالية غير مضمونه بمبلغ أصلي بقيمة 25,000 ألف د.ك كما يلي :
- 13,550 ألف د.ك مع معدل فائده ثابت 5% تستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.
 - 11,450 ألف د.ك مع معدل فائده متغير بلغ 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.

24. رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
48,080	48,080	المصرح به : 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم
48,080	48,080	المصدر والمدفوع بالكامل : 480,801,747 سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم

25. علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

26. الاحتياطات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الاساسي للشركة الام وقانون الشركات يتم تحويل 10% من ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الاختياري.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. بنود أخرى لحقوق الملكية

الرصيد في 1 يناير 2017	احتياطي القيمة العادلة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة اجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
4,141	896	5,037	
استثمارات متاحة للبيع :			
- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة	769	-	769
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من الإسترداد / البيع	(2,732)	-	(2,732)
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة	299	-	299
- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية	-	(464)	(464)
- حصه من خسائر شاملة اخرى لشركه زميله وشركه محاصه	-	(19)	(19)
مجموع الخسائر الشاملة الأخرى	(1,664)	(483)	(2,147)
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	2,477	413	2,890
الرصيد في 1 يناير 2016			
6,988	737	7,725	
استثمارات متاحة للبيع			
- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة	(687)	-	(687)
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من الإسترداد / البيع	(2,331)	-	(2,331)
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة	171	-	171
- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الأجنبية	-	154	154
- حصه من إيرادات شاملة اخرى لشركه زميله	-	5	5
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	(2,847)	159	(2,688)
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	4,141	896	5,037

28. توزيعات ارباح مقترحة والجمعية العامة السنوية

اقترح اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات نقدية بواقع 7 فلس لكل سهم بمبلغ 3,366 الف د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تخضع التوزيعات المقترحة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية. اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 19 ابريل 2017 بتوزيع ارباح نقدية بواقع 6 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,885 الف د.ك. تم دفع توزيعات الارباح بعد إنعقاد الجمعية العمومية للمساهمين.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 9 مايو 2016 توزيع ارباح نقدية بواقع 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,404 الف د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من خلال استخدام الارباح المرحله بمبلغ 813 الف د.ك واستخدام الاحتياطي الاختياري بمبلغ 1,591 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2015. تم دفع توزيعات الارباح بعد إنعقاد الجمعية العمومية للمساهمين.

وافقت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين والمنعقد في نفس التاريخ على تخفيض رأس المال بمبلغ 5,050 الف د.ك عن طريق الغاء 50,498,253 سهم من أسهم الخزينة بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد. الخسارة الناتجة عن الغاء اسهم الخزينة بمبلغ 11,292 الف د.ك تم تعديلهأ أولاً مقابل احتياطي اسهم الخزينة بمبلغ 7,973 الف د.ك والرصيد البالغ 3,319 الف د.ك تم تعديله مقابل رصيد الأرباح المرحله.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة الزميلة، والمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه. أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
الف د.ك	الف د.ك	
5	4	إيرادات فوائد على قروض للعملاء
4,874	4,653	أتعاب إدارة وعمولات
		مكافأة الإدارة العليا :
745	771	رواتب ومكافآت قصيرة الأجل
93	184	مكافأة نهاية الخدمة
15	15	أتعاب لجنة التدقيق
165	105	مكافاه اعضاء مجلس الاداره
1,018	1,075	

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :
ألف د.ك	ألف د.ك	
93	32	قروض للعملاء
528	723	ذمم مدينه واصول اخرى
-	2,118	مستحق من طرف ذي صلة *
1,313	1,514	ذمم دائنه وخصوم اخرى

* يتمثل في دفعة مقدمة سلفاً ومضمونة قصيرة الأجل لطرف ذي صلة بمعدل فائدة 6% سنوياً.

30. معلومات القطاع

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ معلومات القطاع

فيما يلي ملخص للإيرادات والأرباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الأعمال:
(أ) إدارة الأصول

- استثمارات دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال إفريقيا
- استثمارات دولية
- أسهم شركات خاصة
- عقارات

(ب) استثمارات بنكية

- أعمال الشركة التمويلية والاستشارية
- نفط وغاز
- خزينة
- قروض
- تمويل منظم ومشتقات

المجموع		استثمارات بنكية		إدارة الأصول		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
13,926	15,399	2,500	1,640	11,426	13,759	إيرادات القطاع
4,115	4,312	802	96	3,313	4,216	ربح القطاع
						مخصصات حصة مؤسسة
						الكويت للتقدم العلمي وضريبة
						دعم العمالة الوطنية والزكاة
						ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(297)	(335)	(51)	(14)	(246)	(321)	ربح السنة
3,818	3,977	751	82	3,067	3,895	مجموع الأصول
156,748	166,107	30,007	24,005	126,741	142,102	مجموع الخصوم
41,473	52,825	8,789	9,872	32,684	42,953	إيرادات فوائد
671	722	560	577	111	145	تكاليف تمويل
(1,258)	(1,502)	(239)	(160)	(1,019)	(1,342)	استهلاك
(340)	(388)	(104)	(127)	(236)	(261)	هبوط قيمة استثمارات متاحة
(171)	(299)	(8)	(58)	(163)	(241)	للبيع
(307)	(361)	(92)	(301)	(215)	(60)	شراء معدات
(7,761)	(14,062)	-	-	(7,761)	(14,062)	إضافات الى عقارات استثمارية

تمثل إيرادات القطاع أعلاه الإيراد المحقق من عملاء خارجيين. لا توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا تستخدم أي أصول بشكل مشترك من قبل أي قطاع.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية بصفة الأمانة لا تظهر في بيان المركز المالي المجمع. إن الأصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 ديسمبر 2017 بلغت قيمتها 1,026,984 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 934,787 ألف د.ك). حققت المجموعة إيرادات من أتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 6,237 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016: 6,346 ألف د.ك) نتيجة القيام بإدارة تلك الأصول.

32. ارتباطات

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
3,978	4,018	ارتباطات لقاء شراء استثمارات
30,343	16,606	ارتباطات لقاء عقارات استثمارية
11	-	خطابات ضمان
34,332	20,624	

33. الأدوات المالية المشتقة

مبالغ الإتفاقيات التعاقدية القائمة للأدوات المالية المشتقة مع القيمة العادلة كما يلي :

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
المبالغ /	المبالغ /	المبالغ /	المبالغ /	
التعاقدية (الخصوم)	التعاقدية (الخصوم)	التعاقدية (الخصوم)	التعاقدية (الخصوم)	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
(52)	7,656	17	10,903	بغرض المتاجرة
				عقود العملة الأجنبية الآجلة

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة الأجنبية ومخاطر سعر الربح والفائدة ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

34.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الامريكه وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي وأخرى. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى إدارة المخاطر للمجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2017 الف د.ك
30,629	28,695
5,374	5,320
805	1,564

دولار امريكي

ريال سعودي

اخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع/ مخاطر العملة الأجنبية

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير اسعار الصرف خلال السنة بنسبة 2% (31 ديسمبر 2016: 2%) زيادة او نقصان في سعر الصرف. لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		ربح السنة
2% -	2% +	2% -	2% +	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(736)	736	(712)	712	

تفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية .

ب) مخاطر معدلات أسعار الربح والفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الربح والفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الربح والفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . المجموعة معرضة لمخاطر اسعار الفائدة بالنسبة لودائعها واستثماراتها وسنداتها وقروضها التي تحمل معدل فائدة بالاسعار التجارية. وبالتالي، فإن اي تغير محتمل معقول في اسعار الفائدة لن يكون له اي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الربح والفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الربح والفائدة خلال فترات معينة.

يتم مراقبة المخصصات بانتظام ، كما أن استراتيجيات التحوط تستخدم لضمان الاحتفاظ على المراكز ضمن تلك الحدود.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) مخاطر اسعار الأسهم

إن مخاطر اسعار الأسهم هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعريّة لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والولايات المتحدة الامريكية ودول مجلس التعاون الخليجي. يتم تصنيف الاستثمارات في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .
ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعريّة لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.
لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.
تم تحديد حساسية المخاطر السعريّة بناء على مدى التعرض للمخاطر السعريّة في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 2% فإن التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
-	-	±343	±533	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
±99	±87	-	-	استثمارات متاحة للبيع

لا يمكن تحديد حساسية تعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بإستثماراتها غير المسعرة بشكل موثوق فيه بسبب العديد من الشكوك وعدم توفر معلومات موثوقة لتحديد الأسعار المستقبلية لهذه الإستثمارات.

34.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

34.2 تابع / مخاطر الائتمان

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
12,235	7,620	ارصده لدى البنوك
9,857	1,430	ودائع لأجل
2,074	4,849	ذمم مدينه وأصول أخرى (ما عدا دفعات مقدماً ودفعات مقدمة سلفاً)
21,555	22,832	استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر
253	272	قروض للعملاء
24,329	30,541	استثمارات متاحة للبيع
70,303	67,544	

باستثناء قروض للعملاء المذكورة في إيضاح 17، والاستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في إيضاح 18 لم تتجاوز أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية. بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 34.3.

34.3 مواقع تركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. ان توزيع الاصول المالية حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
53,239	49,494	الكويت
7,492	4,489	امريكا الشمالية
6,619	2,484	دول مجلس التعاون الخليجي
2,725	10,272	اوروبا
228	805	أخرى
70,303	67,544	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

34.4 مخاطر السيولة

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

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدها المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 ديسمبر 2017	لغاية شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع	المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي %
الخصوم المالية	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,717	1,681	3,036	-	7,434	
قروض بنكية	9,754	240	2,312	5,890	18,196	2.9% إلى 5.3%
سندات مصدرة	-	313	938	28,750	30,001	5%
	12,471	2,234	6,286	34,640	55,631	

31 ديسمبر 2016

الخصوم المالية

31 ديسمبر 2016	لغاية شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع	المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي %
الخصوم المالية	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
ذمم دائنة وخصوم أخرى	1,489	1,331	2,496	718	6,034	
قروض بنكية	4,987	37	113	3,306	8,443	4% إلى 5%
سندات مصدرة	-	305	916	31,107	32,328	4.75% إلى 5%
	6,476	1,673	3,525	35,131	46,805	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

34.4 تابع / مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2017 :

أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الاصول :		
7,622	-	7,622
نقد وأرصدة لدى البنوك		
1,430	-	1,430
ودائع لأجل		
49,498	-	49,498
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		
7,131	198	6,933
ذمم مدينة وأصول أخرى		
272	267	5
قروض للعملاء		
49,842	44,868	4,974
استثمارات متاحة للبيع		
3,231	3,231	-
استثمار في شركة زميله وشركة محاصه		
46,450	46,450	-
عقارات استثمارية		
631	631	-
معدات		
166,107	95,645	70,462
الخصوم :		
10,309	2,875	7,434
ذمم دائنة وخصوم أخرى		
17,516	5,573	11,943
قروض بنكية		
25,000	25,000	-
سندات مصدره		
52,825	33,448	19,377

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

34.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2016 :

أقل من سنة ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
12,237	-	12,237
9,857	-	9,857
48,033	-	48,033
3,766	1,551	5,317
16	237	253
-	41,870	41,870
-	3,002	3,002
-	35,745	35,745
-	434	434
73,909	82,839	156,748
5,316	3,011	8,327
4,979	3,167	8,146
-	25,000	25,000
10,295	31,178	41,473

الأصول :

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع لأجل

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ذمم مدينة وأصول أخرى

قروض للعملاء

استثمارات متاحة للبيع

استثمار في شركة زميله وشركه محاصه

عقارات استثمارية

معدات

الخصوم :

ذمم دائنة وخصوم أخرى

قروض بنكية

سندات مصدره

34.5 المنشآت المهيكلية (شركة ذات اغراض خاصة)

قامت المجموعة بإنشاء بعض شركات ذات اغراض خاصة لانشطة ادارة اصول المجموعة. تستخدم هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة لجمع الاموال من عملاء المجموعة على اساس مذكرة تقديم المنتج مع الاغراض النهائية للاستثمارات في فئات اصول محددة كما هو محدد في مستندات التقديم للشركات ذات الاغراض الخاصة. تدار هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة على اساس مبدأ الأمانة من قبل فريق ادارة اصول المجموعة وحيث ان المجموعة لا تسيطر على هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة كما في تاريخ التقارير المالية وفقا لتعريف السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، لا يتم جميع هذه الشركات ذات الاغراض الخاصة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ان استثمارات المجموعة في الشركة ذات الاغراض الخاصة تخضع لبنود وشروط مستندات التقديم للشركة ذات الاغراض الخاصة المعنية كما تخضع لمخاطر اسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين بالقيم المستقبلية لاصول الشركة ذات الاغراض الخاصة.

ان التعرض للاستثمارات في الشركات ذات الاغراض الخاصة بالقيمة العادلة، عن طريق الاستراتيجية المستخدمة، مفصح عنه في الجدول التالي.

ان هذه الاستثمارات مدرجة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع في بيان المركز المالي المجموع.

استراتيجية التمويل	نوع النشاط	عدد الشركات ذات الاغراض الخاصة	القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في الشركات ذات الاغراض الخاصة	النسبة المئوية لصافي الاصول الخاصة بالمجموعة
حقوق الملكية	استثمار في عقارات	9	8,026	27.25 %

حصة المجموعة المملوكة في الشركات ذات الأغراض الخاصة متضمنة في الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 8,026 ألف د.ك (2016 : 2,489 ألف د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 270 ألف د.ك (2016 : 168 ألف د.ك) من الشركات ذات الأغراض الخاصة أدرجت في إيرادات أتعاب إدارة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. قياس القيمة العادلة وملخص فئات الأصول والخصوم

35.1 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعه الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
		الأصول المالية:
		قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:
22,094	9,052	النقد وشبه النقد
2,074	4,832	ذمم مدينه واصول اخرى (بأستثناء مدفوعات مقدمة ومدفوعات مقدمة سلفاً)
253	272	قروض للعملاء
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:
47,688	49,498	- بالقيمة العادلة
345	-	- بالتكلفة
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
41,870	49,842	- بالقيمة العادلة
		أدوات مالية مشتقة
-	17	- بالقيمة العادلة
114,324	113,513	مجموع الاصول المالية
		الخصوم المالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
8,327	10,309	ذمم دائنة وخصوم أخرى
8,146	17,516	قروض بنكية
25,000	25,000	سندات مصدره .
		أدوات مالية مشتقة
52	-	- بالقيمة العادلة
41,473	52,825	مجموع الخصوم المالية

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة .
يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقبالة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

ألف دينار كويتي

31 ديسمبر 2017

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
26,666	-	-	26,666
22,071	-	22,071	-
761	-	-	761
49,498	-	22,071	27,427
17	-	17	-
4,362	-	-	4,362
14,427	-	14,427	-
10,702	-	10,702	-
5,412	5,412	-	-
13,634	13,634	-	-
1,305	1,305	-	-
49,842	20,351	25,129	4,362
99,357	20,351	47,217	31,789

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
أوراق مالية مسعرة

صناديق مداره - دول مجلس التعاون الخليجي
أوراق مالية ذات عائد ثابت

مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

استثمارات متاحة للبيع

أوراق مالية مسعرة

صناديق مداره :

- دول مجلس التعاون الخليجي

- أخرى

أدوات دين

مساهمات حقوق ملكية

أوراق مالية غير مسعرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

31 ديسمبر 2016

ألف دينار كويتي

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
26,478	-	-	26,478
-	20,244	-	20,244
966	-	-	966
27,444	20,244	-	47,688
-	(52)	-	(52)
4,973	-	-	4,973
-	13,260	-	13,260
-	5,612	-	5,612
-	-	5,457	5,457
-	11,050	-	11,050
-	-	1,518	1,518
4,973	29,922	6,975	41,870
32,417	50,114	6,975	89,506

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أوراق مالية مسعرة
صناديق مداره - دول مجلس التعاون الخليجي
أوراق مالية ذات عائد ثابت

مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة

استثمارات متاحة للبيع

أوراق مالية مسعرة

صناديق مداره :

- دول مجلس التعاون الخليجي

- أخرى

أدوات دين

مساهمات حقوق ملكية

أوراق مالية غير مسعرة

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

31 ديسمبر 2017

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

(ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.
يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الأصول المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

الأسصول المالية	القيمة العادلة كما في	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	31 ديسمبر 2017 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :							
أوراق مالية مسعرة	26,666	26,478	1	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد		
صناديق مدارة	22,071	20,244	2	على اساس صافي قيمة الاصل	لا يوجد		
أوراق مالية ذات عائد ثابت	761	966	1	على اسعار العرض المعلنة	لا يوجد		
مشتقات الأدوات المالية عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة	17	(52)	2	اسعار صرف العملات الاجنبية	لا يوجد		
استثمارات متاحة للبيع أوراق مالية مسعرة	4,362	4,973	1	أسعار العرض المعلنة	لا يوجد		
أوراق مالية غير مسعرة	1,305	1,518	3	مضاعفات الأسواق وصافي قيمة الأصول المعدلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	لا يوجد
صناديق مدارة	25,129	18,872	2	على أساس صافي قيمة الأصول	لا يوجد		
أدوات دين	5,412	5,457	3	التدفقات النقدية المخصصة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	لا يوجد
مساهمات حقوق ملكية	-	11,050	2	على أساس صافي قيمة الأصول	لا يوجد		
مساهمات حقوق ملكية	13,634	-	3	على أساس صافي قيمة الأصول المعدلة	معدل سيولة الخصم	كلما قل معدل الخصم زادت القيمة العادلة	لا يوجد

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / قياس القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
7,017	6,975	الرصيد الافتتاحي
-	13,634	المحول من المستوى الثاني الى الثالث
84	(116)	(استرداد) / شراء
(126)	(142)	الخسائر المسجلة في الخسائر الشاملة الأخرى
6,975	20,351	الرصيد الختامي

36. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

37. أهداف إدارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع/ أهداف ادارة رأس المال يتكون رأس مال المجموعة مما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
33,146	42,516	قروض بنكية وسندات مصدرة
(21,237)	(8,226)	ناقص: النقد وشبه النقد
11,909	34,290	صافي المديونيات
115,275	113,282	مجموع حقوق الملكية

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية. تم احتساب معدل المتغيرات النسبية هذه عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
%	%	
10.33	30.27	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية