شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

بيكر تلي
الكويت

تدقيق وضرائب واستشارات
ص. ب. 1486 الصفاة 13015 الكويت

هاتف : +965 1 88 77 99
فاكس : +965 2294 2651

info@bakertillykuwait.com
www.bakertillykuwait.com

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

أ) انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع بعض الأوراق المالية غير المسعرة بمبلغ 27,376,052 دينار كويتي (2015: 27,511,590 دينار كويتي) المدرجة بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة بسبب عدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة. وفي تاريخ التقارير المالية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمارات الفردية. وأجرت الإدارة اختبار انخفاض القيمة عن طريق تقييم الموجودات الأساسية للشركة المستثمر فيها والتي تتمثل بصورة رئيسية في العقارات. ونظراً للتقديرات الذاتية المرتبطة بتقييم الانخفاض في القيمة، فإننا اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع (تتمة)

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بمراجعة تقييم المجموعة لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمارات الفردية. وقمنا بتقييم مدى ملائمة تقييم الموجودات الأساسية للشركة المستثمر فيها والذي يستند إلى طريقة المقارنة بالسوق. كما قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لمراجعة التقييم. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالموجودات المالية المتاحة للبيع كما هو موضح في الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة

تمثل الاستثمارات في الشركات الزميلة للمجموعة جزءا جوهريا من إجمالي الموجودات، وبالتالي بالنسبة للبيانات المالية المجمعة الشاملة كما في 31 ديسمبر 2016. تتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة طبقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة.

يعتبر الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة جوهريا لتدقيقنا ذلك حيث إن تحديد ما إذا كان الاستثمار في الشركات الزميلة مدرجا بمبلغ أعلى من مبلغه الممكن استرداده هو أمر يخضع للأحكام التي تصدرها إدارة المجموعة. تحدد الإدارة مدى الحاجة إلى تسجيل الانخفاض في القيمة استنادا إلى مقارنة القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة بقيمتها المدرجة بالدفاتر. وقامت الإدارة بتقييم الانخفاض في القيمة بواسطة استخدام منهجية التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل النمو النهائي ومعدل الخصم. وقامت الإدارة بالنسبة لبعض الشركات الزميلة الأخرى بالاستعانة بمضاعف السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الربحية وعائد توزيعات الأرباح للشركات المماثلة. ونظرا للأحكام والتقديرات الجوهرية المرتبطة بتحديد المبالغ الممكن استردادها للاستثمار في الشركات الزميلة وأهمية حصة المجموعة في نتائج هذه الشركات الزميلة، اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها تقييم منهجية وملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم الاستثمار في الشركات الزميلة كما هو مذكور أعلاه. إضافة إلى ذلك، قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لمساعدتنا في مراجعة التقييم الذي تم إجراؤه من المقيم المتخصص لدى الإدارة. وقمنا بتقييم اعتبارات الإدارة حول مؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. وفي إطار ذلك، قمنا بتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض جوهري في القيمة والتغيرات العكسية الجوهرية في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركات الزميلة والتغيرات الهيكلية في قطاع الأعمال الذي تعمل فيه الشركات الزميلة والتغيرات في البيئة السياسية أو القانونية التي تؤثر على أعمال الشركات الزميلة والتغيرات في الوضع المالي للشركات الزميلة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة ضمن الإيضاح رقم 11 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

ج) تقييم العقارات الاستثمارية
تمثل العقارات الاستثمارية لدى المجموعة جزءا جوهريا من إجمالي الموجودات ويتم إدراجها بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016.

تحدد الإدارة القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية وتستعين بمقيمين خارجيين لدعم التقييم. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقا للقيمة العادلة بصورة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل القيمة الإيجارية ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم والاستقرار المالي للمستأجرين والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية. إضافة إلى ذلك، تعتبر الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات ذات أهمية في ضوء عدم التأكد من التقديرات وحساسية التقييمات. ونظراً لحجم وتعقيد إجراء تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا بتقييم الافتراضات والتقديرات التي وضعتها الإدارة والمقيمون الخارجيون في التقييم لتقييم مدى ملائمة البيانات المؤيدة للقيمة العادلة. وشارك المقيمون العقاريون لدينا في فريق التدقيق بغرض مراجعة التقييم الخارجي بما في ذلك الافتراضات والتقديرات المستخدمة. ومن بين عدة إجراءات، قمنا بمراعاة موضوعية واستقلالية وخبرة المقيمين الخارجيين. إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بحساسية الافتراضات كما هي موضحة ضمن الإيضاح رقم 13 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016، 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 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

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

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

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكامًا مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقبي الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزود أيضًا المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمرا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

نبني عالماً أفضل للعمل

بيكر تلي الكويت

تدقيق وضرائب واستشارات

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

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

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

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

4 أبريل 2017

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

	إيضاحات	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات من عقود إنشاءات		**2,473,384**	841,746
إيرادات من مبيعات		**240,483**	323,488
		2,713,867	1,165,234
تكلفة عقود إنشاءات		**(1,922,486)**	(555,105)
تكلفة مبيعات		**(348,630)**	(397,599)
		(2,271,116)	(952,704)
مجمل الربح		**442,751**	212,530
إيرادات مرابحة		**138,325**	172,791
خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(5,020)**	(321,125)
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**17,532**	(412)
ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**15,151**	208,817
حصة في نتائج شركات زميلة	11	**1,149,331**	1,947,117
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	13	**667,013**	366,452
إيرادات توزيعات أرباح	4	**270,479**	173,187
إيرادات تأجير		**541,624**	21,984
ربح تسوية دائني مرابحة	14	**679,331**	-
أتعاب إدارة		**527,316**	530,849
ربح تحويل عملات أجنبية		**25,182**	1,125,262
إيرادات أخرى		**91,890**	26,666
إجمالي الإيرادات		**4,560,905**	4,464,118
المصروفات			
تكاليف موظفين		**(1,887,728)**	(1,923,064)
استهلاك		**(84,539)**	(51,311)
تكاليف تمويل		**(123,060)**	(38,255)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	10	**(82,538)**	(125,728)
مصروفات أخرى ومخصصات	5	**(1,229,028)**	(906,037)
إجمالي المصروفات		**(3,406,893)**	(3,044,395)
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**1,154,012**	1,419,723
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	-
حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	-
الزكاة		-	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	18	**(42,000)**	-
ربح السنة		**1,112,012**	1,419,723
الخاص بـ :			
مساهمي الشركة الأم		**700,456**	1,409,778
الحصص غير المسيطرة		**411,556**	9,945
		1,112,012	1,419,723
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	6	**1.08 فلس**	2.20 فلس

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016

	ايضاحات	*2016* *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
ربح السنة		**1,112,012**	1,419,723
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى			
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الدخل المجمع			
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع		**160,879**	(155,749)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع	10	**82,538**	125,728
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة	11	**240,103**	809,790
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية		**(8,379)**	(917,331)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة		**475,141**	(137,562)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**1,587,153**	1,282,161
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**1,179,238**	1,281,789
الحصص غير المسيطرة		**407,915**	372
		1,587,153	1,282,161

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

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2016

	ايضاحات	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	7	**13,060,476**	18,912,300
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	8	**1,422,577**	1,075,135
موجودات أخرى	9	**1,467,944**	3,129,637
بضاعة		**941,979**	349,147
موجودات مالية متاحة للبيع	10	**31,269,782**	31,108,806
استثمار في شركات زميلة	11	**50,859,283**	49,131,414
عقارات قيد التطوير	12	**2,653,440**	2,224,023
عقارات استثمارية	13	**9,820,419**	36,048,434
عقار ومعدات		**1,594,332**	1,216,029
مجموع الموجودات		**113,090,232**	143,194,925
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنو مرابحة	14	**2,268,062**	29,668,832
مطلوبات أخرى	15	**5,419,302**	4,781,155
إجمالي المطلوبات		**7,687,364**	34,449,987
حقوق الملكية			
رأس المال	16	**65,107,055**	65,107,055
علاوة إصدار أسهم	16	**18,250,362**	18,250,362
أسهم خزينة	16	**(108,816)**	(2,102,052)
احتياطي قانوني	17	**1,200,198**	1,125,952
احتياطي خيارات أسهم		**3,016,890**	3,016,890
احتياطي أسهم خزينة		**1,118,684**	1,118,684
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**588,197**	254,158
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**1,804,384**	1,659,641
أرباح محتفظ بها		**5,029,919**	6,470,885
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**96,006,873**	94,901,575
الحصص غير المسيطرة		**9,395,995**	13,843,363
إجمالي حقوق الملكية		**105,402,868**	108,744,938
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**113,090,232**	143,194,925

بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

عيسى عبد الله الوقيان
الرئيس التنفيذي

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

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

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
كما في 1 يناير 2016	65,107,055	18,250,362	(2,102,052)	1,125,952	3,016,890	1,118,684	254,158	1,659,641	6,470,885	94,901,575	13,843,363	108,744,938
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	700,456	700,456	411,556	1,112,012
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	334,039	144,743	-	478,782	(3,641)	475,141
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	334,039	144,743	700,456	1,179,238	407,915	1,587,153
شراء أسهم خزينة	-	-	(73,940)	-	-	-	-	-	-	(73,940)	-	(73,940)
تحويل إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	74,246	-	-	-	-	(74,246)	-	-	-
توزيع أسهم خزينة (إيضاح 6 و16)	-	-	2,067,176	-	-	-	-	-	(2,067,176)	-	-	-
توزيع إلى الحصص غير المسيطرة (إيضاح 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,213,560)	(4,213,560)
حيازة حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(641,723)	(641,723)
في 31 ديسمبر 2016	**65,107,055**	**18,250,362**	**(108,816)**	**1,200,198**	**3,016,890**	**1,118,684**	**588,197**	**1,804,384**	**5,029,919**	**96,006,873**	**9,395,995**	**105,402,868**

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي خيارات أسهم دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
كما في 1 يناير 2015	65,107,055	18,250,362	(142,918)	984,974	3,016,890	1,118,684	155,335	1,552,765	8,441,438	98,484,585	13,865,879	112,350,464
تعديلات السنة السابقة (إيضاح 11)	-	-	-	-	-	-	-	333,688	-	333,688	-	333,688
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	1,409,778	1,409,778	9,945	1,419,723
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	98,823	(226,812)	-	(127,989)	(9,573)	(137,562)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	98,823	(226,812)	1,409,778	1,281,789	372	1,282,161
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 16)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,239,353)	(3,239,353)	-	(3,239,353)
شراء أسهم خزينة	-	-	(1,959,134)	-	-	-	-	-	-	(1,959,134)	-	(1,959,134)
تحويل إلى الاحتياطي القانوني	-	-	-	140,978	-	-	-	-	(140,978)	-	-	-
الحركة في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,633,054	1,633,054
توزيع إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,655,942)	(1,655,942)
في 31 ديسمبر 2015	65,107,055	18,250,362	(2,102,052)	1,125,952	3,016,890	1,118,684	254,158	1,659,641	6,470,885	94,901,575	13,843,363	108,744,938

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

	إيضاحات	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة		**1,112,012**	1,419,723
تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:			
إيرادات مرابحة		**(138,325)**	(172,791)
خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**5,020**	321,125
(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(17,532)**	412
ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(15,151)**	(208,817)
حصة في نتائج شركات زميلة	11	**(1,149,331)**	(1,947,117)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	13	**(667,013)**	(366,452)
إيرادات توزيعات أرباح	4	**(270,479)**	(173,187)
ربح تسوية دائني مرابحة	14	**(679,331)**	-
ربح تحويل عملات أجنبية		**(25,182)**	(1,125,262)
استهلاك		**165,296**	143,508
تكاليف تمويل		**123,060**	38,255
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	10	**82,538**	125,728
مصروفات أخرى ومخصصات	5&9	**347,098**	226,610
		(1,127,320)	(1,718,265)
التعديلات على رأس المال العامل:			
بضاعة		**(592,832)**	(10,995)
موجودات أخرى		**1,154,863**	(2,770)
مطلوبات أخرى		**739,489**	(1,388,141)
		174,200	(3,120,171)
إيرادات مرابحة مستلمة		**133,798**	168,687
تكاليف تمويل مدفوعة		**(123,060)**	(38,255)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**184,938**	(2,989,739)
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في النقد المحتجز		**(1,139,516)**	(1,438,081)
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(332,632)**	(705,419)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**270,479**	99,027
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		**(53,097)**	(4,016,027)
متحصلات من استرداد موجودات مالية متاحة للبيع		**68,151**	218,334
إضافات استثمار في شركات زميلة	11	**(991,416)**	(581,156)
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة	11	**652,981**	834,139
إضافات عقارات قيد التطوير	12	**(423,582)**	(31,295)
إضافات عقارات استثمارية	13	**-**	(5,176,786)
متحصلات من بيع عقارات استثمارية		**45,921**	421,792
شراء عقار ومعدات		**(405,678)**	(58,600)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		**(2,308,389)**	(10,434,072)
أنشطة التمويل			
إضافات دائني مرابحة		**226,918**	924,080
سداد دائني مرابحة		**(64,243)**	(186,717)
توزيعات أرباح مدفوعة		**(59,341)**	(3,145,072)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	18	**(42,000)**	-
شراء أسهم خزينة		**(73,940)**	(1,959,134)
توزيع إلى حصص غير مسيطرة	7	**(4,213,560)**	(1,655,942)
حيازة حصص غير مسيطرة		**(641,723)**	-
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(4,867,889)**	(6,022,785)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(6,991,340)**	(19,446,596)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**17,474,219**	36,920,815
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	7	**10,482,879**	17,474,219

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

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 4 أبريل 2017. إن الجمعية العمومية للمساهمين لها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997، وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. ويقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج الحمراء، شارع الشهداء، مدينة الكويت، الكويت.

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسة بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس وللنظام الأساسي وأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:
القيام بكافة أنشطة الاستثمار في جميع القطاعات وبكل الوسائل القانونية والشرعية التي تراها الشركة الأم مناسبة لتحقيق أغراضها داخل الكويت أو خارجها لحسابها ولحساب الغير، ولها على وجه الخصوص مباشرة الأنشطة التالية:

1. القيام بجميع أنشطة الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
2. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
3. القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع لأسهم وسندات الهيئات والشركات الحكومية وغير الحكومية.
4. القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلي تطوير وتنمية الاراضي السكنية وبناء الوحدات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
5. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات إقراض واقتراض.
6. القيام بأنشطة التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. إجراء الأبحاث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير على أن تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاول هذا النشاط.
8. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
9. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
10. القيام بأعمال الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية.
11. تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية للأغراض السكنية وتمويل عمليات البناء للمباني السكنية على تلك القسائم.
12. تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة والاستهلاكية.
13. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار بأسلوب التأجير وما يتطلبه ذلك من تملك للأصول المنقولة وتأجيرها.
14. شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها وتأجيرها خالية أو مع إضافة المرافق والأبنية والمعدات.

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

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها والتي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة محددة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس الإعداد

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

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

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2016.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

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

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

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

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو اكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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

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

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة والقيمة المدرجة بالدفاتر للحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى، بينما تقوم بإدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة فيما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية %		النشاط الأساسي
		2016	2015	
شركة المروة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)*	الكويت	**99.22%**	99.22%	شركة قابضة
الشركة الأولى لتطوير المشاريع	جزر الكايمان	**100%**	100%	الاستثمارات العقارية
شركة ديما للاستثمار العقاري ذ.م.م.	السعودية	**100%**	100%	الاستثمارات العقارية
الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) – قيد التصفية	الكويت	**33.21%**	33.21%	الاستثمار في قطاع الطاقة
شركة مصادر الطاقة للتجارة العامة ذ.م.م.*	الكويت	**98%**	98%	التجارة العامة
شركة شمول العقارية ذ.م.م.	السعودية	**50%**	50%	الاستثمارات العقارية
شركة ياسمين الكويت العقارية ذ.م.م.*	الكويت	**97%**	97%	المتاجرة بالعقارات
المصنع الكويتي للصمامات الصناعية	الكويت	**66.6%**	66.6%	تصنيع
الشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م.	الكويت	**66.6%**	66.6%	استثمارات في قطاع الطاقة
شركة الاولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م. **	عمان	**53.87%**	37.2%	الخدمات اللوجستية

* تمتلك الشركة الأم فعلياً حصة ملكية بنسبة 100% في الشركات أعلاه. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على هذا الأساس. وتم تسجيل ملكية الحصص المتبقية في هذه الشركات التابعة باسم أطراف ذات علاقة كأمناء. على الرغم من ذلك، فإن الشركة الأم هي المالك الفعلي لحصة ملكية بنسبة 100% في تلك الشركات.

** خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 16.67% في شركتها التابعة " شركة الاولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م" لقاء مقابل إجمالي بمبلغ 641,723 دينار كويتي. وفي تاريخ حيازة حصة الملكية الإضافية، كانت القيمة العادلة للمقابل المدفوع مكافئة للقيمة المدرجة بالدفاتر لصافي الموجودات التي تم حيازتها.

** حصة الملكية الفعلية للمجموعة هي بنسبة 65% (2015: 48.3%).

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية في بيان الدخل المجمع.

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

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلًا أو التزامًا سوف يتم إدراجها وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية حصة محتفظ بها سابقًا عن صافي الموجودات المحددة والمطلوبات المقدرة. في حالة أن يقل إجمالي المقابل عن القيمة العادلة لصافي الموجودات، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجمع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)
بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءًا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن توقيت الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو و كيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- يتم تحقق بيع العقارات عند انتقال مخاطر ومزايا الملكية إلى المشتري، ويكون ذلك عادةً مثبتًا بتحويل سند ملكية العقارات.
- تتحقق إيرادات المرابحة على أساس توزيع نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.
- يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة عن عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق على مدى فترات العقد.
- تتحقق أتعاب الإدارة المتعلقة بإدارة المحافظ والصناديق وخدمات الأمانة وتقديم الخدمات الاستشارية المستمرة عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

تكاليف التمويل
يتم رسملة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق فترة كبيرة من الوقت حتى يصبح جاهزًا للاستخدام المعد له أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم إدراج كافة تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتضمن تكاليف التمويل الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

معاملات الدفع بالأسهم
تدير المجموعة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين المعتمد على الأسهم والذي تتم تسويته بحقوق الملكية. تقاس تكلفة المعاملات مع الموظفين المعتمدة على التسوية بحقوق الملكية وفقاً لطريقة القيمة الحقيقية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقارير مالية وتاريخ السداد النهائي بسعر الممارسة مع تسجيل أي تغير في القيمة الحقيقية في بيان الدخل المجمع.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بحقوق الملكية مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين المعنيين لحقوقهم. يعكس المصروف المتراكم لمعاملات التسوية بحقوق الملكية بتاريخ كل تقارير مالية إلى تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس الإدارة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها نهائياً.

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق
1) الموجودات المالية
التحقق المبدئي
تصنف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض ومدينون" أو "موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة" حسبما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

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

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي (تتمة)
تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة النقد والنقد المعادل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات الأخرى.

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

القياس اللاحق
يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

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

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

موجودات مالية متاحة للبيع
تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم وأوراق الدين المالية المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنه محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً القيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت استبعاد الأرباح أو الخسائر المتراكمة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

قروض ومدينون
تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تحقق الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

عدم التحقق
يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

1) الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبغي على المجموعة سداده أيهما أقل.

2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا أو مجموعة موجودات مالية انخفضت في قيمتها. يقع انخفاض القيمة في حالة وقوع حدث أو عدة أحداث منذ التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الدفعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضًا يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً ماليًا أو مجموعة من الموجودات المالية المتاحة للبيع تعرضت للانخفاض في القيمة.

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

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهرية بشكل منفرد. إذا توصلت المجموعة إلى أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر ائتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فان مبلغ أية خسارة انخفاض في القيمة محددة يتم قياسه بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال حقيقي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد مشطوبات مستقبلية بعد ذلك، يتم إضافة الاسترداد إلى بيان الدخل المجمع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

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

3) المطلوبات المالية

التحقق المبدئي

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 عند التحقق المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف، تدرج بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة دائني المرابحة والمطلوبات الأخرى.

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

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنو مرابحة

يتمثل دائنو المرابحة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يُدرج دائنو المرابحة بمجمل المبلغ المستحق، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الربح المستحق كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

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

عدم التحقق

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

4) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم حاليًا بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف والتي تتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة الملائمة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، تقاس قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة حتى أمكن ذلك، وفي حالة عدم إمكانية تحقيق ذلك، فإنه يتطلب درجة من إصدار الأحكام من أجل تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظًا.

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

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

تم إدراج تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في الإيضاح 23.

استثمار في شركات زميلة

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

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

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

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

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقاً لقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية
يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استنادًا إلى تقييم سنوي يتم إجراؤه من قبل مقيمي عقارات مستقلين مسجلين خارجيين ومعتمدين يتمتعون بخبرة ذات صلة في السوق التي يقام فيها العقار. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع.

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

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

بضاعة
يتم تقييم البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل.

تتم المحاسبة عن التكاليف المتكبدة في الوصول بكل منتج إلى موقعه وحالته الحالية كما يلي:

- مواد خام: تكلفة الشراء على أساس الوارد أولا الصادر أولا
- بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ: تكلفة المواد والعمالة المباشرة ونسبة من مصروفات التصنيع غير المباشرة استنادا إلى سعة التشغيل العادية ولكن باستثناء تكاليف الاقتراض.

صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادي ناقصا التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة الضرورية لإجراء البيع.

عقارات قيد التطوير
يتم تطوير العقارات قيد التطوير لغرض البيع في المستقبل في سياق العمل العادي، بدلا من الاحتفاظ بها للحصول على إيجارات أو زيادة القيمة الرأسمالية، وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكلفة حقوق التملك الحر للأرض والمبالغ المدفوعة للمقاولين للإنشاء وتكاليف الاقتراض والتخطيط والتصميم وتكلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية مقابل الخدمات القانونية والضرائب على نقل الملكية والمصروفات غير المباشرة للبناء والتكاليف الأخرى ذات الصلة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال، على أساس أسعار السوق في تاريخ بيان المركز المالي، ناقصاً التكاليف المتكبدة حتى الإتمام والتكلفة المقدرة للبيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلا قد انخفض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل أو وحدة إنتاج نقد عن مبلغه الممكن استرداده، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده عن طريق تحقق خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)
يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج أخر خسارة من انخفاض القيمة. إن مبلغ العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع ما لم يتم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى الموظفين طبقًا لقانون العمل الكويتي للقطاع الخاص وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. ويتمثل هذا الالتزام غير الممول في المبلغ المستحق إلى كل موظف نتيجة إنهاء الخدمة في تاريخ التقارير المالية.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تدفع المجموعة اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وتحتسب هذه الاشتراكات كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تقيد كمصروفات عند استحقاقها.

أسهم الخزينة
تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها والتي تم إعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزينة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر زائدة على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والقانوني للمجموعة. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المحتفظ بها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم.

يؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. إن جزء من الاحتياطيات المنشأة أو المخصصة والأرباح المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة هو غير قابل للتوزيع خلال فترة التملك.

تحويل العملات الأجنبية
يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار كويتي، وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة
يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة.

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

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات بصفة الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع، ولكن يتم الأفصاح عنها في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أواستدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ويكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقييم موثوق منه لمبلغ الالتزام.

المطلوبات الطارئة

لا يتم إدراج المطلوبات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعدًا.

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

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتبارًا من 10 ديسمبر 2007. يتم تحميل حصة الزكاة المحتسبة طبقًا لهذه المتطلبات على بيان الدخل المجمع.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس المعدلات الضريبية المعمول بها والمنصوص عليها طبقًا للقوانين السائدة واللوائح والتعليمات لدى الدولة التي تعمل بها الشركات التابعة.

2.4 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

قامت المجموعة للمرة الأولى بتطبيق بعض المعايير والتعديلات والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد.

فيما يلي طبيعة وتأثير هذه التغييرات. على الرغم من أنه تم تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة لأول مرة في عام 2016، إلا أنه لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وفيما يلي طبيعة وتأثير كل معيار أو تعديل جديد:

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

توضح التعديلات أساس معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة الذي يشير إلى أن الإيرادات تعكس نمط المزايا الاقتصادية الناتجة من تشغيل الأعمال (التي يمثل الأصل جزءا منها) بدلا من المزايا الاقتصادية المستهلكة من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة تعتمد على الإيرادات لاستهلاك العقار والآلات والمعدات؛ ولا يجوز استخدامها إلا في ظروف محدودة للغاية لإطفاء الموجودات غير الملموسة. وتسري التعديلات بأثر مستقبلي وليس لها أي تأثير على المجموعة في ضوء عدم استخدام المجموعة لطريقة تعتمد على الإيرادات في استهلاك موجوداتها غير المتداولة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

تتيح هذه التعديلات للشركات استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة في بياناتها المالية المستقلة. إن الشركات التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير المالية وتختار الانتقال لاستخدام طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المستقلة سوف يكون عليها تطبيق ذلك التغيير بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم الشركة الأم بإعداد بيانات مالية مستقلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية المتطلبات الحالية لمعيار المحاسبة الدولي 1- دون إدخال أي تغييرات جوهرية عليها. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي من معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز الفصل بين البنود المحددة في بيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي
- تتمتع الشركات بالمرونة في الترتيب عند عرض الايضاحات حول البيانات المالية
- أن الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة وشركات المحاصة المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة مجمعة في بند فردي واحد، وتوزيعها بين هذه البنود التي سوف – أو لن – يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

فضلا عن ذلك، توضح التعديلات المتطلبات التي تسري عند عرض بنود الإجمالي الفرعي الإضافية في بيان المركز المالي المجمع وبيان (بيانات) الدخل المجمع والإيرادات الشاملة الأخرى. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28 شركات الاستثمار: تطبيق استثناء التجميع

تتناول التعديلات المشكلات التي ظهرت في تطبيق استثناء الشركات الاستثمارية طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أن الإعفاء من عرض البيانات المالية المجمعة ينطبق على شركة أم تشكل شركة تابعة لشركة استثمار عندما تقيس شركة الاستثمار كافة شركاتها التابعة وفقًا للقيمة العادلة.

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أنه يتم التجميع فقط للشركة التابعة لشركة استثمار لا تشكل شركة استثمار في حد ذاتها وتقدم خدمات دعم لشركة الاستثمار. ويتم قياس كافة الشركات التابعة الأخرى وفقًا للقيمة العادلة. تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة للمستثمر عند تطبيق طريقة حقوق الملكية بالمحافظة على تطبيق قياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة أو شركة المحاصة المرتبطة بالشركة الاستثمارية فيما يخص حصص في الشركات التابعة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي وليس لها أي تأثير على المجموعة حيث إن المجموعة لا تطبق استثناء التجميع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)
ليست المعايير الجديدة او المعدلة الأخرى التي تسري في أو بعد 1 يناير 2016 ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريانها. إلا أن المجموعة لا تتوقع أن يؤدي تطبيق هذه المعايير إلى تأثير جوهري على مركزها أو أدائها المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية: التصنيف والقياس
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 *الأدوات المالية: التحقق والقياس*. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء
تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 ويقدم نموذجا مكونا من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 حيث قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ سريان المعيار لمدة سنة واحدة لحين الانتهاء من التعديلات الخاصة به. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد اعتبارا من تاريخ السريان المطلوب.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 : بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر
تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام الشركة بالتطبيق المبكر للتعديلات يجب عليها التطبيق بأثر مستقبلي.

معيار المحاسبة الدولي 7 مبادرة الافصاح- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية تعتبر جزء من مبادرة الافصاح الخاصة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتطلب من المنشأة عرض افصاحات تتيح لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من انشطة التمويل بما في ذلك كلا من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية. عند التطبيق المبدئي للتعديل، لا يجب على المنشآت تقديم معلومات مقارنة للفترات السابقة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر. سيؤدي تطبيق التعديلات إلى عرض افصاحات إضافية من قبل المجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسهم – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم والتي تتناول ثلاثة جوانب أساسية: تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس معاملات المدفوعات التي تتم تسويتها نقداً وبالأسهم؛ وتصنيف معاملات المدفوعات بالأسهم متضمنة خصائص التسوية بالصافي لالتزامات ضرائب الاستقطاع؛ والمحاسبة في حالة التعديل على بنود وشروط معاملات المدفوعات بالأسهم والذي يمكن أن يترتب عليه تغيير تصنيف المعاملة من معاملة تتم تسويتها نقداً إلى معاملة تتم تسويتها بالأسهم.

عند التطبيق، يجب على الشركات تطبيق التعديلات دون إعادة إدراج فترات سابقة ولكن يسمح بالتطبيق بأثر رجعي في حالة اللجوء إلى ذلك الاختيار لكافة التعديلات الثلاثة واستيفاء المعايير الأخرى. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل المجموعة على تقييم التأثير المحتمل للتعديلات على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 *عقود التأجير*، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- *تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير*، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15- *عقود التأجير التشغيلي- الحوافز* وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27- *تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير*. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين – عقود التأجير للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهرًا أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد التأجير والتغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حاليًا طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتمييز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي 17. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

لم تقم المجموعة بعد بتقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة وتطبيقه عند سريانه.

3 - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. لكن عدم التأكد حول هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

الأحكام

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

تصنيف الاستثمارات

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

إن تصنيف الاستثمارات كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما يكون لهذه الاستثمارات قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كـ عقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به لغرض التطوير أو عقار استثماري أو عقار ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض تطويره وبيعه في المستقبل في سياق العمل المعتاد.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار ضمن فئة العقار والمعدات في حالة حيازته لغرض أشغاله من قبل المالك.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي تعكس مخاطر كبيرة قد تؤدي الى اجراء تعديلات جوهرية على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات في السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مركز مالي استناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة المدرجة بالدفاتر ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

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

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

3 - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية

يستند عادةً تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يقوم بإجرائه مقيمي عقارات مسجلين مستقلين لديهم خبرة في مجالات مماثلة في السوق العقاري المحلي والدولي.

4- إيرادات توزيعات أرباح

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**22,453**	29,730
موجودات مالية متاحة للبيع	**248,026**	143,457
	270,479	173,187

5- مصروفات أخرى ومخصصات

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، أبرمت الشركة الأم عقدا مع المؤسسة العامة للرعاية السكنية ("المؤسسة") لتقديم خدمات استشارية فيما يتعلق بإنشاء مشروع الخيران لفترة سنتين. بالتالي، قدمت الشركة الأم كفالات بنكية بمبلغ 596,868 دينار كويتي. واتفق الطرفان على إنهاء العقد خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية رقم 3884 / 2015 للمطالبة بتعويض مقابل الخدمات المقدمة إلى المؤسسة. وبتاريخ 13 مارس 2016، تمت إحالة الدعوى القضائية إلى الدائرة الإدارية بالمحكمة برقم 1508 /2016. لاحقا لتاريخ التقارير المالية، أصدرت الدائرة الإدارية بالمحكمة قرارها في 8 يناير 2017 بإحالة ملف الدعوى إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل للتحقق من عناصر المطالبات، وبانتظار التقرير الصادر عن إدارة الخبراء.

خلال السنة الحالية، قامت المؤسسة بتسييل جزء من الكفالات البنكية بمبلغ 347,098 دينار كويتي. ونتيجة لهذا الحدث، احتسبت الشركة الأم مخصصاً بمبلغ 347,098 دينار كويتي وتم إدراجه ضمن المصروفات الأخرى والمخصصات في بيان الدخل المجمع.

خلال السنة السابقة، قامت محكمة الاستئناف بالحكم لصالح أحد عملاء الشركة الأم بتسليم عدد 13,994,092 سهم المودعة بمحفظة استثمارية مفتوحة لديها لصالح هذا العميل مع الارباح المستحقة عن هذه الاسهم بالاضافة مع فوائد قانونية اعتبارا من 28 فبراير 2008. ووفقا لهذا الحكم قامت الشركة الأم بأخذ مخصص بمبلغ 226,610 دينار كويتي، قيمة الفوائد المحكوم بها يظهر ضمن بند مصروفات أخرى ومخصصات في بيان الدخل المجمع.

6- ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الاساسية والمخففة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بعد التعديل بما يعكس أسهم الخزينة) كما يلي:

	2016	*2015*
الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	**700,456**	1,409,778
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**651,070,551**	651,070,551
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(1,601,648)**	(9,534,147)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	**649,468,903**	641,536,404
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**1.08 فلس**	2.20 فلس

قامت الشركة الأم بتاريخ 25 يوليو 2016 بتوزيع عدد 30,925,598 سهم من أسهم الخزينة لديها إلى المساهمين كأسهم منحة بما يمثل عدد 5 أسهم لكل 100 سهم (إيضاح 16). تمت إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخففة للسنة السابقة لكي تعكس ذلك التوزيع.

7- النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي في 31 ديسمبر:

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
نقد في الصندوق	**3,592**	400
أرصدة لدى البنوك	**3,330,210**	8,697,038
ودائع مرابحة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة اشهر او اقل	**9,100,701**	9,181,203
نقد محتفظ به في محافظ	**625,973**	1,033,659
النقد والنقد المعادل طبقا لبيان المركز المالي المجمع	**13,060,476**	18,912,300
ناقصاً: نقد محتجز	**(2,577,597)**	(1,438,081)
النقد والنقد المعادل طبقا لبيان التدفقات النقدية المجمع	**10,482,879**	17,474,219

إن الأرصدة لدى البنوك بقيمة دفترية لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 588,081 دينار كويتي) مكفولة كضمان مقابل دائني المرابحة (ايضاح 14).

إن ودائع المرابحة التي تبلغ قيمتها المدرجة بالدفاتر 1,300,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 850,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني المرابحة (ايضاح 14).

إن ودائع المرابحة تمثل عقود مرابحة مع بنوك إسلامية محلية وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تدر ودائع المرابحة معدل ربح فعلي يتراوح بين 0.63% و1.25% (2015: بين 0.37% و1.31%) سنويًا.

خلال السنة الحالية، أعلنت الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (قيد التصفية) وهي شركة محلية تابعة للمجموعة (الشركة التابعة) عن توزيع أول دفعة تصفية نقدية بمبلغ 6,062,000 دينار كويتي إلى المساهمين. وكنتيجة للتصفية، استلمت الشركة الأم مبلغ 2,013,311 دينار كويتي. وتم توزيع مبلغ 4,048,689 دينار كويتي إلى الحصص غير المسيطرة. وكما في 31 ديسمبر 2016، لم يستلم بعض المساهمين حصتهم من التوزيع. بالتالي، تم احتجاز بعض الأرصدة البنكية بمبلغ 1,277,597 دينار كويتي لغرض التوزيع على مساهمي الشركة التابعة (إيضاح 15).

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

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
مصنفة:		
أسهم مسعرة	**1,081,456**	764,430
أسهم غير مسعرة	**229,510**	197,558
صناديق ومحافظ مدارة	**111,611**	113,147
	1,422,577	1,075,135

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والافصاح عنها حسب أساليب التقييم ضمن الايضاح رقم 23.

9- موجودات أخرى

	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
دفعات مقدماً لاستثمار قيد الانشاء	**404,422**	1,093,595
مدينون آخرون *	**969,657**	1,969,010
أتعاب إدارة مستحقة	**93,865**	67,032
	1,467,944	3,129,637

* كما في 31 ديسمبر 2016، انخفضت قيمة الأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ 960,370 دينار كويتي (2015: 613,272 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الأخرى هي كما يلي:

	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
في 1 يناير	**613,272**	613,272
المحمل للسنة*	**347,098**	-
في 31 ديسمبر	**960,370**	613,272

* تم إدراج المخصص المحمل للسنة بمبلغ 347,098 دينار كويتي ضمن بند المصروفات الأخرى والمخصصات في بيان الدخل المجمع.

10- موجودات مالية متاحة للبيع

	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
أسهم غير مسعرة	**29,904,709**	29,752,174
أسهم مسعرة	**1,332,404**	1,338,077
صناديق مدارة غير مسعرة	**32,669**	18,555
	31,269,782	31,108,806

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بمبلغ 2,528,657 دينار كويتي (2015: 2,240,584 دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم بما أدى إلى ربح غير محقق بمبلغ 288,073 دينار كويتي (2015: لا شيء دينار كويتي) مسجل في بيان الدخل الشامل المجمع.

إن الأسهم غير المسعرة بمبلغ 27,376,052 دينار كويتي (2015: 27,511,590 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، نتيجة لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بهذه الموجودات على المدى الطويل. قامت الإدارة بمراجعة استثماراتها في الأسهم غير المسعرة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة وسجلت خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 82,538 دينار كويتي (2015: 98,226 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع خلال السنة، بسبب الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة أنه لا توجد ضرورة لتسجيل خسارة انخفاض في القيمة إضافية كما في 31 ديسمبر 2016 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

خلال السنة، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2015: 27,502 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع لصناديق مدارة غير مسعرة، التي كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في قيمتها العادلة.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في الايضاح رقم 23.

11- استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2015	
		نسبة الملكية %	المبلغ دينار كويتي	نسبة الملكية %	المبلغ دينار كويتي
شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.	الكويت	**20.46%**	**16,339,779**	20.46%	16,023,493
شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. ("أركان")	الكويت	**29.06%**	**12,242,581**	29.06%	12,020,984
الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة) ("فيدكو")	الكويت	**22.19%**	**4,252,301**	21.85%	4,098,542
شركة تعمير للاستثمار ش.ع.م.م. ("تعمير")	عمان	**37.40%**	**13,130,419**	37.40%	12,862,318
شركة الجزيرة الأولى العقارية ذ.م.م.	السعودية	**20.90%**	**3,971,206**	20.90%	2,989,846
شركة أديم كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقفلة)	السعودية	**40.00%**	**856,759**	40.00%	1,069,316
شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب. (مقفلة) (قيد التصفية)	البحرين	**35.29%**	**66,238**	35.29%	66,915
			50,859,283		49,131,414

كما في 31 ديسمبر 2015، تم رهن الاستثمارات في شركات زميلة بقيمة دفترية 15,510,060 دينار كويتي كضمان مقابل دائني مرابحة (ايضاح 14).

فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.، فقد قامت الادارة بدراسة توقعات الأداء وعمليات الأعمال لوحدة إنتاج النفط بغرض تقييم إذا ما كانت القيمة الممكن استردادها لهذه الشركة تغطي قيمتها المدرجة بالدفاتر استناداً إلى التدفقات النقدية المقدرة - المخصومة الى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر ذات الصلة.

تم تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النفط استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة 3 سنوات (2015: فترة ثلاث سنوات). تم تطبيق معدل خصم بنسبة 11.1% (2015: 10.9%) على توقعات التدفقات النقدية باستخدام معدل نمو نهائي متوقع بنسبة 3% (2015: 3%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النفط ذي حساسية إلى الافتراضات التالية:

- توقعات الإيرادات؛
- معدل الخصم؛ و
- معدل النمو المتوقع المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.

توقعات الإيرادات:
تستند الإيرادات المتوقعة إلى تجديد وتمديد العقود الحالية المسجلة بسجلات شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. إن المعدلات المستخدمة في احتساب الإيرادات المتوقعة مرتبط بشكل ثابت بالمعدلات التعاقدية الحالية.

معدل الخصم:
يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. وتعكس مدخلات عملية احتساب معدل الخصم التقييم السوقي الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بوحدة إنتاج النفط والدولة التي تعمل بها.

معدل النمو المتوقع:
تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال.

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع.، قامت الإدارة بدراسة توقعات الأداء وعمليات الأعمال لوحدة إنتاج النقد لتقييم ما إذا كان المبلغ الممكن استرداده لهذه الشركة يغطي قيمتها المدرجة بالدفاتر استنادا إلى طريقة عائد توزيعات الأرباح وطريقة السعر إلى الربحية وطريقة السعر إلى القيمة الدفترية للشركات المماثلة.

إن الحركة في القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في الشركات الزميلة هي كما يلي:

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**49,131,414**	46,293,802
إضافات	**991,416**	581,156
توزيعات أرباح مستلمة	**(652,981)**	(834,139)
تعديل تحويل عملات أجنبية	**149,483**	1,027,711
التغير المتراكم في القيمة العادلة	**90,620**	115,767
الحصة في نتائج	**1,149,331**	1,947,117
في 31 ديسمبر	**50,859,283**	49,131,414

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بالمحاسبة عن مبلغ 594,748 دينار كويتي يمثل تعديل تحويل عملات أجنبية لشركات زميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كما يلي:

	كما هو مسجل سابقا *دينار كويتي*	*تأثير التعديل* *دينار كويتي*	*بعد التعديل* *دينار كويتي*
بيان المركز المالي المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 ديسمبر 2014			
احتياطي تحويل عملات أجنبية	**1,552,765**	**333,688**	**1,886,453**
	كما هو مسجل سابقا *دينار كويتي*	*تأثير التعديل* *دينار كويتي*	*بعد التعديل* *دينار كويتي*
بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015			
تعديل تحويل عملات أجنبية	432,963	261,060	694,023
	كما هو مسجل سابقا	*تأثير التعديل*	*بعد التعديل*
بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015			
استثمار في شركات زميلة	48,536,666	594,748	49,131,414

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

بيان المركز المالي للشركة الزميلة:	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع. دينار كويتي	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. دينار كويتي	الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة تعمير للاستثمار ش.ع.م.م. دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
الموجودات	46,872,837	180,914,842	22,317,123	57,536,876	24,327,318	331,968,996	277,813,416
المطلوبات	(14,539,390)	(122,267,571)	(3,456,670)	(22,428,803)	(3,227,273)	(165,919,707)	(133,841,911)
موجودات غير ملموسة	-	21,214,797	-	-	-	21,214,797	21,214,797
حقوق الملكية	32,333,447	79,862,068	18,860,453	35,108,073	21,100,045	187,264,086	165,186,302
نسبة ملكية المجموعة	29.06%	20.46%	22.19%	37.40%			
حصة المجموعة في حقوق الملكية	9,396,100	16,339,779	4,185,135	13,130,419	4,894,203	47,945,636	46,188,360
الشهرة الناتجة من حيازة شركات زميلة	2,846,481	-	67,166	-	-	2,913,647	2,943,054
القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار	12,242,581	16,339,779	4,252,301	13,130,419	4,894,203	50,859,283	49,131,414
الحصة في إيرادات ونتائج السنة للشركات الزميلة							
الإيرادات	1,247,214	4,329,692	404,694	766,644	117,495	6,865,739	9,290,910
النتائج – ربح السنة	708,178	316,295	194,796	153,521	(223,459)	1,149,331	1,947,117

إن تواريخ إعداد التقارير المالية لبعض الشركات الزميلة لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ إعداد التقارير المالية المجموعة، ولم يكن هناك أي أحداث أو معاملات جوهرية وقعت فيما بين تواريخ التقارير المالية للشركات الزميلة وتاريخ التقارير المالية للمجموعة في 31 ديسمبر 2016.

12- عقارات قيد التطوير

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**2,224,023**	2,169,445
إضافات	**423,582**	31,295
تعديل تحويل عملات أجنبية	**5,835**	23,283
في 31 ديسمبر	**2,653,440**	2,224,023

كما في 31 ديسمبر 2016، تم رهن عقارات قيد التطوير ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 1,534,194 دينار كويتي (2015: 1,534,194 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة لمؤسسة تمويل اسلامية أجنبية (ايضاح 14).

13- عقارات استثمارية

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**36,048,434**	29,567,473
إضافات	**-**	6,886,301
تمت مبادلتها لتسوية دائني مرابحة (إيضاح 14)	**(26,900,000)**	-
مستبعدات	**(45,921)**	(421,792)
تحويل الى عقار ومعدات	**-**	(350,000)
التغير في القيمة العادلة	**667,013**	366,452
تعديل تحويل عملات أجنبية	**50,893**	-
في 31 ديسمبر	**9,820,419**	36,048,434

تتضمن بعض العقارات الاستثمارية ذات قيمة عادلة بمبلغ 3,526,704 دينار كويتي أرض مستاجرة. وبغض النظر عن المدة التعاقدية لعقود التأجير، ترى الإدارة استنادا إلى خبرة السوق أن هذه العقود قابلة للتجديد بصورة غير محددة وبمعدلات اسمية مماثلة لإيجار الأرض دون أية علاوة مستحقة لتجديد عقد التأجير. وبالتالي، وطبقا للممارسات الشائعة في الكويت، تمت المحاسبة عن هذه العقود كأرض ملك حر.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استنادا الى تقييم قام به اثنان من خبراء تقييم العقارات المهنيين المستقلين المتخصصين في تقييم مثل هذا النوع من العقارات. واستخدم كلا المقيمين الطرق التالية:

- تم تقييم العقارات قيد التطوير بواسطة طريقة المقارنة بالسوق
- تم تقييم العقارات المطورة والتي تدر إيرادات تأجير باستخدام طريقة رسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق.

لأغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار التقييم الأقل من بين التقييمين (2015: التقييم الأقل من بين التقييمين). واستنادا الى تلك التقييمات، سجلت المجموعة ربحا غير محقق من اعادة التقييم بمبلغ 667,013 دينار كويتي (2015: ربح ناتج من إعادة التقييم بمبلغ 366,452 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

كما في 31 ديسمبر 2016، تراوح نطاق متوسط أسعار السوق للعقارات الاستثمارية المستخدم من قبل المقيمين ما بين 56 دينار كويتي و692 دينار كويتي (2015: 49 دينار كويتي و692 دينار كويتي) لكل متر مربع. وتفترض طريقة رسملة إيرادات التأجير إيرادات تأجير سنوية بنسبة 7% (2015: 6%).

استنادا إلى زيادة/نقص بنسبة 5% في متوسط أسعار السوق، ستزيد /تنخفض قيمة العقارات الاستثمارية بمبلغ 59 دينار كويتي و727 دينار كويتي (2015: 51 دينار كويتي و727 دينار كويتي) لكل متر مربع بما يؤثر على بيان الدخل المجمع بمبلغ 491,022 دينار كويتي (2015: 369,151 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2016، تم رهن عقارات استثمارية ذات قيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 5,812,032 دينار كويتي (2015: 5,131,711 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة الى مؤسسة تمويل اسلامية أجنبية (ايضاح 14).

13- عقارات استثمارية (تتمة)

خلال السنة الحالية، استخدمت الشركة الأم أحد عقاراتها الاستثمارية بقيمة دفترية 26,900,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 26,900,000 دينار كويتي) في تسوية دائني مرابحة (إيضاح 14).

تم إدراج كافة العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة ولم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة ولم يكن هناك تحويلات إلى ومن المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

14- دائنو مرابحة

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
دائنو مرابحة	**2,554,294**	30,166,126
ناقصا: ربح مؤجل	**(286,232)**	(497,294)
	2,268,062	29,668,832

كما في 31 ديسمبر 2016، تتضمن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 1,830,639 دينار كويتي (2015: 1,878,996 دينار كويتي) بالريال العماني؛ وتحمل معدل ربح فعلي مستحق بنسبة 6% (2015: 6%) سنوياً.

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بتسوية رصيد مرابحة دائن بقيمة دفترية 27,200,000 دينار كويتي والربح المتعلق به بمبلغ 379,331 دينار كويتي لدى مؤسسة مالية إسلامية محلية من خلال تحويل حق ملكيتها في عقارات استثمارية بقيمة دفترية 26,900,000 دينار كويتي. أدت هذه المعاملة إلى ربح بمبلغ 679,331 دينار كويتي تم تسجيله في بيان الدخل المجمع (إيضاح 13).

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 2,268,062 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 29,668,832 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- أرصدة لدى البنوك بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2015: 588,081 دينار كويتي) (إيضاح 7).
- ودائع مرابحة بمبلغ 1,300,000 دينار كويتي (2015: 850,000 دينار كويتي) (إيضاح 7).
- استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية لا شيء دينار كويتي (2015: 15,510,060 دينار كويتي) (إيضاح 11).
- عقارات قيد التطوير بقيمة دفترية 1,534,194 دينار كويتي (2015: 1,534,194 دينار كويتي) (إيضاح 12).
- عقارات استثمارية بقيمة دفترية 5,812,032 دينار كويتي (2015: 5,131,711 دينار كويتي) (إيضاح 13).

15- مطلوبات أخرى

	2016 *دينار كويتي*	*2015* *دينار كويتي*
مستحق إلى مساهمي شركة تابعة قيد التصفية (إيضاح 7)	**1,277,597**	-
مصروفات مستحقة	**970,440**	1,704,271
دائنون آخرون	**3,171,265**	3,076,884
	5,419,302	4,781,155

16- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح وأسهم الخزينة

أ) رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

بلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً 651,070,551 سهم (2015: 651,070,551 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس.

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ب) توزيعات الأرباح

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 4 أبريل 2017 بعدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد في 31 مارس 2016 توزيع أسهم خزينة في شكل أسهم منحة بنسبة 5% بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم. تم الموافقة على هذا الاقتراح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 5 يونيو 2016. وقامت الشركة الأم في 25 يوليو 2016 بتوزيع عدد 30,925,598 سهم من أسهم الخزينة لديها إلى المساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 21 مايو 2015 على توزيع أرباح نقدية بمبلغ 5 فلس للسهم باجمالي 3,239,353 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

ج) أسهم الخزينة

	2016	*2015*
عدد أسهم الخزينة	**1,627,929**	31,200,000
نسبة اسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة	**0.250%**	4.79%
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)	**108,816**	2,102,052
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)	**74,071**	1,778,400

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع.

لقد تم تجنيب مبلغ 108,816 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2,102,052 دينار كويتي) من الاحتياطي القانوني وعلاوة إصدار الأسهم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة، وتم تصنيفه كغير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

بلغ المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم الشركة 49 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (79 فلس للسهم بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015).

قامت الشركة الأم بتاريخ 25 يوليو 2016 بتوزيع عدد 30,925,598 سهم من أسهم الخزينة لديها إلى المساهمين كأسهم منحة بما يمثل عدد 5 أسهم لكل 100 سهم (إيضاح 6).

17- الاحتياطيات

أ) الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

ب) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للمادة 49 من النظام الأساسي للشركة الأم، يتم توزيع نسبة مئوية من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم والتي يقترحها مجلس الإدارة على حساب الاحتياطي الاختياري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للمساهمين أن تقرر وقف مثل هذه التحويلات السنوية بناءً على توصية مجلس الإدارة.

لم يوصي مجلس الإدارة بأي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري للسنة الحالية.

18- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	2016		*2015*
	أخرى	*المجموع*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
أتعاب إدارة	**10,362**	**10,362**	14,544
بيان المركز المالي المجمع			
أتعاب إدارة ومدينون آخرون	**9,941**	**9,941**	858

مكافأة موظفي الإدارة العليا

	2016	*2015*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**290,160**	283,681
مكافآت نهاية الخدمة	**30,892**	42,507
	321,052	326,188

تمت الموافقة على مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 42,000 دينار كويتي من قبل الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم خلال اجتماعها المنعقد في 5 يونيو 2016. تم تسجيل المكافأة كمصروف للسنة الحالية.

معاملات أخرى

تدير المجموعة أيضاً محافظ نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 1,981,953 دينار كويتي (2015: 2,393,454 دينار كويتي) لم يتم تسجيلها في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة.

19- معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل قطاعاتها الجغرافية بصورة مستقلة لأغراض اتخاذ القرارات وتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد على الاستثمارات. تم تنظيم المجموعة ، لأغراض الإدارة ، إلى القطاعات الجغرافية الرئيسية التالية:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	الكويت		المملكة العربية السعودية		أخرى		المجموع	
	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
الإيرادات	**2,078,696**	2,569,791	**1,332,483**	1,288,573	**1,149,726**	605,754	**4,560,905**	4,464,118
المصروفات	**(2,543,016)**	(2,546,209)	**(594,317)**	(439,121)	**(269,560)**	(59,065)	**(3,406,893)**	(3,044,395)
(الخسائر) الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**(464,320)**	23,582	**738,166**	849,452	**880,166**	546,689	**1,154,012**	1,419,723
في 31 ديسمبر								
موجودات التشغيل	**56,013,555**	59,676,407	**33,426,391**	60,566,341	**23,650,286**	22,952,177	**113,090,232**	143,194,925
مطلوبات التشغيل	**3,125,300**	29,321,571	**2,605,770**	3,057,279	**1,956,294**	2,071,137	**7,687,364**	34,449,987
إفصاحات أخرى:								
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11)	**32,834,661**	32,143,019	**4,827,965**	4,059,162	**13,196,657**	12,929,233	**50,859,283**	49,131,414
مخصص مقابل موجودات أخرى (إيضاح 9)	**(347,098)**	-	-	-	-	-	**(347,098)**	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)	**(82,538)**	(98,226)	-	-	(27,502)	-	**(82,538)**	(125,728)

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من أدوات مالية غير مشتقة مثل دائني المرابحة والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الأساسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل؛ والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة الشاملة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل، ما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. ان الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى.

تتبع المجموعة سياسات واجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان من أي طرف مقابل، كما تقوم بمراقبة عمليات تحصيل الأرصدة المدينة على أساس مستمر. يتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر من خلال مجلس إدارة الشركة الام. وتحد المجموعة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل فقط مع بنوك حسنة السمعة. إضافة الى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصفة مستمرة للحد من تعرض المجموعة للديون المعدومة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يعادل القيمة المدرجة بالدفاتر كما هي معروضة في بيان المركز المالي المجمع.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجمع، دون احتساب أي ضمان وتعزيزات ائتمانية أخرى.

	2016	*2015*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك (باستثناء النقد في الصندوق)	**13,056,884**	18,911,900
موجودات أخرى	**1,467,944**	3,129,637
	14,524,828	22,041,537

تحليل الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تجد المجموعة صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تتولى ادارة الشئون المالية للشركة الأم إدارة مخاطر السيولة. ولإدارة هذه المخاطر، تستثمر المجموعة في الودائع البنكية أو غيرها من الاستثمارات التي يسهل تحقيقها. كما تتولى ادارة الشئون المالية مراقبة قائمة الاستحقاق للتحقق من الحفاظ على مستوى مناسب من السيولة.

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. وفيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

2016	*خلال 3 أشهر دينار كويتي*	*3 إلى 6 أشهر دينار كويتي*	*6 إلى 12 شهراً دينار كويتي*	*أكثر من سنة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
المطلوبات					
دائنو مرابحة	**115,306**	**278,803**	**417,553**	**1,840,114**	**2,651,776**
مطلوبات أخرى (باستثناء الإيجار المستلم مقدما)	**75,483**	**620,425**	**612,798**	**4,083,058**	**5,391,764**
	190,789	**899,228**	**1,030,351**	**5,923,172**	**8,043,540**

2015	*خلال 3 أشهر دينار كويتي*	*3 إلى 6 أشهر دينار كويتي*	*6 إلى 12 شهراً دينار كويتي*	*أكثر من سنة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
المطلوبات					
دائنو مرابحة	119,772	27,611,451	238,460	2,192,386	30,162,069
مطلوبات أخرى	676,958	846,477	524,831	2,732,889	4,781,155
	796,730	28,457,928	763,291	4,925,275	34,943,224

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باداة مالية فردية او الجهة المصدرة لها او عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتاجر بها في السوق.

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

مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بمعدلات الربح حيث أنها تحصل على قروضها من مؤسسات مالية إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الاستثمار في الشركة الأم استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

20- أهداف وسياسات دارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

إن صافي المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها المجموعة والمدرجة بالعملات الاجنبية كما في 31 ديسمبر هو كالتالي:

	2016 *ما يعادل بالدينار الكويتي*	*2015* *ما يعادل بالدينار الكويتي*
الريال السعودي	**29,017,677**	31,133,457
الريال العماني	**11,417,352**	11,073,520
أخرى	**3,485,370**	3,413,138
	43,920,399	45,620,115

يوضح الجدول التالي حساسية ربح المجموعة (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية) للتغير المحتمل بنسبة 5% في أسعار الصرف، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

	2016			*2015*		
العملة	*نسبة التغير في سعر الصرف* %	*التأثير على بيان الدخل المجمع* دينار كويتي	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* دينار كويتي	*نسبة التغير في سعر الصرف* %	*التأثير على بيان الدخل المجمع* دينار كويتي	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* دينار كويتي
الريال السعودي	±5	**(17,069)**	**1,467,953**	±5	26,009	1,530,663
الريال العماني	±5	**663**	**570,205**	±5	8,903	544,774
أخرى	±5	**60,146**	**114,122**	±5	58,918	111,739

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركز القطاعات.

إن التأثير على ربح المجموعة والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) نتيجة التغير في مؤشرات السوق بنسبة 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

	2016			*2015*		
مؤشرات السوق	*التغيرات في أسعار الأسهم* %	*التأثير على بيان الدخل المجمع* دينار كويتي	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* دينار كويتي	*التغيرات في أسعار الأسهم* %	*التأثير على بيان الدخل المجمع* دينار كويتي	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* دينار كويتي
الكويت	±5	**34,857**	**16,723**	±5	28,301	22,799
الإمارات العربية المتحدة	±5	**20,437**	**14,355**	±5	-	13,301
المملكة العربية السعودية	±5	**11,695**	-	±5	-	-

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاق النقد والنقد المعادل ودائني المرابحة في تاريخ التقارير المالية تستند الى ترتيبات السداد التعاقدية. كما أن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية تحدد بناء على تقدير الادارة لسيولة تلك الموجودات المالية وتسوية المطلوبات المالية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتحقق من الحفاظ على مستويات السيولة المناسبة.

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

2016	المستحق خلال سنة واحدة					المجموع
	خلال 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهراً	الإجمالي الفرعي	أكثر من سنة	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات						
نقد ونقد معادل	13,060,476	-	-	13,060,476	-	**13,060,476**
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	1,081,457	-	341,120	1,422,577	-	**1,422,577**
موجودات أخرى	562,241	478,812	414,363	1,455,416	12,528	**1,467,944**
بضاعة	235,495	235,495	470,989	941,979	-	**941,979**
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	-	31,269,782	**31,269,782**
استثمار في شركات زميلة	-	-	856,759	856,759	50,002,524	**50,859,283**
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	2,653,440	**2,653,440**
عقارات استثمارية	-	-	-	-	9,820,419	**9,820,419**
عقار ومعدات	-	-	-	-	1,594,332	**1,594,332**
مجموع الموجودات	**14,939,669**	**714,307**	**2,083,231**	**17,737,207**	**95,353,025**	**113,090,232**
المطلوبات						
دائنو مرابحة	87,898	252,410	367,812	708,120	1,559,942	**2,268,062**
مطلوبات أخرى	103,021	620,425	612,798	1,336,244	4,083,058	**5,419,302**
مجموع المطلوبات	**190,919**	**872,835**	**980,610**	**2,044,364**	**5,643,000**	**7,687,364**
صافي فجوة السيولة	**14,748,750**	**(158,528)**	**1,102,621**	**15,692,843**	**89,710,025**	**105,402,868**

2015	تستحق خلال سنة واحدة					المجموع
	خلال 3 أشهر	3 إلى 6 أشهر	6 إلى 12 شهراً	الإجمالي الفرعي	اكثر من سنة	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات						
نقد ونقد معادل	18,912,300	-	-	18,912,300	-	18,912,300
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	764,430	-	310,705	1,075,135	-	1,075,135
موجودات أخرى	1,622,242	1,505,832	1,563	3,129,637	-	3,129,637
بضاعة	87,287	261,860	-	349,147	-	349,147
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	1,207,935	1,207,935	29,900,871	31,108,806
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	49,131,414	49,131,414
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	2,224,023	2,224,023
عقارات استثمارية	-	26,900,000	-	26,900,000	9,148,434	36,048,434
عقار ومعدات	-	-	-	-	1,216,029	1,216,029
مجموع الموجودات	21,386,259	28,667,692	1,520,203	51,574,154	91,620,771	143,194,925
المطلوبات						
دائنو مرابحة	91,587	27,583,266	182,090	27,856,943	1,811,889	29,668,832
مطلوبات أخرى	676,958	846,477	524,831	2,048,266	2,732,889	4,781,155
مجموع المطلوبات	768,545	28,429,743	706,921	29,905,209	4,544,778	34,449,987
صافي فجوة السيولة	20,617,714	237,949	813,282	21,668,945	87,075,993	108,744,938

22- حسابات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. إن قيمة الموجودات المدارة في 31 ديسمبر 2016 بلغت 121,563,039 دينار كويتي (2015: 92,394,328 دينار كويتي). إن إجمالي الإيرادات المحصلة من أنشطة حسابات الأمانة هو بمبلغ 527,316 دينار كويتي (2015: 530,849 دينار كويتي).

23- القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر– باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تم إدراجها بالتكلفة.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2016	***المستوى 1*** ***دينار كويتي***	***المستوى 3*** ***دينار كويتي***	***المجموع*** ***دينار كويتي***
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
- أسهم	**1,081,456**	-	**1,081,456**
- أسهم غير مسعرة	-	**229,510**	**229,510**
- صناديق ومحافظ مدارة	-	**111,611**	**111,611**
موجودات مالية متاحة للبيع			
- أسهم غير مسعرة	-	**2,528,657**	**2,528,657**
- أسهم	**1,332,404**	-	**1,332,404**
- صناديق ومحافظ مدارة	-	**32,669**	**32,669**
	2,413,860	**2,902,447**	**5,316,307**

2015	*المستوى 1* *دينار كويتي*	*المستوى 3* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
- أسهم	764,430	-	764,430
- أسهم غير مسعرة	-	197,558	197,558
- صناديق ومحافظ مدارة	-	113,147	113,147
موجودات مالية متاحة للبيع			
- أسهم غير مسعرة	-	2,240,584	2,240,584
- أسهم	1,338,077	-	1,338,077
- صناديق ومحافظ مدارة	-	18,555	18,555
	2,102,507	2,569,844	4,672,351

23- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

	في 1 يناير 2016	*الربح (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع*	*الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى*	*صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات*	*في 31 ديسمبر 2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- أسهم غير مسعرة	**197,558**	**31,952**	**-**	**-**	**229,510**
- صناديق ومحافظ مدارة	**113,147**	**(1,536)**	**-**	**-**	**111,611**
موجودات مالية متاحة للبيع					
- أسهم غير مسعرة	**2,240,584**	**-**	**288,073**	**-**	**2,528,657**
- صناديق ومحافظ مدارة	**18,555**	**-**	**14,114**	**-**	**32,669**

	في 1 يناير 2015	*الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع*	*الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى*	*صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات*	*في 31 ديسمبر 2015*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- أسهم غير مسعرة	197,558	-	-	-	197,558
- صناديق ومحافظ مدارة	186,224	(708)	-	(72,369)	113,147
موجودات مالية متاحة للبيع					
- أسهم غير مسعرة	2,240,584	-	-	-	2,240,584
- صناديق ومحافظ مدارة	51,999	(27,502)	1,747	(7,689)	18,555

24- الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات

	2016	*2015*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة	**151,950**	169,881
إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة إلى خمس سنوات	**607,800**	759,750
	759,750	929,631

المطلوبات الطارئة

- في 31 ديسمبر 2016، قدمت المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 964,493 دينار كويتي (2015: 596,868 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

- استلمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتاريخ 12 أغسطس 2016 إخطارا من وزارة المالية بالمملكة العربية السعودية – "مصلحة الزكاة والدخل" بشأن التزام بسداد زكاة عن السنوات المالية من 2007 إلى 2012 بمبلغ 31,643,000 ريال سعودي (بما يعادل 2,542,771 دينار كويتي) تبلغ حصة الشركة الأم منه 22,757,645 ريال سعودي (بما يعادل 1,828,761 دينار كويتي).

24- الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)

المطلوبات الطارئة (تتمة)

ترى إدارة الشركة التابعة أن مستحقات الزكاة التي تم الإخطار بها من قبل مصلحة الزكاة والدخل لا تعكس التطبيق الصحيح للقوانين الضريبية بالمملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك، كلفت إدارة الشركة مستشار ضريبي بالمملكة العربية السعودية بمراجعة إخطار مستحقات الزكاة وتقديم كتاب اعتراض إلى المصلحة. بالتالي، قام المستشار الضريبي بتقديم كتاب اعتراض بتاريخ 18 أكتوبر 2016 إلى المصلحة. وليست النتيجة النهائية لذلك الاعتراض مؤكدة في تلك المرحلة. ومع ذلك، وكما في تاريخ التقارير المالية، ترى إدارة الشركة التابعة والشركة الأم أنه لا ضرورة لاحتساب مخصص في الدفاتر المحاسبية مقابل تلك المطالبة المتعلقة بالزكاة.

25- أحداث لاحقة

- أبرمت الشركة الأم بتاريخ 4 يناير 2017 اتفاقية لحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة الخليج لنماذج الأعمال مقابل إجمالي بمبلغ 3,200,000 دينار كويتي. سددت الشركة الأم بتاريخ 10 يناير 2017 دفعة مبدئية للحيازة بمبلغ وقدره 1,000,000 دينار كويتي.

- اعتمدت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة التابعة) قرار تصفية تلك الشركة، وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ 15 نوفمبر 2015. لدى الشركة التابعة استثمار في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. والذي تم تصنيفه كاستثمار في شركة زميلة. وقامت لجنة التصفية للشركة التابعة بتاريخ 15 فبراير 2017 بتوزيع عدد 19,117,935 سهم من هذا الاستثمار في الشركة الزميلة على المساهمين. طبقا لتوزيع هذه الأسهم، ستنخفض نسبة ملكية المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. من 20.46% إلى 14.66%.

26- دعاوى قضائية

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و 31 ديسمبر 2007، أبرمت الشركة الأم اتفاقيات لشراء 14,500,000 سهم (شركة المتحدة للاستثمار والتطوير العقاري(المتحد) – شركة مساهمة سعودية مقفلة من بعض المساهمين (البائعيين) ، وبالتالي سددت الشركة الأم المقابل لعدد 10,500,000 سهم بالكامل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، اكتشفت الشركة الأم أن البائعيين لم يلتزموا بالوفاء بتحويل بعض الحصص العينية لشركة المتحد مقابل الاكتتاب في زيادة رأس مال الشركة . وبالتالي ، قامت الشركة الأم بالتوقف عن سداد باقي قيمة عدد 4,000,000 سهم ، وقامت برفع دعاوى قضائية ضد البائعيين للمطالبة بتعويض مؤقت .

من ناحية أخرى ، قام البائعون برفع دعاوى قضائية ضد الشركة الأم للمطالبة بتعويضات عن عدم سداد مدفوعات الأسهم المتبقية ، تم رفض الدعوى القضائية المرفوعة من البائعيين من المحكمة الابتدائية ومحكمة الاستئناف ونهائيا بمحكمة التمييز في تاريخ 11 أبريل 2016.

على الرغم من الحكم الصادر من محكمة التمييز ، قام البائعون برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم للمطالبة بالمقابل المتبقي لقاء 4,000,000 سهم بمبلغ 13,814,991 دينار كويتي . لاحقا لتاريخ التقارير المالية ، أصدرت المحكمة الأبتدائية بتاريخ 17 يناير 2017 الحكم لصالح الشركة الأم برفض مطالبة البائعون لسبق الفصل فيها من قبل محكمة التمييز بتاريخ 11 أبريل 2016، قام البائعون باستئناف الحكم الصادر من المحكمة الابتدائية .

استنادا لرأي المستشار القانوني فأن المبلغ الذي يطالب به البائعون غير سليم ولا سند له ، بالأضافة ان البائعين لا يستحقون اي تعويض نتيجة الحكم القضائي السابق صدوره من جانب محكمة التمييز ، وبناءا على ذلك لم تقم الشركة بأخذ اي مخصصات مقابل في البيانات المالية المجمعة للشركة .

27- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوما على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تُدرج المجموعة القروض الإسلامية ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

كما في 31 ديسمبر 2016، ليس لدى المجموعة صافي للديون. بالتالي، لا ينطبق معدل الإقراض.

يمثل الجدول التالي معدل الإقراض للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

	2015 *دينار كويتي*
دائنو مرابحة	29,668,832
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	(18,912,300)
صافي الدين	10,756,532
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	94,901,575
معدل الإقراض	11%