



2016

التقرير السنوي



الشركة الأهلية القابضة
AL-AHLIA HOLDING CO.

السادة المساهمين الكرام،،،

يسرني أن أعرض عليكم التقرير السنوي الثاني والأربعين والبيانات المالية المجمعة للشركة الأهلية القابضة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

وكما تلاحظون من البيانات المالية، فقد تمكنت الشركة من إنهاء السنة بإجمالي موجودات بلغ 137,420,311 د.ك، بينما انخفضت حقوق المساهمين بمقدار 5,405,504 د.ك، لتنتهي السنة بمجموع 36,074,571 د.ك رغم تسجيل صافي ربح بلغ 2,100,750 د.ك، أي بواقع 2.5 فلس لكل سهم عن السنة. ويتضح من البيانات المالية أن الجانب الأكبر من الأرباح المحققة خلال السنة جاء نتيجةً لتأخرنا من ثلاثة استثمارات، مما أدى إلى تحقيق أرباح بلغت قيمتها 5 مليون د.ك جراء هذه العمليات. أما العائد على الربحية في عام 2016، فقد تحقق - في جزء كبير منه - جراء التخفيض بنسبة 24% في المصروفات العمومية والإدارية، الأمر الذي بلغت معه النسبة التراكمية لتخفيض التكاليف إلى 62% منذ عام 2010.

المفاوضات مع الدائنين

كما تعلمون، يتمثل حجر الأساس للتحويل الإستراتيجي للشركة في تحقيق تسويات شاملة مع الدائنين. وعلى الرغم من بطء المفاوضات مع الدائنين، والتي تضاعفت صعوبتها جراء الدعاوى القضائية المتعددة المرفوعة منهم ضدنا، والتي لا تزال متداولة في المحاكم، يسرنا أن نعلن أننا نجحنا خلال العام في تسوية ما قيمته 6,365,000 د.ك من السندات المصدرة بقيمة إسمية بلغت 20 مليون د.ك مقابل محفظة من الأصول، بالإضافة إلى تسويات مع حاملي سندات آخرين، والتي لا تزال قيد التنفيذ ومن المتوقع إتمام إجراءاتها قريباً. كما نعكف على مواصلة التفاوض مع الدائنين المحليين الآخرين للوصول لحلول رضائية معهم، وذلك باستخدام بعض الأصول المتاحة للتوصل إلى تسويات مع الدائنين. ورغم استمرار المفاوضات في هذا الصدد، فإن الوضع القانوني المعقد بين شركتنا والدائنين، والقيود التي تفرضها كل قضية على حدة على إجراءاتنا، قد أدت إلى نشوء الحاجة إلى التعامل مع مجموعات

الدائنين بأسلوب متتابع، إلا أن طبيعة أصول الشركة الأهلية القابضة، وحوارها المفتوح مع دائنينا ، يجعلنا على يقين من أن خطط التسوية سيتم تحقيقها إن شاء الله . وبناءً على ما تعكسه نتائج التسويات المذكورة أعلاه، فإننا نتوقع تحقيق أرباح كبيرة للشركة من خلال التسويات مع الدائنين .

إستمرار مشكلة الرسوم على الأراضي السكنية

وكما تعلمون، وبناءً على ما تمت مناقشته خلال اجتماعنا الأخير، لا نزال نعاني من عدم التعاون من جانب بعض الجهات الحكومية في حل مسألة تطبيق القانون رقم 8 لسنة 2008 بشأن عقاراتنا السكنية في الخيار. وحيث إن هذا الأمر قد منعنا من تحويل ملكية الأراضي السكنية التي نملكها إلى أن يتم التوصل إلى حل لهذه المسألة، فقد كان من الطبيعي أن نستغرق وقتاً طويلاً، بالإضافة إلى ذلك الجهود المكثفة في حل تلك المشكلة. وفي هذا الصدد، نود أن نلقي الضوء على بعض النتائج الرئيسية لمساعدتنا، والتي أدت إلى قناعتنا بأن الأراضي المملوكة لنا في الخيار غير مخاطبة بالرسم الوارد بالقانون. وتجدر الإشارة - بشكل أساسي - إلى أنه رغم وضوح القانون ومذكرته التنفيذية فيما يتعلق بالإجراءات الواجب اتباعها، فلا يزال على وزارة المالية أن تخطرننا رسمياً بأي مبالغ مستحقة علينا وفقاً للقانون ولائحته التنفيذية . وبمقتضى القانون، إذ حدد نص لائحة القانون أن للملاك فترة زمنية محددة للتظلم بعد ورود كتاب وزارة المالية مسجل بعلم الوصول ، علماً بأنه لم يصلنا أي كتاب حتى تاريخه ، فإننا نجد أن القيود المفروضة على قدرتنا على تحويل الأراضي في غياب المطالبة الصحية من جانب الحكومة هي قيود تعسفية. وبالإضافة إلى ذلك ، ولما كان نص اللائحة التنفيذية للقانون قد أناط دور التحقق من خضوع الأراضي للقانون لبلدية الكويت ، فقد قامت البلدية بالإستعانة بالفتوى والتشريع حول مدى خضوع الأراضي الواقعة في مدينة صباح الأحمد البحرية للقانون ، وجاء الرد حاسماً بعدم سريان الرسم لحين إنتهاء فترة المشروع والتي تستطيل حتى عام 2018 ، ورغم وضوح هذا الرأي القاطع حول الموضوع إلا أن البلدية لم تحرك ساكناً ولا زالت يدنا مغلولة عن التصرف بقسائمننا بفعل هذا التعسف غير المبرر .

كما سعينا إلى الحصول على نسخة من رد وزير المالية على سؤال برلماني حول الموضوع، وشعرنا بالإرتياح مرةً أخرى بتلقي الرد من وزير المالية على السؤال البرلماني الذي أثاره أحد أعضاء مجلس الأمة بشأن تطبيق القانون، حيث أفاد الوزير بوضوح بأن القانون واجب التطبيق على الأشخاص الطبيعيين والبنوك الإسلامية فقط، مما يعزز موقفنا مرةً أخرى .

هذا من ناحية ، ومن ناحية أخرى فإننا نستغرف تمييز الجهات الحكومية في التعامل والتعاطي مع ملاك القسائم في مدينة صباح الأحمد البحرية ، إذ حصلنا على كتاب موجه من المالية للعدل يفيد عدم سريان الرسم على القسائم الواقعة في الخيار والتي من ضمنها قسائمننا ، وقامت الوزارات فعلاً بتطبيق ذلك القرار لصالح أحد الشركات لكنها إختارت عدم تطبيقه علينا !!! علماً بأن الإعفاء يقع على القسائم لا على مالكنها .

وعلى ضوء ما تقدم، وما نشعر به من ظلم كبير ، فليس أمامنا أي خيار إلا أن نسعى إلى حل قانوني لرفع هذا الظلم. وبهذا الخصوص، وكما أبلغناكم سلفاً، لا تزال الدعوى متداولة أمام المحكمة الإدارية، وحيث أن الإجراءات تستغرق وقتاً طويلاً أمام المحكمة المختصة، فلا يزال يحدونا الأمل في تصويب الظلم الذي نعاني منه جميعاً من خلال الوسائل الإدارية رغم أن الحل لا يزال صعب المنال حتى وقت كتابة هذا التقرير.

التخارج من الإستثمارات

قامت الشركة الأهلية القابضة بإبرام إتفاقية مقايضة لبعض الأصول في عام 2016، والتي من خلالها تخارجت من استثمارها في الشركة الأهلية للكيماويات، وفيوتشر فايرر تكنولوجي ومركز دبي وبلنيس سنتر، محققة أرباحاً بلغت 5 مليون د.ك جراء تلك التخارجات. وتجدر الإشارة إلى أن الأصول المشتراة من خلال هذه الصفقة هي التي تم استخدامها في تنفيذ أول تسوية مع حاملي السندات المشار إليهم أعلاه، مع طرح الأصول المشتراة أيضاً على الدائنين الآخرين لإتمام التسويات.

وختاماً، يتقدم مجلس الإدارة وجميع العاملين بالشركة إلى مقام حضرة صاحب السمو أمير البلاد، وسمو ولي العهد الأمين، وسمو رئيس مجلس الوزراء، حفظهم الله، بأسمى آيات الشكر والعرفان على دعمهم المستمر.

كما نتقدم بالشكر إلى مساهميننا وعملائنا الأعزاء على ثقتهم ودعمهم المستمر، وإلى جميع موظفينا لفانينهم ومساهماتهم القيمة.

علي أحمد البغلي

رئيس مجلس الإدارة

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	3-1
بيان المركز المالي المجمع	4
بيان الدخل المجمع	5
بيان الدخل الشامل المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	9 - 41

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تلفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للشركة الأهلية القابضة ش.م.ك.م. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016 والبيانات المجمعة للدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

برأينا، باستثناء تأثير الأمر المشار إليه ضمن فقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

لم تقم المجموعة بعمل مخصص لتكاليف التمويل لقروضها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 البالغة 5,673,564 دينار كويتي (2015: 5,614,762 دينار كويتي).

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقبي الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية المجمعة المدرج بهذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات والميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من خلاله إبداء رأينا المتحفظ.

الشك المادي المتعلق بالاستمرارية

نوجه الانتباه إلى إيضاح 3.21 حول البيانات المالية المجمعة التي تبين أن لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 46,733,616 دينار كويتي (2015: 49,886,994 دينار كويتي) تمثل 56.43% (2015: 60.24%) من رأس المال كما في 31 ديسمبر 2016. وكما في ذلك التاريخ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 93,126,169 دينار كويتي (2015: 92,073,176 دينار كويتي). تشير هذه الأحداث إلى وجود شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إن رأينا لا يعتبر متحفظاً بشأن هذا الأمر.

تأكيد أمر

نوجه الانتباه إلى إيضاح 3.21 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين أن المجموعة لديها قروض لأجل متأخرة السداد وصكوك وسندات بمبلغ 89,315,970 دينار كويتي (2015: 95,801,416 دينار كويتي)، بالإضافة إلى وجود دعاوى قانونية مرفوعة من قبل أو على المجموعة. إن رأينا لا يعتبر متحفظاً بشأن هذا الأمر.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية المجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دائماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية 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 الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك شك مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود شك مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة على نحو يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل الصندوق لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للصندوق وتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تملك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد المادي قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

علي عبد الرحمن الحساوي

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة "أ" رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

فيس محمد النصف

فيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ" BDO
النصف وشركاه

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة "أ" رقم 30



الكويت في: 28 مارس 2017



الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
4,680,517	1,697,522	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
114,699,148	114,044,378	5	عقارات استثمارية
5,203,969	-	6	استثمار في شركات زميلة
10,851,803	13,729,302	8	استثمارات متاحة للبيع
135,435,437	129,471,202		
			موجودات متداولة
1,338,434	-		مخزون
8,259,618	5,890,601	9	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
340,221	238,925	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,372,338	1,819,583	11	نقد وأرصدة لدى البنوك
13,310,611	7,949,109		
148,746,048	137,420,311		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
82,815,840	82,815,840	12	رأس المال
1,052,628	-	7	احتياطي إعادة تقييم
506,738	-		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
6,991,864	(7,653)		احتياطي القيمة العادلة
(49,886,994)	(46,733,616)		خسائر متراكمة
41,480,076	36,074,571		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم
221,108	102,209		حصص غير مسيطرة
41,701,184	36,176,780		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
1,316,270	-		دائنو مرابحة - الجزء غير الجاري
344,807	168,253		مخصص نهاية خدمة الموظفين
1,661,077	168,253		
			مطلوبات متداولة
22,499,500	22,499,500	15	قروض لأجل
42,388,006	42,743,563	16	صكوك
20,000,000	13,764,080	17	سندات
497,093	-		مرابحة دائنة
203,085	1,654	18	قروض قصيرة الأجل
19,796,103	22,066,481	19	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
105,383,787	101,075,278		
107,044,864	101,243,531		مجموع المطلوبات
148,746,048	137,420,311		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات في الصفحات من 9 إلى 41 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

عبدالله العوضي
الرئيس التنفيذي

علي أحمد إبراهيم البغلي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,054,251	1,180,509		الإيرادات
(2,895,363)	(803,302)		تكلفة المبيعات
1,158,888	377,207		مجمول الربح
(862,233)	(933,245)	5	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(334,795)	21,227	6	الحصة من نتائج شركات زميلة
(342)	-		خسارة من بيع استثمارات عقارية
(66,881)	(101,296)		خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	4,029,298		صافي ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	958,166	7	ربح من بيع استثمار في شركات تابعة
39,486	64,567		إيرادات توزيعات أرباح
1,097	-		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
933	2,173		إيرادات فوائد
114,385	267,592		إيراد أخرى (بالصافي)
50,538	4,685,689		
(2,590,061)	(2,098,594)	21	المصاريف
(431,258)	(130,303)	20	مصاريف عمومية وإدارية
(1,423,794)	(345,963)		خسائر انخفاض في القيمة
(81,481)	(16,498)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(507)	-		تكاليف تمويل
(4,527,101)	(2,591,358)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(4,476,563)	2,094,331		ربح / (خسارة) السنة قبل الزكاة
-	(19,436)		الزكاة
(4,476,563)	2,074,895		ربح / (خسارة) السنة
(4,485,038)	2,100,750		العائد إلى:
8,475	(25,855)		مالكي الشركة الأم
(4,476,563)	2,074,895		حصص غير مسيطرة
(5.4)	2.5	22	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات في الصفحات من 9 إلى 41 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(4,476,563)	2,074,895	ربح / (خسارة) السنة
دخل شامل آخر:		
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع		
7,001,408	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(6,999,517)	فروق ترجمة عملة أجنبية
204,574	(506,738)	
7,205,982	(7,506,255)	
بنود لا يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
عكس حصة من إعادة تقييم عقارات شركة تابعة مستبعدة		
-	(1,052,628)	7 إجمالي (خسارة) / دخل شامل آخر
7,205,982	(8,558,883)	إجمالي (خسارة) / دخل شامل للسنة
2,729,419	(6,483,988)	
العائد إلى:		
مالكي الشركة الأم		
2,716,801	(6,458,133)	حصص غير مسيطرة
12,618	(25,855)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
2,729,419	(6,483,988)	

إن الإيضاحات في الصفحات من 9 إلى 41 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إن الإيضاحات في الصفحات من 9 إلى 41 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,476,563)	2,074,895		الأنشطة التشغيلية
150,957	57,649	4	ربح / (خسارة) السنة
(1,097)	-		تعديلات لـ:
334,795	(21,227)	6	استهلاك
66,881	101,296		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
342	-		الحصة من نتائج شركات زميلة
862,233	933,245	5	خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
507	-		خسارة من بيع استثمارات عقارية
-	(4,029,298)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(958,166)	7	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
57,532	60,335		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(39,486)	(64,567)		ربح من بيع استثمار في شركات تابعة
(933)	(2,173)		صافي مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
81,481	16,498		إيرادات توزيعات أرباح
431,258	130,303	20	إيرادات فوائد
1,423,794	345,963		تكاليف تمويل
(1,108,299)	(1,355,247)		خسائر انخفاض في القيمة
			خسارة تحويل عملات أجنبية
(279,085)	-		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(231,113)	(203,983)		مخزون
41,842	-		ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
2,749,930	2,196,687		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,173,275	637,457		ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(75,597)	(167,031)	4	الأنشطة الاستثمارية
1,100	-		شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(108,900)	(175,000)		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	(180,505)	7	شراء عقارات استثمارية
-	366,135		صافي التدفقات النقدية الخارجة من إستبعاد شركة تابعة
-	(2,000,823)		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
39,486	64,567		شراء استثمارات متاحة للبيع
933	2,173		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(142,978)	(2,090,484)		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
40,014	-		الأنشطة التمويلية
(436,027)	-		اقتراضات قصيرة الأجل
(81,481)	(16,498)		المدفوع لدائن مرابحة
-	(76,202)		تكاليف تمويل مدفوعة
4,143	(7,028)		سداد سندات
(473,351)	(99,728)		التغير في حصص غير مسيطرة
556,946	(1,552,755)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
2,815,392	3,372,338		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وأرصدة لدى البنوك
3,372,338	1,819,583	11	أرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
			أرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة
2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي		المعاملات الغير نقدية:
-	15,473,540		صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
-	3,250,000		بيع استثمار في شركة تابعة
-	5,197,216		بيع استثمار في شركة زميلة

إن الإيضاحات في الصفحات من 9 إلى 41 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

الشركة الأهلية القابضة ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في دولة الكويت بتاريخ 23 إبريل 1974 وفقا لقانون الشركات في دولة الكويت. في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 29 إبريل 2007، تم تغيير اسم الشركة الأم من "الشركة الأهلية للاستثمار" إلى "الشركة الأهلية القابضة (مقفلة)".

في مارس 2013 تم إلغاء إدراج الشركة من سوق الكويت للأوراق المالية.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في إيضاح 7.

الأنشطة الرئيسية وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم هي كما يلي:

1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك شركات ذات مسؤولية محدودة والاشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
 2. تمويل الشركات التي تملكها وكفالتها لدى الغير على ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال تلك الشركات عن 20% على الأقل.
 3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج الكويت.
 4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها وفقا لما يسمح به القانون.
 5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.
- يقع مكتب أعمال الشركة الأم المسجل في القبلة، شارع فهد السالم، قطعة 12، بناية الوطنية، الدور الرابع ص.ب: 22816 الصفاة، 13089، دولة الكويت.

تم إصدار قانون الشركات في 24 يناير 2016 بموجب المرسوم بقانون رقم 1 لسنة 2016 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. وعلى أن يعمل بهذا القانون اعتبارا من 26 نوفمبر 2012. لقد صدرت اللائحة التنفيذية لهذا القانون ونشرت في الجريدة الرسمية في 17 يوليو 2016.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ -- 2017. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية وتعديلاتها:

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات التنظيمية الآجلة

يسمح هذا المعيار، الذي يسري على المنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية على بياناتها السنوية لأول مرة، ويتعلق بالفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة بالاستمرار في المحاسبة عن "أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة" طبقاً للمعايير المحاسبية السابقة – مع إجراء بعض التغييرات المحدودة. وذلك عند التطبيق المبدئي للمعايير الدولية للتقارير المالية وفي البيانات المالية اللاحقة. يتم عرض أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة والحركات على هذه الأرصدة بشكل مستقل في بيان المركز المالي وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، ويجب إدراج إفصاحات محددة. لن يطبق هذا المعيار على المجموعة نظراً لأنها تقوم بإعداد بياناتها حالياً طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11: المحاسبة عن امتلاك حصص في عمليات مشتركة

توضح التعديلات طريقة المحاسبة عن امتلاك حصة في عملية مشتركة عندما تشكل العملية معاملة تجارية تتطلب من المشتري تطبيق كافة المبادئ المتعلقة بالمحاسبة عن دمج الأعمال الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. تسري التعديلات بأثر مستقبلي على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

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

توضح التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، أن تحديد طريقة الاستهلاك أو الإطفاء المترام بموجب طريقة إعادة التقييم لا يعتمد على اختيار طريقة التقييم. كما توضح التعديلات أنه يتم احتساب الاستهلاك أو الإطفاء المترام بالفرق بين إجمالي وصافي القيم الدفترية. بالتالي، في حالة إعادة تقدير القيمة المتبقية أو العمر الإنتاجي أو طريقة الاستهلاك أو الإطفاء قبل إجراء عملية إعادة التقييم، فإن إعادة إدراج الاستهلاك أو الإطفاء المترام لا يتناسب مع التغير في إجمالي القيمة الدفترية للأصل. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

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

سيسمح التعديل، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الاستثمارات في المنشآت التابعة والمشاريع المشتركة والمنشآت الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. وسيتمتع على المنشآت التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير المالية، واختارت تغيير طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة، أن تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المثمرة

تتطلب التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، المحاسبة عن النباتات المثمرة (وهي مجموعة فرعية من الموجودات الحيوية التي تستخدم فقط لغرض المحاسبة عن نمو المنتجات الزراعية على مدى فترات متباعدة) بالطريقة نفسها التي يتم بها المحاسبة عن الممتلكات والمنشآت والمعدات في معيار المحاسبة الدولي 16 نظراً لأن العملية الخاصة بها تماثل تلك الخاصة بالتصنيع على خلاف كافة الموجودات الحيوية الأخرى المتعلقة بالنشاط الزراعي والتي تقاس بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. بالتالي، أضافت التعديلات النباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 16 بدلاً من معيار المحاسبة الدولي 41، وتظل المنتجات الزراعية للنباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 41. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أثر على المجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أي نباتات حاملة للثمار.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014:

تسري هذه التحسينات من 1 يناير 2016 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016 (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة
عند إعادة تصنيف أصل ما (أو مجموعة استبعاد) من "محتفظ بها للبيع" إلى "محتفظ بها للتوزيع" أو العكس، لا تشكل إعادة التصنيف المذكورة تغييراً على خطة البيع أو التوزيع ولا ضرورة للمحاسبة عنها على هذا النحو.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات
تم إدراج إرشادات محددة حول الموجودات المالية المحولة لمساعدة الإدارة في تحديد ما إذا كانت شروط أحد ترتيبات الخدمة تشكل "مشاركة مستمرة" أم لا، وبالتالي تحديد ما إذا كان الأصل مؤهلاً لعدم التحقق من عدمه. يتوجب إدراج عرض إفصاحات إضافية تتعلق بمقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التقارير المرحلية فقط إذا تطلب معيار المحاسبة الدولي 34 ذلك.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين
عند تحديد معدل الخصم للالتزامات مكافأة نهاية الخدمة، تعطى الأهمية للعملة التي تم بها إدراج المطلوبات وليس عملة الدولة التي ظهرت تلك المطلوبات بها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية
توضح التعديلات ما هو المقصود بإشارة المعيار إلى "المعلومات المفصّل عنها في موضع آخر بالتقرير المالي المرحلي" وتضيف ضرورة إدراج إشارة مرجعية بالبيانات المالية المرحلية إلى موضع تلك المعلومات.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح
توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، بعض الأحكام المستخدمة في عرض التقارير المالية. يؤدي تطبيق هذه التعديلات إلى تغييرات على ما يلي:

- المادية، توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل أجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي أو بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، توضح التعديلات (1) أن قائمة البنود الأساسية الواجب عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها أو تجميعها متى كان ذلك ملائماً. تقدم التعديلات إرشادات إضافية تتعلق بقيم المجموع الفرعي في هذه البيانات، و (2) أن حصة المنشأة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة مجملة كبنود أساسية فردية سواء ما إذا كان سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة أم لا.
- الإفصاحات، حيث تضيف التعديلات أمثلة إضافية عن الطرق التي يمكن اتباعها لترتيب الإفصاحات ما يؤكد على ضرورة مراعاة عوامل الاستيعاب والمقارنة عند تحديد ترتيب الإفصاحات.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع
تؤكد التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، على استمرار إتاحة الإعفاء من إعداد البيانات المالية المجمعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 للمنشأة الأم التي تعتبر شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى وإن كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. إلا أنه يجب تجميع الشركة التابعة إذا كانت تلك الشركة تقدم خدمات أو أنشطة تتعلق بالاستثمار للمنشأة الاستثمارية. توضح التعديلات أن هذا الاستثناء لا ينطبق إلا على الشركات التابعة التي لا تشكل في حد ذاتها منشآت استثمارية، ويتمثل الغرض الرئيسي منها في تقديم خدمات وأنشطة تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للمنشأة الأم الاستثمارية. ويجب قياس كافة الشركات التابعة الأخرى للمنشأة الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2016 (تتمة)

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 ومعايير المحاسبة الدولية 28: المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع (تتمة)

انسجاماً مع التعديلات السابقة، تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 للتأكيد على أن الإعفاء من تطبيق طريقة حقوق الملكية ينطبق أيضاً على المستثمر في شركة زميلة أو مشروع مشترك إذا كان ذلك المستثمر هو شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الأم الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة. كما تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 بحيث يسمح للمنشأة الاستمرار في قياس القيمة العادلة الذي تطبقه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، الذي يمثل منشأة استثمارية، في المحاسبة عن حصصها في الشركات التابعة بدلاً من تطبيق سياسات محاسبية موحدة.

أوضحت التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 أنه يجب على المنشأة الاستثمارية التي تقيس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة تقديم إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية 12 المتعلقة بالمنشآت الاستثمارية. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يحل هذا المعيار الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجاً جديداً للخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

يتوقع أعضاء مجلس إدارة المجموعة ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أن تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريانه:

- معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.
- تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات – معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 "التأجير" حيث يتطلب من المستأجرين إثبات جميع عقود التأجير في الميزانية العمومية بطريقة مماثلة لعقود التأجير التمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة للموجودات المنخفضة القيمة وعقود التأجير قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد التأجير سيُعترف المستأجر بالتزام سداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة التأجير.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12: إثبات موجودات ضريبية مؤجلة عن الخسائر غير المحققة

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، أن أي منشأة تحتاج إلى النظر فيما إذا كان قانون الضرائب يحد من مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة مقابل خصم التعديل الناتج عن الفروقات الضريبية المؤقتة. بالإضافة إلى ذلك، توفر التعديلات إرشادات حول الطريقة التي يجب أن تحدد بها المنشأة الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، وشرح الظروف التي يمكن أن يشمل فيها الربح الخاضع للضريبة استرداد بعض الموجودات لأكثر من قيمتها الدفترية.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي 7: مبادرة الإفصاح

إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، يتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية، بما في ذلك كلا من التغيرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية، ويُسمح بالتطبيق المبكر لهذا التعديل.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم

- سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رئيسية كما يلي:
- تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم
 - تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصافي للالتزامات الضريبية المحتجرة.
 - المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وقانون الشركات.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.1 بيان الالتزام (تتمة)

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 3.20 الأحكام والتقديرات المهمة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

3.2 أساس الإعداد

يتم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

3.3 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2016 (إيضاح 7). إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر.

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والاطلاع على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح أو الخسائر والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.3 أساس التجميع (تتمة)

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضاً تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجموع. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجموع أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

3.4 دمج الأعمال

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

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الدخل الشامل الآخر. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 39 حينئذ يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتراة. إذا كانت تكلفة التملك أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المشتراة يتم إثبات الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

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

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.4 دمج الأعمال (تتمة)

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

3.5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمنشآت والمعدات، بخلاف الأرض ملك حر في بيان المركز المالي بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متركمة لانخفاض القيمة. يتم إثبات الممتلكات التي هي في طور الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية أو لأهداف لم يتم تحديدها حتى حينه بالتكلفة ناقصا أي خسائر معترف بها لانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وفيما يتعلق بالموجودات المؤهلة فإن التكلفة تتضمن تكاليف التمويل المرسلة وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتباراً من تاريخ جاهزية الموجودات للاستخدام في الغرض المحدد لها. في نهاية كل سنة مالية تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك وتتم المحاسبة عن أية تغييرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسمة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات.

يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يحدث فيها.

3.6 أراضي مستأجرة

يتم قياس أراضي مستأجرة عند الاعتراف المبدئي بها بالتكلفة. يتم تقدير العمر الإنتاجي لأراضي مستأجرة باعتبارها ذات عمر محدود أو غير محدود. يتم إطفاء أراضي مستأجرة ذات العمر المحدود على مدى الفترة المتوقعة للمنافع ويتم اختبار انخفاض قيمتها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة أراضي مستأجرة.

لا يتم إطفاء أراضي مستأجرة غير محدودة العمر ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة عندما يتوفر دليل على انخفاض قيمتها.

إذا كانت القيمة الدفترية لأراضي مستأجرة أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد تعتبر أراضي مستأجرة قد انخفضت قيمتها ويتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد في بيان الدخل الشامل.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التشغيلي:

إن التأجير الذي يتحمل فيه المؤجر جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي (ناقصاً أية حوافز مستلمة من المؤجر) في بيان الدخل الشامل على أساس القسط ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التشغيلي:

يتم الاعتراف بإيراد التأجير من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.7 عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو تحقيق عوائد رأسمالية (بما فيها عقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض)، يتم مبدئياً قياسها بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. لاحقاً للإثبات الأولي لها يتم قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها في السوق المفتوح. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستنديين على دليل من السوق.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع مباشرة في الفترة التي تنشأ فيها.

3.8 استثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً عليها لكنها ليست شركة تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تساوي حصة المجموعة من الخسائر أو تتجاوز حصتها من شركة زميلة، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى غير مضمونة، يتم وقف إثبات المزيد من الخسائر إلا إذا كان على المجموعة التزاماً أو قامت بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة في المعاملات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.9 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة باستثناء الشهرة

بتاريخ كل مركز مالي تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات الشركة يتم توزيعها أيضاً على أفراديات الوحدات المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له.

ويتم الاعتراف حالاً بخسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل ذو العلاقة مسجل بإعادة التقييم، وفي تلك الحالة يتم معالجة خسارة الانخفاض في القيمة كتخفيض في مبلغ إعادة التقييم.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف باسترداد خسارة الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل ذو العلاقة مسجلاً بمبلغ إعادة التقييم فعندئذ يتم معالجة استرداد خسارة الانخفاض في القيمة ومعالجتها كزيادة في إعادة التقييم.

3.10 الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو "قروض وذمم مدينة" و "استثمارات متاحة للبيع" و "استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق". يعتمد التصنيف على غرض اقتناء الموجودات المالية ويحدد عند الاعتراف الأولي.

يتم إثبات الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة يتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تحميل تكاليف المعاملات في بيان الدخل الشامل.

تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام محاسبة تاريخ المتاجرة. إن المشتريات والمبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات في الوقت المحدد بشكل عام بناء على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة استثمارات متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى، نقد وأرصدة لدى البنوك.

لم تصنف المجموعة أي من موجوداتها المالية كمحتفظ بها حتى الاستحقاق.

نقد وأرصدة لدى البنوك

يمثل هذا البند نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.10 الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكها بغرض بيعها في المستقبل القريب.
- إذا كان جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تدبرها المجموعة معا وكان لها نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل، أو
- إذا كان مشتقاً غير محدد وفعال كأداة تحوط.

إن الأصل المالي بخلاف المحتفظ به للمتاجرة يمكن تحديده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاعتراف الأولي به إذا:

- كان هذا التحديد يؤدي إلى استبعاد أو تقليل عدم الاتساق في القياس أو الاعتراف والذي كان ليحدث لو لم يتم هذا التصنيف، أو
- كان يشكل جزءاً من مجموعة من الموجودات أو المطلوبات المالية أو كليهما يدار أو يقيم أداؤه على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة للمجموعة وتقديم معلومات حول التجميع داخلياً على هذا الأساس، أو
- كان يشكل جزءاً من عقد يشمل مشتقة مالية متضمنة أو أكثر في ظل سماح معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بتصنيف العقد الكلي (الأصل أو الالتزام) كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في بيان الدخل المجموع.

استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع. ولاحقاً للاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى آخر سعر شراء معطن عند الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي.

وبالنسبة للاستثمارات التي ليس لها سعر سوق معطن يتم إجراء تقدير معقول لقيمتها العادلة من خلال الرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بشكل مهم أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو قاعدة صافي موجودات الاستثمار ذات الصلة. أما الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم مراكمتها في بند احتياطي القيمة العادلة إلى أن يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بطريقة أخرى، أو إلى أن يتم تحديد انخفاض قيمته، فعندئذ يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجموع للفترة التي حدثت فيها. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر العملة الأجنبية للموجودات النقدية مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع في بيان الدخل المجموع عند ثبوت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح.

نعم تجارية مدينة

يتم قياس ذمم تجارية مدينة عند التحقق المبني بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عمل مخصصات ملائمة للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجموع عندما يتوفر دليل على انخفاض قيمة الأصل. يتم قياس المخصص المعترف به على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي المحتسب عند الاعتراف الأولي.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.10 الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، للتأكد من وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها وذلك بتاريخ كل بيان مركز مالي. تعتبر قيمة الموجودات المالية قد انخفضت في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي.

وفي حالة الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو الطويل في القيمة العادلة للورقة المالية لأدنى من تكلفتها يعتبر مؤشراً موضوعياً على انخفاض القيمة.

بالنسبة للذمم التجارية المدينة، فإن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمتها قد يشمل: (1) صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل؛ (2) أو توقف أو تخلف عن سداد الفائدة (العائد) أو الدفعات الأساسية؛ (3) أو أنه من المحتمل أن يعلن المقترض إفلاسه أو يعيد تنظيم أموره المالية.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل الذمم المدينة، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الموجودات التي قيمت بعدم وجود انخفاض في قيمتها على نحو إفرادي لاحقاً على أساس كلي. إن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة قد يشمل خبرة المجموعة السابقة في تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة عن متوسط فترة الدين البالغة 90 يوماً، بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية القومية أو المحلية ذات العلاقة بتأخر سداد الذمم المدينة المستحقة.

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن مقدار انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة لكل الموجودات المالية باستثناء الذمم المدينة، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص. عندما لا يمكن تحصيل قيمة الذمم التجارية المدينة، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً، والمشطوبة مسبقاً، في حساب مخصص. تدرج التغيرات في القيمة الدفترية في حساب المخصص في بيان الدخل المجموع.

عندما تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة، التي تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر، إلى بيان الربح أو الخسارة للفترة.

وفيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع، وفيما لو انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في الفترة اللاحقة وأمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض، يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً من خلال بيان الدخل المجموع إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للاستثمار عن التكلفة المطفأة التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة في التاريخ.

فيما يخص الاستثمارات المتاحة للبيع فلا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الدخل المجموع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لخسائر الانخفاض في القيمة يتم إثباتها مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالفرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.11 المخزون

يتم إثبات البضاعة التامة الصنع بالمتوسط المرجح للتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن تكلفة البضاعة التامة الصنع على تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها.

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

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

3.12 المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة اقتراضات ودائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى.

ذمم تجارية دائنة

يتم قياس الذمم التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قروض بنكية

يتم قياس القروض البنكية والسحب على المكشوف التي تحمل فائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. أي فرق بين المتحصل (مطروحاً منها تكاليف العملية) وتسوية أو استرداد القروض يتم إثباته على مدى فترة القروض وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة الخاصة بتكاليف الاقتراض (انظر أدناه).

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3.13 قروض بفائدة

يتم إدراج قروض بفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار الاقتراضات بفائدة بالتكلفة المطفأة مع إدراج أي فرق ما بين التكلفة والقيمة القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاقتراضات باستخدام طريقة الحصة الفعلية.

3.14 مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسباً.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.15 مخصص نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود التوظيف. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء خدماته بتاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.16 تحويل عملة أجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار التحويل السائدة عند تاريخ المعاملة. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية حسب سعر التحويل السائد بتاريخ المركز المالي. تثبت فروقات التحويل الأجنبي الناتجة من تسوية أو ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم تسجيل فروقات تحويل البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية، التي تصنف كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. يتم تسجيل فروقات ترجمة البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية، التي تصنف كاستثمارات متاحة للبيع، في "احتياطي القيمة العادلة" في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

3.17 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة. ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والتخفيضات والخصميات الأخرى المشابهة.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تتحقق كافة الشروط التالية:

- قامت المجموعة بنقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري.
- لا تحتفظ المجموعة بالتدخل الإداري المستمر إلى الدرجة المرتبطة عادة بالملكية ولا سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- أن يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بموثوقية.
- أن يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
- أن يكون بالإمكان قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها للعملية بموثوقية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة على أساس التناسب الزمني أخذاً في الاعتبار مبلغ الأصل القائم ومعدل الفائدة المطبق. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

3.18 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من أرباح الشركة الأم طبقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.19 الموجودات و الإلتزامات المحتملة

يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي، بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تجسد الفوائد الاقتصادية عن بعد.

لم يتم التعرف على الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

3.20 الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

تصنيف الاستثمارات العقارية

تقرر المجموعة عند شراء الاستثمارات العقارية ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجارها أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعالل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في قيمتها العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. وبالإضافة إلى ذلك تقيم المجموعة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف الاستثمارات

في تاريخ اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة إذا كان الغرض من اقتنائها هو تحقيق ربح منها في الأجل القصير.

يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

مخصص ذمم مدينة من بيع أراضي

عندما باعت المجموعة أرضاً خلال الفترة كونت مخصصاً مقابل ذمم مدينة من بيع أراضي حيث كان حدث انخفاض في قيمة الأرض بعد البيع.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية قد تم شرحها فيما يلي:

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

كما هو مبين في إيضاح 3.5، تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.20 الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في قيمتها العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. وبالإضافة إلى ذلك تقيم المجموعة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية (إيضاح 27).

انخفاض قيمة المخزون

يتم تقييم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة متقادمة يتم تقدير قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة إفرادياً يتم هذا التقييم بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر كبيرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع البضاعة وطول الفترة الزمنية المتأخرة.

انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة.

3.21 افتراض الاستمرارية

إن قروض لأجل للمجموعة بمبلغ 22,499,500 دينار كويتي (2015: 22,499,500 دينار كويتي) وصكوك إسلامية بمبلغ 42,743,563 دينار كويتي (2015: 42,388,006 دينار كويتي) وسندات بمبلغ 13,764,080 دينار كويتي (2015: 20,000,000 دينار كويتي) (إيضاحات 15 و 16 و 17 على التوالي) وفائدة مستحقة بمبلغ 10,308,827 دينار كويتي وفوائد غير مثبتة بمبلغ 22,247,875 دينار كويتي جميعها متأخرة السداد كما في 31 ديسمبر 2016. وعليه، رفع الدائنون قضايا ضد الشركة لتصفية الموجودات المرهونة ذات الصلة.

لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 46,733,616 دينار كويتي (2015: 49,886,994 دينار كويتي) تمثل 56.43% من رأس المال كما في 31 ديسمبر 2016 (2015: 60.24%). بالإضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 93,126,169 دينار كويتي (2015: 92,073,176 دينار كويتي).

رفعت المجموعة قضية ضد الجهات المعنية لرفع الحجز على نقل ملكية قطع الأراضي السكنية إلى عملائها (إيضاح 5). تعتقد إدارة المجموعة أن هذه تعتبر خطوة هامة لإحراز تقدم في تسوية التزاماتها.

لا تسجل الشركة رسوماً سنوية بناءً على قرار إدارة الفتوى والتشريع التابعة لمجلس الوزراء ورأي محامي المجموعة، حيث انتهى هذا القرار إلى أن الرسوم التي تم فرضها وفقاً للقانون لا تطبق على القسائم السكنية التي تمتلكها المجموعة في خيران ولا تثبت المجموعة أي مخصص للرسوم السكنية السنوية هذه السنة حيث لا يوجد طلب رسمي من الجهات المعنية بذلك.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.21 افتراض الاستمرارية (تتمة)

إن قدرة المجموعة على الاستمرار كنشاط مستمر تعتمد على توفر الدعم المستمر من المؤسسات المالية (ويعني ذلك إعادة جدولة القروض لأجل والصكوك والسندات من قصيرة الأجل إلى متوسطة / طويلة الأجل) ومن الدائنين والمساهمين وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية.

سددت الإدارة خلال السنة بعض القروض (إيضاح 17) ولا تزال تتفاوض مع الدائنين والأطراف الأخرى بخصوص القروض المتبقية، وسينتج عن هذه المفاوضات تنازل عن بعض الموجودات كتسوية لمطلوبات المجموعة.

إذا لم تتم معالجة الأمور الموضحة أعلاه فقد لا تتمكن المجموعة من تحقيق موجوداتها وأداء التزاماتها ضمن المسار الطبيعي للأعمال. إلا الإدارة ترى أنها ستكون قادرة على التفاوض لتمديد فترات هذه القروض والصكوك والسندات كما هو متوقع في المرحلة التالية وبالتالي، تواصل المجموعة تطبيق مبدأ المنشأة المستمرة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

4. ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	منشآت ومعدات وأموات دينار كويتي	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أراضي مستأجرة دينار كويتي	أراضي ملك حر دينار كويتي	التكلفة الرصيد في 1 يناير 2015 إضافات استبعادات الرصيد في 31 ديسمبر 2015 إضافات تأثير بيع شركات تابعة الرصيد في 31 ديسمبر 2016
7,036,047	311,772	1,157,376	1,036,561	1,049,293	2,462,500	1,018,545	
75,597	24,200	19,259	32,029	109	-	-	
(18,637)	-	(6,587)	(12,050)	-	-	-	
7,093,007	335,972	1,170,048	1,056,540	1,049,402	2,462,500	1,018,545	
167,031	-	-	167,031	-	-	-	
(4,499,935)	(243,250)	(1,167,897)	(387,020)	(239,268)	(2,462,500)	-	
2,760,103	92,722	2,151	836,551	810,134	-	1,018,545	
2,280,167	197,382	694,013	1,026,168	362,604	-	-	الاستهلاك المتراكم
150,957	32,824	56,245	8,078	53,810	-	-	الرصيد في 1 يناير 2015
(18,634)	-	(6,585)	(12,049)	-	-	-	المحمل للسنة
2,412,490	230,206	743,673	1,022,197	416,414	-	-	متعلق بالاستبعادات
57,649	12,318	-	7,321	38,010	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
(1,407,558)	(176,578)	(741,870)	(379,880)	(109,230)	-	-	المحمل للسنة
1,062,581	65,946	1,803	649,638	345,194	-	-	متعلق باستبعادات شركات تابعة
1,697,522	26,776	348	186,913	464,940	-	1,018,545	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
4,680,517	105,766	426,375	34,343	632,988	2,462,500	1,018,545	القيمة الدفترية
	%33.33 - %20	%6.67 - %5	%33.33 - %20	%10.4	-	-	في 31 ديسمبر 2016
							في 31 ديسمبر 2015
							نسبة الاستهلاك السنوي

5. عقارات استثمارية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
115,257,803	114,699,148	الرصيد في بداية السنة
659,578	278,475	إلغاء مبيعات
(356,000)	-	المبيعات
(862,233)	(933,245)	التغير في القيمة العادلة
114,699,148	114,044,378	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 تم إلغاء بعض عقود بيع أراضي مما نتج عنه مردودات بيع بمبلغ 278,475 دينار كويتي (2015: 659,578 دينار كويتي).

إن العقارات الاستثمارية التي تبلغ قيمتها العادلة 9,880,655 دينار كويتي (2015: 10,793,655 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح 15) كما تم رهن عقارات استثمارية قيمتها العادلة تبلغ 56,419,848 دينار كويتي (2015: 56,493,948 دينار كويتي) مقابل الصكوك. تم إلغاء رهن العقارات الاستثمارية الذي منح للصكوك من قبل حكم نهائي للمحكمة صدر في 20 ديسمبر 2015. إن قطع أراضي تجارية بمبلغ 45,000,000 دينار كويتي غير مرهونة للصكوك ولكن يوجد حجز من قبل حاملي الصكوك والسندات بموجب القضية المرفوعة ضد المجموعة (إيضاح 16 و 17 على التوالي).

تمتلك المجموعة أرضاً سكنية تبلغ مساحتها 297,283 متر مربع تقدر قيمتها السوقية بمبلغ 87,791,001 دينار كويتي. وفقاً للقانون رقم 50 لسنة 1994 المعدل بالقانون رقم 8 لسنة 2008، على جميع الأشخاص الذين ينطبق عليهم القانون دفع رسوم سنوية بمبلغ 10 دينار كويتي للمتر المربع على أي عقار سكني مملوك للمساكن التي تزيد عن 5,000 متر مربع.

بناءً على قرار إدارة الفتوى والتشريع التابعة لمجلس الوزراء ورأي محامي المجموعة، حيث انتهى هذا القرار إلى أن الرسوم التي تم فرضها وفقاً للقانون لا تنطبق على القسائم السكنية التي تمتلكها المجموعة في خيران ولا تثبت المجموعة أي مخصص للرسوم السكنية السنوية حيث لا يوجد طلب رسمي من الجهات المعنية بذلك.

رفعت المجموعة قضية ضد الجهات المعنية لرفع الحجز على نقل ملكية قطع الأراضي السكنية إلى عملائها. على الرغم من أن التقاضي في مرحلته الأولية إلا أن إدارة المجموعة على ثقة من أنها ستحرز تقدماً في القضية.

تمثل العقارات الاستثمارية عقارات في الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 على أساس تقييم تم إجرائه من قبل مثنين مستقلين ليسا على صلة بالمجموعة، وقد أخذت الإدارة في الاعتبار القيمة الأقل للتقييمين. تم تحديد القيمة العادلة على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للممتلكات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

6. استثمارات في شركة زميلة

فيما يلي الشركة الزميلة:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	طبيعة النشاط	حقوق التصويت ونسبة الملكية	القيمة الدفترية
			2015	2016
			%	دينار كويتي
دبي ويلنس سنتر ليميتد	الإمارات العربية المتحدة	عقارات	39.98	-
				5,203,969

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

6. استثمارات في شركة زميلة (تتمة)

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,809,447	5,203,969	في 1 يناير
(334,795)	21,227	حصة في النتائج
(471,114)	-	المحول إلى استثمارات متاحة للبيع
200,431	(27,980)	حصة في دخل شامل آخر لشركة زميلة
-	(5,197,216)	استبعادات خلال السنة
5,203,969	-	في 31 ديسمبر

خلال السنة باعت المجموعة استثمارها في شركة دبي ويلنس سنتر ليمتد من خلال مبادلة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح 8).

7. الشركات التابعة

أعادت المجموعة هيكله ملكيتها في الشركات التابعة كما يلي:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
		2015 %	2016 %
شركة أرييكو القابضة ش.م.ك.م ("أرييكو")	دولة الكويت	99.95	99.95
الشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م وشركاتها التابعة	دولة الكويت	96	-
شركة البوابة الأهلية العقارية ش.م.ك.م.	دولة الكويت	97.75	97.75
شركة بيت السلام العقارية ذ.م.م.	دولة الكويت	99	100
الشركة الخليجية الدولية لصناعات التبريد والتخزين ش.م.ك.م.	دولة الكويت	96.67	-
الشركة الأهلية للأوراق المالية ذ.م.م. البحرين	البحرين	60	60
شركة آر أس آيه القابضة وشركاتها التابعة	جبرسي	100	100
شركة أوراسكم المتحدة للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	-	100
شركة بوابة أفاق للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	-	100

رهنت المجموعة 384,000,000 سهما من أسهم شركة أرييكو القابضة مقابل قروض لأجل من بنك تجاري محلي (إيضاح 16).

تعد الحصص غير المسيطرة لكافة الشركات التابعة الأخرى غير المملوكة بنسبة 100% للمجموعة غير مادية.

7. الشركات التابعة (تتمة)

الشركات التابعة المباعة:

- قامت المجموعة باتخاذ إجراءات التصفية للشركة الخليجية الدولية لصناعات التبريد والتخزين ش.م.ك.م. وقد نتج عن ذلك انخفاض في قيمة ذممها المدينة بمبلغ 129,759 دينار كويتي.
- باعت المجموعة خلال السنة الشركة الزميلة أر أس آيه - أسوسيت (دبي) وهي شركة تابعة لشركة أر أس آيه القابضة المحدودة وقد نتج عن ذلك خسارة بمبلغ 502 دينار كويتي.
- باعت المجموعة خلال السنة حصة حقوق الملكية في شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م. بنسبة 96% من خلال صفقة مبادلة موجودات مالية (إيضاح 8) وحقت ربحاً بمبلغ 958,668 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. تتمثل الموجودات المالية المحولة من صفقة المبادلة في مجموعة من الأوراق المالية، وقد تم تحويلها خلال السنة. لم يتم تحويل أسهم الشركة التابعة المباعة إلى المشتري لوجود حجز على هذه الأسهم لصالح أحد دائني المجموعة. إن المجموعة قيد السعي ومازالت في مراحل فك هذا الحجز.

في تاريخ البيع 18 أبريل 2016 كانت الموجودات والمطلوبات للشركة المستبعدة موضحة أدناه:

الموجودات المستبعدة والمطلوبات دينار كويتي	
180,505	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,179,687	ذمم مدينة وموجودات أخرى
1,172,789	المخزون
17,263	مستحق من أطراف ذات صلة
3,092,377	ممتلكات ومنشآت ومعدات
5,642,621	موجودات مباعة
216,599	مستحق للبنوك
1,712,484	مراوحة دائنة
1,146,375	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
77,645	مستحق إلى أطراف ذات صلة
198,186	مخصص نهاية خدمة الموظفين
3,351,289	المطلوبات المفترضة
2,291,332	إجمالي صافي الموجودات المحددة
3,250,000	الموجودات المستلمة في صفقة المبادلة
958,668	ربح من بيع استثمار في شركة تابعة

تم تحويل احتياطي إعادة التقييم المتعلق بالشركة التابعة المباعة والبالغ 1,052,628 دينار كويتي إلى الأرباح المرحلة.

8. استثمارات متاحة للبيع

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
418,660	70,596	أوراق مالية محلية مسعرة
7,470,940	-	أوراق مالية أجنبية مسعرة
2,962,203	13,658,706	أوراق مالية محلية غير مسعرة
10,851,803	13,729,302	

8. استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

تم إثبات الأوراق المالية غير المسعرة والتي بلغت قيمتها 13,658,706 دينار كويتي (2015: 2,962,203 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة. قدرت دراسات إدارة المجموعة لهذه الاستثمارات انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2015: 324,392 دينار كويتي) (إيضاح 20).

اشترت المجموعة خلال السنة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 15,473,540 دينار كويتي من خلال تبادل بعض الموجودات (إيضاح 6 و 7) واستثمارات متاحة للبيع.

9. ذمم تجارية مدنية وذمم مدنية أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,799,819	4,660,844	ذمم مدنية من بيع أرض
2,316,601	152,419	ذمم تجارية مدنية
67,749	22,090	مصاريف مدفوعة مقدما
1,523,825	1,147,176	ذمم مدنية أخرى
8,707,994	5,982,529	
(448,376)	(91,928)	ناقصا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من ذمم تجارية مدنية وذمم مدنية أخرى
8,259,618	5,890,601	

تمثل ذمم مدنية من بيع أرض عقود بيع مع عملاء من صفقات سابقة فيما يتعلق ببيع استثمارات عقارية في خيران. بعض من هذه العقارات الاستثمارية (قطع أراضي) مرهون بالكامل مقابل قروض من بنك محلي. لن يتم تحويل سندات الملكية المتعلقة بهذه البيوع إلى العملاء إلا بعد استلام دفعة السداد الأخيرة.

بعد استلام دفعة السداد الأخيرة، تحصل المجموعة على إبراء سند الملكية من بنك محلي وتحوله إلى العميل. خلال السنة تم إعادة تصنيف ذمم مدنية من بيع أرض بمبلغ 278,475 دينار كويتي إلى استثمارات عقارية كمردودات مبيعات نظرا لإلغاء عقود البيع المتعلقة بها. طما في تاريخه بلغت الذمم المدنية لبيع أراضي محتفظ بها كضمان القرض من قبل بنك محلي 2,201,687 دينار كويتي (2015: 2,201,687 دينار كويتي) (إيضاح 15).

إن الذمم المدنية للمجموعة من بيع أراضي بمبلغ 4,660,844 دينار كويتي (2015: 4,799,819 دينار كويتي) متأخرة السداد ولم تقم المجموعة بعمل مخصص لها حيث لا يتم تحويل سندات الملكية إلا بعد استلام دفعة السداد الأخيرة والحصول على إبراء من البنك المحلي والجهات المعنية. علاوة على ذلك، فإن قيمة قسائم الأرض أكبر من القيمة الدفترية للذمم المدنية كما في 31 ديسمبر 2016.

حصلت المجموعة على حكم نهائي من المحكمة برفع الرهن على الصكوك في 20 ديسمبر 2015 (إيضاح 5).

الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من ذمم مدنية أخرى:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(447,869)	(448,376)	الرصيد الافتتاحي
(507)	-	المحمل للسنة
-	356,448	تأثير بيع شركة تابعة
(448,376)	(91,928)	الرصيد الختامي

شطببت المجموعة خلال السنة مبلغ 130,303 دينار كويتي (2015: 62,417 دينار كويتي) (إيضاح 20).

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
340,221	238,925	صناديق أجنبية مدارة
340,221	238,925	

11. أرصدة لدى البنوك ونقد

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,345,876	1,795,546	أرصدة لدى البنوك
26,462	24,037	نقد في الصندوق
3,372,338	1,819,583	

يتضمن نقد وأرصدة لدى البنوك مبلغ 292,493 دينار كويتي (2015: 288,587 دينار كويتي) محجوز مقابل قروض (أيضاح 15).

12. رأس المال

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
82,815,840	82,815,840	يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل: 828,158,400 (2015: 828,158,400) سهما بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

13. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتعين تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. تم استخدام الاحتياطي الإجباري لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في السنوات السابقة.

14. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتعين تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الاختياري ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي. تم استخدام الاحتياطي الاختياري لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في السنوات السابقة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

15. قروض لأجل

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
16,000,000	16,000,000
قرض مضمون من بنك محلي بالدينار الكويتي يحمل فائدة سنوية بنسبة 4% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويسدد على أربعة أقساط نصف سنوية وهي مستحقة.	
6,499,500	6,499,500
قرض مضمون لشركة تابعة من بنك محلي بالدينار الكويتي يحمل فائدة سنوية بنسبة 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويسدد على ثلاثة أقساط سنوية وهي مستحقة.	
22,499,500	22,499,500

إن القرض بمبلغ 16,000,000 دينار كويتي مضمون بعدد 384,000,000 سهما من أسهم شركة تابعة (إيضاح 7). لا تزال القضية المرفوعة بين البنك والشركة الأم بشأن تحديد قيمة الالتزام الفعلي للبنك منظورة أمام المحكمة.

في 7 مارس 2012، حصلت الشركة الأم على حكم من محكمة الاستئناف يحظر على البنك ممارسة حقوقه بموجب الرهن حتى صدور حكم نهائي من محكمة التمييز في القضية المرفوعة من الشركة الأم ضد البنك لطلب تحديد مبلغ الالتزام المستحق.

إن القرض البالغ 6,499,500 دينار كويتي (2015: 6,499,500 دينار كويتي) مضمون بعقارات استثمارية قيمتها الدفترية 9,880,655 دينار كويتي (2015: 10,793,655 دينار كويتي) بالإضافة إلى ذمم مدينة من بيع أرض بمبلغ 2,201,687 دينار كويتي (2015: 2,201,687 دينار كويتي) (إيضاح 5 و 9 على التوالي) وارصدة بنكية محتجزة (إيضاح 11).

في أكتوبر 2014، بدء البنك الإجراءات القانونية لتصفية الموجودات التي يحتفظ بها كضمان. اعترضت المجموعة بدورها على الإجراءات القانونية للبنك. رفعت الشركة الأم قضية ضد البنك تطلب فيها تحديد مبلغ الالتزام المستحق، وهي في المرحلة الأولى من مراحل التقاضي.

16. صكوك

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
42,388,006	42,743,563
شهادات صكوك أمانة مشاركة إسلامية بمبلغ 140 مليون دولار أمريكي تمت تسويتها على أقساط نصف سنوية بمبلغ 20 مليون دولار أمريكي للقسط، تبدأ في 28 ديسمبر 2007 بمعدل ربح سنوي بسعر الليبور زائد 3% وهي مستحقة.	

يتألف الضمان الحالي من عقارات استثمارية وذمم مدينة من بيع أرض (إيضاح 5 و 9 على التوالي) وكفالة من الشركة الأم.

- في 6 مارس 2014 بدأ حاملو الصكوك الذين يمثلهم أحد البنوك المحلية في ممارسة رهنه على العقارات المرهونة له في خيران من خلال الحجز على جميع قطع الأراضي المتعلقة بشركة بيت السلام العقارية ذ.م.م. (قطع أراضي سكنية) والشركة الأهلية القابضة (قطعة أرض تجارية).

- في 22 أبريل 2014 أصدرت محكمة أول درجة حكماً لصالح المجموعة يلغي الرهن على قطع أراضيها في خيران المرهونة لبنك الكويت الدولي كضمان لصكوك لاجون سيتي.

16. صكوك (تتمة)

- وعلى أساس هذا الحكم، استمرت المجموعة في فك الرهن رسمياً من قطعة الأرض التجارية.
- في 19 نوفمبر 2014، حصل حاملو الصكوك، من خلال بنك محلي، على حكم لصالحهم في استئنافهم للحكم أمام محكمة الدرجة الأولى وإعادة رهن العقارات السكنية في خيران فقط.
- تم إلغاء رهن العقارات الاستثمارية الذي منح للصكوك من قبل حكم نهائي للمحكمة صدر في 20 ديسمبر 2015.

17. سندات

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
20,000,000	13,764,080

سندات بمعدل ثابت بنسبة 7.25% بمبلغ 5 مليون دينار كويتي وأخرى بمعدل عائم بنسبة 1.625% فوق السعر المتغير لبنك الكويت المركزي بمبلغ 15 مليون دينار كويتي صادرة في 2005. استحققت هذه السندات في 1 ديسمبر 2010.

- في 20 يونيو 2013 و 27 مارس 2014، صدرت أحكام لحاملي السندات تتطلب من الشركة الأم سداد القيمة الاسمية للسندات القائمة وتبلغ 15 مليون دينار كويتي و 5 مليون دينار كويتي على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، حصل حاملو السندات على حجز على قطعة الأرض التجارية في خيران على الرغم من وجود الحجز ووجود حجز سابق على نفس الأرض لصالح حاملي الصكوك، ولم يتم اتخاذ إجراء لعدم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة.
- أعادت المجموعة خلال السنة هيكلة ديونها مع حامل السندات، وسددت مبلغ 5,083,420 دينار كويتي وهو جزء من 15 مليون دينار كويتي، ومبلغ 1,152,500 دينار كويتي وهو جزء من 5 مليون دينار كويتي من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات المالية، وبالتالي عكست فائدة مستحقة بمبلغ من 605,082 دينار كويتي بالتناسب مع التسويات وأدرجتها ضمن الإيرادات الأخرى.

18. قروض قصيرة الأجل

تبلغ القروض قصيرة الأجل 1,654 دينار كويتي (2015: 203,085 دينار كويتي) مستحقة لبنوك تجارية محلية. ويبلغ معدل الفائدة الفعلي على التسهيلات بالدينار الكويتي 2.5% سنوياً (2015: 2.5%) فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

19. ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,402,940	9,777,692	ذمم تجارية دائنة
100,544	63,217	إجازات مستحقة
1,254,245	1,216,546	توزيعات أرباح مستحقة
10,913,910	10,308,827	فائدة مستحقة
1,124,464	700,199	مصاريف مستحقة أخرى
19,796,103	22,066,481	

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

20. خسائر انخفاض في القيمة

خلال السنة، أجرت الإدارة مراجعة لانخفاض القيمة على العديد من الموجودات لتقييم قابلية استرداد هذه الموجودات. فيما يلي ملخص خسائر الانخفاض في القيمة التي تم الاعتراف بها:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
62,417	130,303	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
44,449	-	المخزون
324,392	-	استثمارات متاحة للبيع
431,258	130,303	

21. مصاريف عمومية وإدارية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,170,804	1,003,052	تكاليف موظفين
390,043	402,092	أتعاب قانونية
296,712	250,303	أتعاب مهنية
65,924	16,453	مصاريف تسويق
77,529	36,369	استهلاك
589,049	390,325	أخرى
2,590,061	2,098,594	

22. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم.

يتم احتساب ربحية/(خسارة) السهم بقسمة ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

2015	2016	
(4,485,038)	2,100,750	ربح/(خسارة) السنة (دينار كويتي)
828,158,400	828,158,400	عدد الأسهم الأساسية والمخفضة (سهم)
(5.4)	2.5	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمالكي الشركة الأم (فلس)

23. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي أرصدة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

الإجمالي 2015	الإجمالي 2016	موظفو الإدارة الرئيسيون للمجموعة	أخرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
336,724	271,795	271,795	-	بيان الدخل المجموع مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين

24. ارتباطات والتزامات طارئة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
289,031	290,114	ارتباطات شراء استثمارات
168,881	3,000	المطلوبات المحتملة خطابات ضمان
		25. اجتماع الجمعية العامة

اعتمد اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد في 27 يونيو 2016 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

26. إدارة مخاطر رأس المال والمخاطر المالية

(أ) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
86,903,954	79,008,797	إجمالي الإقتراض
(3,372,338)	(1,819,583)	(ناقصاً): نقد وأرصدة لدى البنوك
83,531,616	77,189,214	صافي الدين
41,480,076	36,074,571	إجمالي حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم
125,011,692	113,263,785	إجمالي رأس المال
%66.82	%68.15	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

(ب) المخاطر المالية

مخاطر السوق

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشاملة للمجموعة على تقلب الأسواق المالية والسعي لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة إلى أقل درجة. لا تستخدم المجموعة بوجه عام مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

26. إدارة مخاطر رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

(ب) المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

i. مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تنذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة تتألف بشكل رئيسي من سندات، وصكوك واقتراضات قصيرة الأجل، وقروض لأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل المجمع للتغيرات المحتملة بشكل معقول في معدلات الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن حساسية بيان الدخل الشامل المجمع هي تأثير التغيرات المقترضة في معدلات الفائدة على ربح المجموعة قبل حصة الكويت للنقد العملي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، للسنة على أساس السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في معدل الفائدة مساوياً ومقابل لتأثير الزيادات الموضحة أدناه.

التأثير على ربح / (خسارة) السنة	التغير في نقاط الأساس	
دينار كويتي 162,080	+0.50%	2016
		قروض لأجل وصكوك وسندات واقتراضات قصيرة الأجل
188,505	+0.50%	2015
		قروض لأجل وصكوك وسندات واقتراضات قصيرة الأجل

ii. مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تنذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر متدنية لتكبد خسائر كبيرة ناتجة عن التذبذب في أسعار الصرف وبالتالي فإن المجموعة لا تتحوط للتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

كان لدى المجموعة صافي مخاطر التعرض لمخاطر العملات الأجنبية التالية:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
العملة المعادلة	العملة المعادلة	
(41,134,586)	(41,902,997)	دولار أمريكي
306	309	ريال عماني
401,673	305,187	دينار بحريني
7,470,941	-	دولار أسترالي
5,203,969	-	درهم إماراتي
(28,057,697)	(41,597,501)	

26. إدارة مخاطر رأس المال والمخاطر المالية (تتمة)

1. المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

ii. مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل أو حقوق الملكية. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في نسبة مخاطر العملة الأجنبية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة.

2015		2016		التغير في سعر صرف العملة	العملة
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على خسارة السنة	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على ربح السنة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	
-	(2,056,729)	-	(2,095,150)	5+	دولار أمريكي
-	15	-	15	5+	ريال عماني
-	20,084	-	15,529	5+	دينار بحريني
373,547	-	-	-	5+	دولار أسترالي
260,198	-	-	-	5+	درهم إماراتي

iii. مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تنذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في أسعار حقوق الملكية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادات الموضحة أدناه.

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على خسارة السنة	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على ربح السنة	التأثير على حقوق الملكية
2015	2015	2015	2016	2016	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
20,669	-	5+%	-	-	5+%
264	-	5+%	280	-	5+%

المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. تهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لا يختلف مادياً عن القيم الدفترية لها في بيان المركز المالي المجموع.

27. القيمة العادلة للأدوات المالية

(أ) أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (صناديق غير مسعرة وسندات) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها.

(ب) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

31 ديسمبر 2016

المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
70,596	-	70,596
-	238,925	238,925
70,596	238,925	309,521

استثمارات متاحة للبيع
أوراق مالية محلية مسعرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
صناديق أجنبية مدارة
الإجمالي

31 ديسمبر 2015

المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
418,660	-	418,660
7,470,940	-	7,470,940
-	340,221	340,221
7,889,600	340,221	8,229,821

استثمارات متاحة للبيع
أوراق مالية محلية مسعرة
أوراق مالية أجنبية مسعرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
صناديق أجنبية مدارة
الإجمالي

لم تتم أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

27. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القياس بالقيمة العادلة

لم تتغير طرق وطرق التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة لفترة البيانات المالية السابقة.

(أ) استثمارات مالية متاحة للبيع في محافظ أوراق مالية مدارة
تتكون جميع الاستثمارات في محافظ أوراق مالية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة وغير مسعرة. الأوراق المالية المسعرة التي تمثل حقوق ملكية مسعرة يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ الإفصاح. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري المحافظ. إن جميع المدخلات المهمة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(ب) صناديق مدارة
تتألف الاستثمارات الأساسية في صناديق محلية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

تحليل القطاع .28

معلومات القطاعات الرئيسية

لاغراض رفع تقارير الإدارة إلى صانعي القرار الرئيسي لتنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية للأعمال: إدارة الاستثمار وإدارة الممتلكات، وكيماويات ودهانات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

- إدارة الاستثمار: تتكون من المناقشة في الأوراق المالية والأنشطة الاستثمارية.
- إدارة الممتلكات: تتكون من أنشطة العقارات الاستثمارية.
- كيماويات ودهانات: تتكون من بيع وتوزيع كيماويات.

- إدارة الممتلكات: تتكون من أنشطة العقارات الاستثمارية.

- **كيماويات ودهانات:** تتكون من بيم وتوزيع كيماويات.

فيماءيلي تفاصيل القطاعات أعلاه:

[illegible]

Notes to the consolidated financial statements
For the year ended 31 December 2016

27. SEGMENT ANALYSIS

Primary segment information

For management reporting purposes to the chief decision maker the Group, is organised into three major business segments; investment management, property management and chemicals and paints. The principal activities and services under these segments are as follows:

- Investment management: Consists of securities trading and investment activities.
- Property management: Consists of investment property activities.
- Chemicals and paints: Consists of sale and distribution of chemicals.

The following is the detail of the above segments:

	2016				2015			
	Investment management KD	Property management KD	Chemicals and paints KD	Total KD	Investment management KD	Property management KD	Chemicals and paints KD	Total KD
Revenue	5,290,372	(1,329,278)	378,632	4,339,726	170,778	(2,708,602)	1,164,568	(1,373,256)
Segment results	4,863,522	(2,989,337)	200,710	2,074,895	(594,893)	(4,179,513)	297,843	(4,476,563)
<u>Segment assets and liabilities</u>								
Segment assets	3,654,697	133,765,614	-	137,420,311	9,661,347	133,298,810	5,785,891	148,746,048
Segment liabilities	34,999,804	66,243,727	-	101,243,531	43,270,528	60,215,633	3,558,703	107,044,864
<u>Other information</u>								
Purchase of property and equipment	165,041	1,990	-	167,031	714	25,905	48,978	75,597
Gain on disposal of property and equipment	-	-	-	-	-	-	1,097	1,097
Depreciation on property and equipment	38,907	18,742	-	57,649	1,679	52,680	96,598	150,957
Provision for staff indemnity	44,894	123,359	-	168,253	86,988	71,536	186,283	344,807