

شركة التراج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة الرتاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقتلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

صفحة

4

5

6

7

8

29 - 9

بيان المركز المالي المجمع

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

بيان التدفقات النقدية المجمع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى العادة المساهمين المحترمين
شركة الرناج للاستثمار - ش.م.ك. (مقولة)
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الرناج للاستثمار - ش.م.ك. (مقولة) "الشركة الأم" وشركتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيانات الأرباح أو الخسائر، الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص الموازنات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي للمادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي.

أساس إصدار الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بلد مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيق البيانات المالية في دولة الكويت، كما قمنا بالالتزام بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ على رأينا، نود أن نشير إلى إيضاح رقم (12) حول البيانات المالية المجمعة، والذي يتعلق بوكالة دائرة امتحنت بتاريخ 29 أكتوبر 2008 ولا تزال تحت التسمية.

أمر آخر

بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (127) لسنة 2016 ومذكرة صادرة من هيئة أسواق المال بتاريخ 25 ديسمبر 2016 في الشركة الأم فقد تم انتهاء ترخيص الشركة الأم وذلك دون ترتيب أو ضاعفها وفقاً للمادة (162) من القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته وعلى أن نظل يدها حارسة وأمانة على أموال العملاء إلى حين تسليمها لهم أو من له صلة في مسكها أو إدارتها أو حفظها.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والاقتصاد عن الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقافشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة صيانة التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة ككل، خالية من أخطاء مادية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الأخطاء ومواء كانت منفردة أو مجتمعة والتي يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ تعتبر مادية عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم والمؤخذ بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق، كما أننا نقوم بالنقل:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجلب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ أو تزوير، أو حذف أو مقصودة، أو عرض خلط أو تجاوز لإجراءات المراقبة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومطابقة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.
- الاستئذان حول ملائمة استخدام الإدارة للأمن المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ومرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لتلك ضمن تقرير مراقبي الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى ندرج تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والقرى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس للمعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولين عن التوجيه والإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتاج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما أننا يتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد إلزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة إرشاداتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا أو حيادنا وجدي، والحمية منها.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تملك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأما قد حصلنا على المعلومات والتنسيقات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأن الجرد يجري وفقاً للأصول المرجعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفت لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو لمعد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

برأينا كذلك، أنه من خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مالية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الهيئة المصرفية والعمليات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

فايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
12 مارس 2017

فايف مساعد البزيع
مراقب حسابات
مرخص فئة أ رقم 91
RSM البزيع وشركاهم

شركة الرقاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقتلة) وشركتها التابعة
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	الموجودات
200,266	443,145		نقد في الصندوق ولدى البنوك
30,000	120,000	3	ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
1,662,098	2,010,461	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,011,159	1,686,591	5	دينون وأرصدة مدينة أخرى
1,983,459	11,500	6	مستحق من أطراف ذات صلة
583,734	394,388	7	مخزون
482,181	482,181	8	موجودات مالية متاحة للبيع
6,099,036	6,011,348	9	استثمار في شركات زميلة
331,521	347,709	10	ممتلكات ومعدات
1,197,866	1,174,124	11	موجودات غير ملموسة
27,048	27,048		شهرة
<u>13,608,368</u>	<u>12,708,495</u>		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات :			
1,010,653	1,010,653	12	دائرو وكالة
155,813	257,083	13	دائرو مرابحة
478,798	684,706	14	دائون وأرصدة دائنة أخرى
-	300,000	6	مستحق إلى طرف ذو صلة
151,307	174,761	15	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>1,796,571</u>	<u>2,427,203</u>		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :			
25,026,850	25,026,850	16	رأس المال
1,987	1,987		علاوة إصدار
613,173	613,173	17	إحتياطي إيجاري
572,103	572,103	18	إحتياطي إقتبالي
63,952	63,952		أثر التغير في حصص حقوق ملكية شركة تابعة
(449,512)	(3,062,187)		أثر التغيرات في الخسارة الشاملة الأخرى للشركات زميلة
29,750	29,750		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(15,332,930)	(14,413,799)		خسائر متراكمة
10,525,373	8,831,829		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,286,424	1,449,463		الحصص غير المسيطرة
11,811,797	10,281,292		مجموع حقوق الملكية
<u>13,608,368</u>	<u>12,708,495</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.


خالد عبدالله المسعود
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة الرقاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
5,797,698	5,956,419		صافي المبيعات
(3,347,509)	(3,085,672)		تكلفة المبيعات
2,450,189	2,870,747		معدل الربح
(429,765)	(385,212)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(1,654,006)	(1,899,917)	20	مصاريف بيمية وتسويقية
(85,867)	(88,852)	11 & 10	استهلاكات وإطفاءات
842,170	545,115	9	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
972,163	-		أرباح من بيع شركة زميلة
69,719	104,557	21	صافي ربح الاستثمارات
2,164,603	1,146,438		ربح التشغيل
(4,213)	(12,030)		مصاريف تمويلية
648,000	-		ربح من تموية دائر وكلة
42,092	-	6	إيرادات مدين وكلة
62,568	178,131	22	المزايا أخرى
2,913,050	1,312,539		ربح السنة قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(14,852)	(146)		حصة الزكاة
(30,000)	-	23	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,868,198	1,312,393		صافي ربح السنة
			الخاص بـ :
2,560,758	919,131		مساهمي الشركة الأم
307,440	393,262		الحصص غير المسيطرة
2,868,198	1,312,393		صافي ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة الرقاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	صافي ربح السنة
2,868,198	1,312,393		
			الخسارة الشاملة الأخرى:
			ينود ممكن أن يمدد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
(355,231)	(2,612,675)	9	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى من شركات زميلة
(152,566)	-	8	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(507,797)	(2,612,675)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
2,360,401	(1,300,282)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ:
2,052,961	(1,893,544)		مساهمي الشركة الأم
307,440	393,262		الحصص غير المسيطرة
2,360,401	(1,300,282)		مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة

ان الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

المجلد: ١٠٠٠

[illegible]

من (ومما حلت) البرقة من [1] إلى (28) تتكلم جزءاً من البيانات المطلوبة المجمعة.

شركة الرناج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة
 بيان التدفقات النقدية المجموع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	
2,913,050	1,312,539	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
138,931	142,598	ربح السنة قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(842,170)	(545,115)	التسويات :
(972,163)	-	إستهلاكات وإطفاءات
(69,719)	(104,557)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
4,213	12,030	أرباح من بيع شركة زميلة
(648,000)	-	صافي ربح الاستثمارات
(42,092)	-	مصاريف تمويلية
1,182	(972)	ربح من تسوية دائن ووكالة
-	(135,728)	إيرادات مدين ووكالة
43,918	30,090	(أرباح) خسائر من بيع ممتلكات ومعدات
527,150	710,885	مخصص لم يعد له ضرورة
(122,665)	(675,432)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
5,413	(7,913)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(42,173)	189,346	مدينون وأرصدة مديونة أخرى
31,885	235,762	مستحق من أطراف ذات صلة
-	300,000	مخزون
399,610	752,648	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	(30,000)	مستحق إلى طرف ذو صلة
(12,164)	(6,636)	النقد الناتج من العمليات
387,446	716,012	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
	(90,000)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
-	135,728	وبائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
-	(1,931,878)	المحصل من تسوية استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
250,000	1,582,962	المدفوع لشراء موجودات مالية بقيمة الحلة من خلال الأرباح والخسائر
22,532	-	المحصل من بيع موجودات مالية بقيمة الحلة من خلال الأرباح والخسائر
(130,150)	(76,857)	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
4,500	4,173	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(126,567)	(61,388)	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
42,092	-	المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
81,875	105,110	إيرادات مدين ووكالة مستقلة
142,282	(332,150)	إيرادات توزيعات أرباح مستقلة
		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(504,000)	101,270	المدفوع لدائن ووكالة
165,813	(12,030)	دائن مريحة
(4,213)	(230,223)	مصاريف تمويلية مدفوعة
(230,223)	(140,983)	توزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة
(582,623)	242,879	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(52,895)	200,266	صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
253,161	443,145	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
200,266		نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (28) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التفسير والتوضيح

إن شركة الرقاج للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة الأم" هي شركة مساهمة كويتية (مقفلة) مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة بموجب عقد تأسيس رقم 42 / جلد 1 والمؤرخ في 14 مايو 2006 وتعديلاته اللاحقة وأخرها ماتم التأسيس عليه بالسجل التجاري تحت رقم 114296 بتاريخ 23 فبراير 2015.

إن الأغراض الرئيسية التي أسست من أجلها للشركة الأم هي كما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
2. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحفظ المالية والعقارية.
3. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لتلك المؤسسات والشركات.
4. الوساطة في عمليات الإقراض والإفراض.
5. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسلطات التي تصدرها الشركات والبنوك ووظائف أمانة الاستثمار.
6. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. تقديم القروض للخير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على إستراتيجية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
8. التعامل والتجارة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعائن الثمينة داخل الكويت وخارجها، على أن يكون هذا التعامل لحساب الشركة فقط.
9. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والبيانات الحكومية والمحلية والدولية.
10. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم فترة السوق المالية والثقة في الكويت وثانية جملته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
11. تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة وأن توفيق عمليات تمويل جماعي للإجارة، وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة، ولا يجوز لها قبول الودائع. استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي، وصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلبه ذلك من تلك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها، ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية. ولها أن تقوم بإدارة المحفظ الدولية واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التجارية لمسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
12. تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية، وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمواصفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
13. إنشاء صناديق الاستثمار بكافة أنواعها لمسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للإكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية الأجنبية في داخل وخارج الكويت طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة بعد الحصول على الموافقة من بنك الكويت المركزي.

على أن تتم ممارسة هذه الأغراض وفقاً لتعليمات الشريعة الإسلامية السمحاء، ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تصرف أي من الأغراض السابقة على أنها تميز للشركة الأم للقيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أية أعمال ربوية أو منافية لأحكام المعاملات في الشريعة الإسلامية.

ويكون للشركة الأم مبادأة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوِل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشترك أو تشتري هذه الهيئات أو تلتحق بها، ولكن في جميع الأحوال لا يجوز تفسير أي من هذه الأغراض أنها تجهيز للشركة ممارسة الأعمال التي تدخل في صميم المهنة المصرفية.

بلغ عدد موظفي المجموعة 89 كما في 31 ديسمبر 2016 (2015 : 96 موظف).

إن الشركة الأم مسجلة في السجل التجاري تحت رقم 114296 بتاريخ 20 مايو 2006.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب: 50 دسمان - الصفاة - الرمز البريدي 15451 - دولة الكويت.

بموجب قرار هيئة أسواق المال رقم (127) لسنة 2016 ومذكرة مسترة من هيئة أسواق المال بتاريخ 25 ديسمبر 2016 إلى الشركة الأم فقد تم انتهاء ترخيص الشركة الأم وذلك دون ترقيب أو ضامها وفقاً للمادة (162) من القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته وعلى أن تنقل يدماً حارسه وأمانة على أموال العملاء إلى حين تسليمها لهم أو من له صلة في مسكها أو إدارتها أو حفظها.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي حل محل قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، تم تعديل القانون الجديد بالتزجي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 في 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012. إن تطبيق قانون الشركات الجديد واللائحة التنفيذية ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على الشركة الأم.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 12 مارس 2017. إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

10

كما توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 أنه يجب على المنشأة الاستثنائية التي تقوم بقياس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة أن تقوم بعرض الإفصاحات اللازمة للمنشآت الاستثمارية طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

التعديلات الدورية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2012 - 2014:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - الأدوات المالية - الإفصاحات
تسري التعديلات على هذه المعايير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، حيث تتضمن تلك التعديلات توضيحاً على أنه بالنسبة الموجودات المالية المحولة لأطراف أخرى إسناداً إلى اتفاقيات خدمة لهذه الموجودات المالية والتي تسمح لأطراف المحول بإلغاء الاعتراف بتلك الموجودات عند تحويلها، فتن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 يتطلب الإصلاح عن جميع أشكال التداخل المستمرة التي قد تكون لا تزال متاحة للشركة في الموجودات المحولة. يوضح هذا المعيار إجراءات لتحديد مفهوم التداخل المستمر في هذا السياق، بالإضافة إلى إجراءات خاصة لمساعدة إدارة المنشأة في تحديد ما إذا كانت اتفاقيات الخدمة لهذه الموجودات المالية المحولة تمثل تداخلاً مستمر أم لا. وقد استنتج هذه التعديلات تعديلاً على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 لمنح نفس الميزة لمن يقوم بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى. كما تضمنت التعديلات على هذا المعيار تعديلاً آخر يوضح أن الإفصاحات الإضافية التي تتطلبها تلك التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 غير مطلوبة تحديداً لجميع الفترات المالية المرحلية، إلا إذا تطلبها معيار المحاسبة الدولي رقم 34.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمذلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) - مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، تتطلب من المنشأة بتقديم إفصاحات تتجمل لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغيرات في المتطلبات الناشئة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغيرات الناشئة عن التقلبات النقدية والتغيرات الغير نقدية، مع السماح بتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وبحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية وأن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في التحقق ولعدة لتحقق للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

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

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات، سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (11) - عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) - برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) - اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) - الموجودات المحولة من العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) - إيرادات خدمات الادعية الناتجة عن معاملات مقبوضة.

يُطبق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى، مثل معيار المحاسبة الدولي رقم 17، كما توفر متطلباتها لمونجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة.

إن المجموعة بصدد احتساب التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة من تطبيق هذه المعايير.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم ولشركة التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة) -

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التسجيل	اسم الشركة التابعة شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مقفلة)
2016	2015			
39.42%	39.42%	أغذية	دولة الكويت	

إن شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مفتحة) هي شركة تابعة للمجموعة على الرغم من إمتلاك المجموعة لتسعة 39.42%، وذلك لأن المجموعة تسيطر على شركة مجد للأغذية - ش.م.ك. (مفتحة) من خلال تمثيلها بثلاثة أعضاء في مجلس إدارة الشركة التابعة من ضمنهم رئيس و نائب رئيس مجلس إدارة الشركة التابعة، وذلك من أصل إجمالي خمسة أعضاء، مما يمنحها القدرة على السيطرة على الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة.

إن شركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- قابلة للتعرض للخسارة، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على هواف الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا اختلفت الحقائق والظروف بلكه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة للمبينة أعلاه.

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كفاية لإعطائها القدرة لعملية على توجيه الأنشطة ذات السلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. نأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بحين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك:

- حقوق تصويت للمجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين.
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة، وأصعب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات معملية أخرى.

• أية حقوق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين.

تضمن البيانات المالية المجمعة بيانات مالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زول السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتبادلة وللأحداث الأخرى التي تقع في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ التجمع.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المستترة، وذلك على أساس كل عملية على حده.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو الحاصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملأك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالإتي:

- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة.
- إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من الينود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه الينود.

ج - الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإنفاقية التعاقدية. إن القوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تخرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون المجموع حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتكوني السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع النقد في الصندوق ولدى البنوك، الإذاعات لدى مؤسسات مالية إسلامية، موجودات مالية بقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المدفون، المستحق من أطراف ذات صلة، موجودات مالية متاحة للبيع، فائز وكالات، دائر مزاولة، الدائنين ومستحق إلى طرف ذو صلة.

الموجودات المالية:

1 - المدينون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو خدمات متجزئة ضمن النشاط الإعتيادي، ويتم الاعتراف بمديونياتهم بقيمة المعادلة وتُزال فيما بعد بالتكثف للمطلقة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لتقسيمًا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم احتساب مخصص الانخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد، وتلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص في الفرق بين القيمة النظرية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم خفض القيمة النظرية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يترج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

2 - الاستثمارات المالية

التحقيق المبني والقياس

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها المالية التي تخضع لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 ضمن الفئات التالية: موجودات مالية بقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقيق المبني لها.

(أ) الموجودات المالية بقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة مدينين فرعيين هما: موجودات مالية محتفظ بها لغرض التداول وموجودات مالية تم تصنيفها بالقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الانتهاء.

يتم التصنيف كأصل مالي محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارية مالية مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشككاً فعالة كأداة تحوط ولم يتم تصنيفها.

يتم توبيخ الأصل المالي كمصنف بالقيمة المعادلة من قبل الإدارة عند التحقيق المبني إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقيق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك، أو إذا كان متولاً ويتم تقييم أدائه بإعداد تقارير داخلية عنه على أساس القيمة المعادلة وفقاً لإدارة مخاطر موقفة أو استراتيجية استثمارية.

(ب) الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست من مشفقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى يتم تصنيف هذه الموجودات المالية كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية إستيعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المالية.

يتم قيد عمليات شراء وبيع هذه الموجودات المالية في تاريخ المناجزة - وهو التاريخ الذي القُضت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم قيد الموجودات المالية مجزئاً بالقيمة المعادلة مضمناً إليها تكاليف المعاملات لصنع الموجودات المالية التي لا تخرج بالقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

بعد التحقيق المبني، يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة المعادلة. إن القيم المعادلة للموجودات المالية المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة المعادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس للتقييم تتضمن أسس التقييم باستخدام صيغ تجارية حديثة، والرجوع لأنواع مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المضمومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المسعر المعقدة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للموجودات المالية بالقيمة المعادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة المعادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة المعادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

في حالة عدم توافق طريقة موثوق بها لقياس الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة امتداد أو انخفاض قيمة أصل مالي متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سلبية في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (كلها أو جزئيا) في إحدى هاتين الحالتين:
أ. عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في امتلاك التدفقات النقدية من هذا الأصل المالي، أو
ب. عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وذلك في الحالات التالية:
1. إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الأصل المالي من قبل المجموعة.
2. عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للأصل المالي أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الأصل. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الأصل المالي بحدود لمبة مشركتها فيه.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، فإن أي انخفاض جوهري أو مطول في القيمة المعادلة للأصل المالي بحيث يصبح أقل من تكلفة الأصل المالي يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. يتم تقييم الانخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للأصل المالي، ويتم تحديد الانخفاض المطول على أساس الفترة التي انخفضت فيها القيمة المعادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقضاء والقيمة العادلة الحالية مخصصا منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الموجودات المالية والتي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة لأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

المطلوبات المالية

1- الدائنين:

يتمثل رصيد الدائنين في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين، يمثل به الدائنين التجاريين الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها من ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئيا بالقيمة المعادلة وتقتس لاحقا بالتكلفة المسطقة باستخدام طريقة محل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنين كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يمكن تحقيقه خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط لهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

2- الوكالة والمرابحة الدائنة:

تتمثل الوكالة والمرابحة الدائنة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المبرمج لينود تم شراؤها وفقا لاتفاقيات عقود الوكالة والمرابحة. يدرج رصيد الوكالة والمرابحة بإجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالقرارات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

3- المخزون

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقلبة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لحمل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصصا منه تكاليف الإنجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المتقادم المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

4- الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة. وفقا لطريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة المعدلة بالتأثيرات لائحة لتأريخ الإقضاء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري قطيا حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لفرض البيع، حيث يتم المعالجة عنها وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والمعاملات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة، كما تقوم بإدراج حصتها في التغييرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

توقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءا من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلتزام تجاه الشركة الزميلة أو كانت بليّة مدفوعة تجاهها.

يتم إستيعاب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الإستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة المعادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة المعادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وفقدانية موجودات مالية محظوظ بها بالقيمة المعادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة المعادلة للاستثمار المحظوظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر إنخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة بإحساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

و - الشهرة

تمثل الشهرة الزيادة في المقابل المحوّل والمبلغ المعترف به للحصص غير المملوكة عن القيمة المعادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الإقتناء. تظهر للشهرة ميداناً كاملاً بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة المعادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والإلتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

لمغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والموقع لها الإنفانج من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت للقيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من للقيمة الدفترية لتلك الوحدة، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة للمعاملة بالشهرة في المخرات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة توليد النقد ويتم إستيعاب جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءاً من القيمة الدفترية لهذه العمليات، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن إستيعاب هذه العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحظوظ به من وحدة توليد النقد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية إقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة بإيضاح رقم (2 - هـ).

تتضمن الشهرة علامة تجارية ويتم تسجيل العلامات التجارية بالتكلفة التاريخية. إن للعلامات التجارية فترة عمر إنتاجي غير محدودة وتظهر بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة. إن وجدت.

ز - ممتلكات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والمخصص في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من إستخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسلة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات.

تظهر للممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وحسابات الإنخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم إستيعاب تكلفتها وإستهلاكها المتراكم من الحسابات ودرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستيعابها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمال الإنتاجية المتوقعة لبند الممتلكات والمعدات كما يلي:

سنوات	ثابت وتجهيزات الألات ومعدات سيارات
5 - 2	
5	
5	

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والمعدات عند استبعادها أو عند انتهاء وجود منفعة اقتصادية متوقعة من الإعمال المستمرة لتلك الموجودات.

ج - للموجودات غير الملموسة

عند التحقق المبني، يتم قياس الموجودات غير الملموسة للمقتناء بالكلفة، والتي تمثل قيمة الشراء إضافة إلى التكاليف المباشرة المتكبدة لإعداد الأصل لاستخدامه في الغرض المخصص له.

لاحقاً للتحقق المبني، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المترتبة لانخفاض في القيمة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الإطفاء تتفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات غير الملموسة. وبمّا يتم إدراج الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بالكلفة ناقصاً الخسائر المترتبة لانخفاض في القيمة.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي منحصلات البيع والقيمة الدفترية لتلك الموجودات، ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند الاستهلاك.

العلامة التجارية

يتم تسجيل العلامة التجارية بالكلفة التاريخية، إن حقوق الملامة التجارية لفترة العمر الإنتاجي غير محدودة وتظهر بالكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد).

التقنيات

تتمثل التقنيات حق المجموعة في استغلال مواقع، يتم قيد التقييمات مديناً بالكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الاستغلال الخاص بهذا الأصل والمقرر 5 سنوات.

ط - انخفاض قيمة الموجودات

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحساب خسائر الانخفاض في القيمة، (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تغيير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التكاليف المتوقعة المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض أي القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كإخفاض. إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة الدفترية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدث لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام النهائي.

ك - رأس المثل
تصنف الأسهم المالية كحقوق ملكية، إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصصة من المبالغ المحصلة.

ل - علاوة الإصدار
تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة، إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

م - تحقق الإيراد
يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المتحقة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النضج الإجمالي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات، والخصومات والتخفيضات وكذلك بعد استبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوقة بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أعلاه. إن مبلغ الإيرادات لا يتغير موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع. تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حدة.

المبيعات
تمثل المبيعات مجموع قيمة التوفير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع المبيعات عند تحويل المخاطر ومنافع الملكية الهامة إلى المشتري. لا تشمل المجموعة أي نشاط لبرامج ولاء العملاء.

توزيعات الأرباح
يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

إيرادات الفوائد
تحتسب إيرادات الفوائد على أساس فعلي، على ذلك باستخدام أسلوب القائدة الفعلية.

العمولات
عندما تكون المجموعة وكلاء عن الطرف الرئيسي لأصنافه بدلاً من كونها ذلك الطرف الرئيسي، يكون الإيراد المعترف به هو مبلغ المولة للمجموعة.

أرباح بيع الاستثمارات
تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

الإيرادات الأخرى
يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

ن - المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الالتزام القانوني أو محتمل، نتيجة لحادث سابق يكون من المرجح معه أن يتحلب تلك تدفقا صائرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد ماليا، فوجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر المستقبلية.

س - تكاليف التمويل
إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسنة تكاليف التمويل، وهي الموجودات التي تتطلب وقتا زمنيا طويلا لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار الموقت لمقروض محددة والمستمرة خلال فترة عدم استغلالها للمصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد. يتم إدراج كلفة تكاليف التمويل الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكديدها فيها. إن تكاليف التمويل تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكديدها من المجموعة فيما يتعلق بالتقراض الأموال.

ع - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة المجمع قبل خصم حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، وبعد استبعاد حصة لشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة التابعة والمحول إلى الإحتياطي الإجمالي. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 نظرا لوجود خسائر متراكمة.

ف - حصة الزكاة
يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة المجمع قبل خصم حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة للكيفية الزميلة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزعت الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية الخاضعة لنفس القانون طبقا للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

ص - العملات الأجنبية
تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات، ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يتم تحويلها.

تخرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأدوات المالية والمصنعة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية والمصنعة كموجودات مالية متاحة للبيع يتم إدراجها ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الآخر.

ق - الأحداث المحتملة
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد إقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحا مع إمكانية تدبير المبلغ المتوقع مئاه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية متسبعا.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحا.

ر - توزيعات الأرباح للمساهمين
تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائيا، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعا لإرادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة للعادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند التقييم بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة النظرية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ القوائم المالية المجمعة كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجمع.

ش - الآراء والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة
إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والإفتراضات المتعلقة بأسباب مستقبالية، إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والتقييم بتقديرات وإفتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. ك تختلف النتائج المتوقعة عن تلك التقديرات.

٩ - الآراء
من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ النمرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

١ - تحقق الإيرادات
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع إقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون
إن تحديد قابلية الائتداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحساب الإنخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

3 - تصنيف الموجودات المالية
عند إقتناء الأصل المالي، تقوم المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "منح البيع" أو "محتفظ به حتى الإستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف موجوداتها المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم اقتناؤها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا ما تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوقة بها. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها حتى الإستحقاق، عندما يكون لدى المجموعة نية إيجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق. يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كإستثمارات "منحعة للبيع".

4 - إنخفاض قيمة الموجودات المالية
تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد إنخفاض أدوات الملكية المنحعة للبيع، والذي يتطلب آراء هامة ولا تخضع هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الإنخفاض جوهرية أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الإنخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

ب - التقديرات والإفتراضات
إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بتصنيف مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخطأ جوهرية في حدوث تغييرات مذبذبة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسجلة
تقوم المجموعة بإحساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق إستخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم إستخدام عمليات تجارية بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة، وإستخدام نماذج تسعير الخيارات، التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية للمؤكدة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - إنخفاض قيمة الضريبة
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تغيير "القيمة للمنشأة" للأصل أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لإحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون
إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم تحميل الديون المعنومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البسيطة الممكن تحقيقها عندما تكلف أو تصبح مقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبها يتضمن تحليل تقادم وتقياسات قيمة وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتقليص الأهم المدينة والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

4 - إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية
إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة المتبقية للإئتمترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيها أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحثة من أصول معاملة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإمتلاك الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. عتداً تلك التدفقات النقدية من المزاينة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تتجزء المجموعة بها بعد، أو أي إستثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القليلة للإئتمترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقراء.

3 - ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية

يتراوح متوسط العائد على ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية ما بين 1.25% إلى 2.5% سنوياً (2015: 1% إلى 1.5% سنوياً) وتستحق خلال فترة 365 يوم (2015: 365 يوم). إن بعض الودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية يبلغ 90,000 دينار كويتي موزعة لصالح بنك محلي مقابل داتو مزاجحة (إيضاح 13)

4 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2015	2016
-	1,918,363
1,620,000	50,000
42,098	42,098
1,662,098	2,010,461

أوراق مالية محلية مسخرة
أوراق مالية محلية غير مسخرة
أوراق مالية أجنبية غير مسخرة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مقومة بالعملة التالية:

2015	2016
1,620,000	1,968,363
42,098	42,098
1,662,098	2,010,461

دينار كويتي
دولار أمريكي

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2015	2016
908,602	1,502,799
(29,802)	(29,802)
878,800	1,472,997
78,447	83,521
55,912	130,073
1,011,159	1,686,591

مدينون تجاريون (أ)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
دفعت مقدمة إلى موردين
أخرى

(أ) مدينون تجاريون:

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادة خلال 90 يوم. إن تحليل أصل أرصدة المدينين التجاريين كما يلي:

المجموع	منخفضة القيمة	تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها 90 - 180 يوم	لم يتأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها أقل من 90 يوم	2016
1,502,799	10,546	425,632	1,066,621	
908,602	9,903	244,404	654,295	2015

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها 425,632 دينار كويتي (2015: 244,404 دينار كويتي). إن هذه الأرصدة منطوقة بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم سابقة في عدم السداد.

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي انخفضت قيمتها وتم تكوين مخصص لها مبلغ 10,546 دينار كويتي (2015: 9,903 دينار كويتي). إن مبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها المتبقي والمبلغ 19,256 دينار كويتي (2015: 19,899 دينار كويتي) تم تكرهته مقابل أرصدة عملاء معينين استحققت وتجاوزت حدودهم الإئتمانية. تتوقع المجموعة استعادة جزء من هذه الأرصدة.

لاحقاً لتوزيع البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة بتحصيل مبلغ 543,805 دينار كويتي من أرصدة المدينين التجاريين.

ب) لا تتضمن الفئات الأخرى من المدينين والأرصدة المدينة الأخرى أي موجودات يوجد انخفاض دائم في قيمتها، إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان كما في البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات أرصدة المدينين المتبقي إليها أعلاه ولا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى.

6 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متفرعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين وأفراد الإدارة العليا والمشتريات والمبيعات وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم المراجعة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع	شركات زميلة	أطراف ذات صلة أخرى	2016	2015
مدينو وكالة	701,538	-	701,538	701,538
مخصص مدينو وكالة	(701,538)	-	(701,538)	(701,538)
صافي مدينو وكالة	-	-	-	-
مستحق من أطراف ذات صلة (أ)	11,500	-	11,500	1,983,459
مستحق إلى طرف ذو صلة	-	300,000	300,000	-

(أ) كانت الشركة للزميلة بمقدار جمعية عمومية غير هادئة بتاريخ 27 يوليو 2016 وتمت الموافقة على زيادة رأسمال الشركة الزميلة بمبلغ 3,527,058 دينار كويتي موزعة على 35,270,580 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم تخصص لحساب الدائنين، إن حصة الشركة الأم من تلك الزيادة مبلغ 1,979,672 دينار كويتي (الإيضاح 9).

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر	شركات زميلة	أطراف ذات صلة أخرى	2016	2015
إيرادات مدينو وكالة	-	-	-	42,092
إيرادات أخرى = إيرادات استشارات	27,000	-	27,000	21,750
مزايا أفراد الإدارة العليا				
مزايا لصغيرة الأجل			86,847	89,419
مزايا مكافأة نهاية الخدمة			7,637	7,580

مخصص مدينو وكالة
إن احتساب مخصص الانخفاض في قيمة مديني وكالة يتفق من جميع النواحي للمقابلة مع متطلبات المخصصات المحتدة التي نص عليها بنك الكويت المركزي، إضافة إلى ذلك وطبقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، تم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على جميع التسهيلات الائتمانية بعد استهلاك بعض الضمانات التي نصت عليها تعليمات بنك الكويت المركزي وغير الخاضعة للمخصص المحدد. تم أخذ مخصص بنسبة 100% بناء على تعليمات بنك الكويت المركزي في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

7 - مخزون

مواد خام	2016	2015
ثمن غير	373,447	545,735
أخرى	14,836	29,480
	6,105	8,519
	394,388	583,734

8 - موجودات مالية متاحة للبيع

صناديق استثمارية غير مسعرة	2016	2015
أسهم متاحة غير مسعرة	207,698	207,698
	274,483	274,483
	482,181	482,181

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 482,181 دينار كويتي (2015: 274,483 دينار كويتي) نظرا لعدم توافر طريقة موثوقة بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة.

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

الرصيد في بداية السنة	2016	2015
التغير في القيمة للعادلة	482,181	657,067
إستيادات	-	(152,566)
الرصيد في نهاية السنة	482,181	(22,320)
		482,181

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع مقومة بالسلالات التالية:

العملة	2016	2015
دولار أمريكي	207,698	207,698
دينار كويتي	274,483	274,483
	482,181	482,181

9 - استثمارات في شركات زميلة

2015	2016	نسبة ملكية %		الأنشطة الرئيسية	هذا القسم دولة الكويت	إسم الشركة للزميلة شركة فورتاج القابضة - ش.م.ك. (قائمة)
		2015	2016			
6,099,036	6,011,348	41.90	35.50	البنية التحتية		
6,099,036	6,011,348					

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2015	2016	
6,619,806	6,099,036	الرصيد في بداية السنة
-	1,979,872	إضافات (أ)
(1,007,709)	-	إستبعادات
842,170	545,115	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(355,231)	(2,612,675)	حصة المجموعة من الخسارة الشاملة الأخرى من شركات زميلة
6,099,036	6,011,348	الرصيد في نهاية السنة

(أ) تتمثل الإضافات في حصة الشركة الأم من زيادة رأس مال الشركة الزميلة عن طريق الرصيد المعتمد من طرف ذو صلة (إيضاح 6).

إن ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة - شركة فورتاج القابضة - ش.م.ك. (مقابلة) هي كما يلي :

ملخص بيان المركز المالي

2015	2016	
21,871,114	9,556,342	الموجودات المتداولة
29,624,165	26,443,588	الموجودات غير المتداولة
(20,078,795)	(6,970,409)	المطلوبات المتداولة
(12,131,074)	(10,030,071)	المطلوبات غير المتداولة
19,285,410	18,999,450	صافي الموجودات
(4,409,712)	(2,066,075)	الحصص غير المسيطرة
14,875,698	16,933,375	صافي الموجودات المنطقة بالشركة الأم
%41.00	%35.50	نسبة ملكية المجموعة (%)
6,099,036	6,011,348	الحصة التقديرية لشركة فورتاج القابضة - ش.م.ك. (مقابلة)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

2015	2016	
10,318,942	11,616,006	مجموع الربح
(6,869,444)	(7,729,181)	مصاريف صورية وإدارية، يومية، إستهلاكات، مخصص ديون
(1,427,691)	(1,004,721)	مصاريف تمويل
1,084,395	-	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
(34,106)	(566,457)	خسائر فروق صلات أجنبية
152,898	283,879	إيرادات أخرى
(107,002)	(28,950)	مصاريف أخرى
3,117,992	2,570,576	صافي ربح السنة
2,054,073	1,535,535	الخاص بـ :
1,063,919	1,035,041	مساهمي الشركة الأم
3,117,992	2,570,576	الحصص غير المسيطرة

10- ممتلكات ومعدات

المجموع	أصل رأسمالية تمت القفوة	مخزونات	الأثاث ومعدات	الثقل وأجهزة	التكلفة :
597,255	164,909	86,593	214,804	130,949	كما في 31 ديسمبر 2015
76,857	12,145	1,600	28,909	34,203	إضافات
(25,202)	-	(25,202)	-	-	إستحداث
648,910	177,054	62,991	243,713	165,152	كما في 31 ديسمبر 2016
265,734	-	67,825	135,168	62,741	الإستهلاك المترافق :
57,468	-	5,945	27,723	23,800	كما في 31 ديسمبر 2015
(22,001)	-	(22,001)	-	-	الحصل على السنة
301,201	-	51,769	162,891	86,541	المسجل بالإستحداث
					كما في 31 ديسمبر 2016
347,709	177,054	11,222	80,822	78,611	صافي القيمة الدفترية :
331,521	164,909	18,768	79,636	68,208	كما في 31 ديسمبر 2016
					كما في 31 ديسمبر 2015

تم توزيع الإستهلاك المحصل على السنة كما يلي :

2015	2016
30,913	30,195
22,151	23,551
3,644	3,722
56,708	57,468

تكلفة المبيعات
مصاريف إيجار وتسويقية
أخرى

11- موجودات غير ملموسة

المجموع	نفقات	علامة تجارية	التكلفة :
1,432,724	498,752	933,972	كما في 31 ديسمبر 2015
61,388	61,388	-	إضافات
1,494,112	560,140	933,972	كما في 31 ديسمبر 2016
234,858	234,858	-	الإطفاء المترافق :
85,130	85,130	-	كما في 31 ديسمبر 2015
319,988	319,988	-	الحصل على السنة
			كما في 31 ديسمبر 2016
1,174,124	240,152	933,972	صافي القيمة الدفترية :
1,197,866	263,894	933,972	كما في 31 ديسمبر 2016
			كما في 31 ديسمبر 2015

إن العلامة التجارية ذات فترة عمر إنتاجي غير محدد، وهي مسجلة بدول مجلس التعاون الخليجي وجمهورية العراق والجمهورية اللبنانية والمملكة الأردنية الهاشمية وجمهورية مصر العربية من خلال هيئة مختصة لتسجيل الملكية الفكرية، ويجدد الترخيص كل عشر سنوات.

بناء على الدراسة التي قامت بها الشركة الأم، لا يوجد أي مؤشر على انخفاض قيمة العلامة التجارية.

12- دافئ وكلاء

يعمل للرصيد كما في 31 ديسمبر 2016 والبالغ 1,010,653 دينار كويتي وكالة استغقت بتاريخ 29 أكتوبر 2008، ولا تزال مفروضات التسوية لهذا المبلغ جارية بين الطرفين للإتفاق على آلية وشروط تلك التسوية.

13- دافئ مراهقة

يتبع هذا البلد في كمهيلات مراهقة ممنوحة للمجموعة من قبل بنك محلي، ويتم سدادها خلال 5 أشهر من تاريخ بيان المركز المالي المجموع. تتحمل التسييلات تكلفة تمويل بمعدل 2.5% فوق سعر الخصم المعان من قبل بنك الكويت المركزي. إن دافئ مراهقة مضمونة متجبل ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية يبلغ 80,000 دينار كويتي (إيضاح 3).

14- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2015	2016	
144,612	278,406	دائنون تجاريون
38,386	32,726	إيجارات موظفين مستحقة
14,852	14,998	المستحق إلى الزكاة
2,400	150,977	توزيعات أرباح مستحقة
30,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
248,548	207,599	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
478,798	684,706	

15- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2015	2016	
119,553	151,307	الرصيد في نهاية السنة
43,918	30,090	المحمل خلال السنة
(12,164)	(6,636)	المدفوع خلال السنة
151,307	174,761	الرصيد في نهاية السنة

16- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمبشر والمدفوع بالكامل من 250,268,500 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

17- احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيده الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الإجباري نظرا لوجود خسائر متراكمة.

18- احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح إدارة الشركة الأم. لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي الاختياري نظرا لوجود خسائر متراكمة.

19- مصاريف عمومية وإدارية

2015	2016	
242,793	222,864	تكاليف موظفين
53,683	49,986	إيجارات
52,634	31,829	أتعاب مهنية واستشارات
80,655	80,533	أخرى
429,765	385,212	

20- مصاريف ترويجية وتسويقية

2015	2016	
414,181	465,358	تكاليف موظفين
659,980	768,282	إيجارات
288,163	389,582	مروض ودعاية
291,682	276,695	أخرى
1,654,006	1,899,917	

21- صافي ربح الاستثمارات

2015	2016	
(12,368)	(13,515)	خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	12,962	أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
212	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
81,875	105,110	إيرادات توزيعات أرباح
69,719	104,557	

22 - إيرادات أخرى

2015	2016
21,750	27,000
14,582	12,429
-	135,728
26,236	2,974
62,568	178,131

إيرادات استشارات
أرباح فروقات عملات أجنبية
مخصص لم يحد له ضرورة (أ)
أخرى

(أ) يمثل مخصص لم يحد له ضرورة مبلغ 135,728 دينار كويتي تم تخصيصه من تسوية استثمارات محفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والتي تم تسجيل مخصص عليها بالكامل في السنوات السابقة.

23 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. إن تلك المكافأة خاضعة لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم. إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة المقترنة بمبلغ 30,000 دينار كويتي قد تمت للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم المفعلة بتاريخ 14 فبراير 2017.

24 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الإعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق والدى البنوك، المدفوع لدى مؤسسات مالية إسلامية، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المدينين، المستحق من أطراف ذات صلة، الموجودات المالية المتأخرة للبيع، دائر وكلاء، دائر مرابحة، الدائنين ومستحق إلى طرف ذو صلة، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر معدل العائد:

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات العائد لموجوداتها ومطلوباتها المالية ذات العائد المتغير. إن معدلات العائد الفطوة والقرارات التي يتم خلالها إعادة تسير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير الصغول المحتمل في معدل العائد مع تلك المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة من خلال أثر تغيير معدل العائد.

31 ديسمبر 2016

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع (دينار كويتي)	أرصدة الودائع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) في معدل العائد ± 0.5%	ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
± 600	120,000		

31 ديسمبر 2015

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع (دينار كويتي)	أرصدة الودائع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) في معدل العائد ± 0.5%	ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
± 150	30,000		

ب - مخاطر الائتمان:

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسائر مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك والودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية والمستحق من أطراف ذات صلة والمدينين. إن النقد لدى البنوك والودائع مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة، ويتم إثبات رصيد المدينين بالأصالي بعد خصم مخصص للبيون المشتركة. في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة لعدد كبير للعلاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

تقوم المجموعة بإدارة مسؤولياتها الائتمانية بهدف تحقيق التنوع ومستوى عائد أرباح مناسب للمخاطر المتوقعة، حيث تقوم المجموعة أثناء عارسة نشاطها الإعتيادي بتنوع التمويل في المؤسسات الائتمانية المختلفة إذ أن الهدف الأساسي هو تحقيق أرباح للمساهمين ولكن في نفس الوقت تقوم المجموعة بالتأكد من جودة التسهيلات الائتمانية. تعمل المجموعة بالإستمرار على تحقيق الموازنة بين العائد وجودة إئتمان المحفظة.

إن أعلى تعرض لمخاطر الائتمان قبل المستحقات المحفوظ بها أو التعزيزات الائتمانية هو كالتالي:

الحذ الأعلى للتعرض	
2015	2016
200,266	443,145
30,000	120,000
1,011,159	1,686,591
1,983,459	11,500
3,224,884	2,261,236

بيان المركز المالي المجموع
نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

التعرض الجغرافي لأقصى تعرض لمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ البيانات المالية المجمعة وفقاً للتوزيع الجغرافي هو كما يلي:

المجموع	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	دولة الكويت
443,145	-	443,145
120,000	-	120,000
1,686,591	1,072,503	614,088
11,500	-	11,500
2,261,236	1,072,503	1,188,733

كما في 31 ديسمبر 2016
نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

المجموع	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	دولة الكويت
200,266	-	200,266
30,000	-	30,000
1,011,159	825,722	185,437
1,983,459	-	1,983,459
3,224,884	825,722	2,399,162

كما في 31 ديسمبر 2015
نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

ج - مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والتقلبات عن العملات التي يتم بمعاملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتعرض المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتطلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغيرات المحتملة في أسعار صرف العملات الأجنبية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل الدينار الكويتي.

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع (دينار كويتي)	الأثر على الدخل الشامل الأخر المجموع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي
77,487 ±	10,385 ±	±5%
154 ±	-	±5%

31 ديسمبر 2016
دولار أمريكي
يورو

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع (دينار كويتي)	الأثر على الدخل الشامل الأخر المجموع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي
44,117 ±	10,385 ±	±5%
22 ±	-	±5%

31 ديسمبر 2015
دولار أمريكي
يورو

د - مخاطر السيولة:

تتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقررة المالية لمعاملها بشكل دوري وتستثمر في الودائع لدى المؤسسات المالية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتحويل السريع.

عناية إدارة مخاطر السيولة

إن عناية إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة شملت على:

- التمويل اليومي عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
- الاحتفاظ بالمخلفات ذات الموجودات عالية الرواج القابلة للتحويل السريع كضمان يغطي أي انخفاض غير متوقع في التدفقات النقدية.
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لمتطلبات الداخلية والتنظيمية.

يبين الجدول التالي تحليل الاستحقاقات لمطلوبات المالية المجمعة:

البيانات 31 ديسمبر 2016					
المجموع	أكثر من 5 سنوات	من 1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهر	من شهر إلى 3 أشهر	شهر
443,145	-	-	-	-	443,145
120,000	-	-	-	120,000	-
2,010,401	-	-	2,010,401	-	-
1,686,591	-	-	1,268,959	425,632	-
11,500	-	-	-	11,500	-
394,368	-	-	20,441	373,447	-
482,181	-	482,181	-	-	-
6,011,348	6,011,348	-	-	-	-
347,709	-	347,709	-	-	-
1,174,124	913,972	240,152	-	-	-
27,048	27,048	-	-	-	-
12,703,490	6,972,368	1,070,042	3,292,361	930,578	443,145
1,010,653	-	-	1,010,653	-	-
257,000	-	-	204,623	52,460	-
684,708	-	-	256,261	428,445	-
300,000	-	-	300,000	-	-
174,761	-	174,761	-	-	-
2,427,203	-	174,761	1,771,537	480,904	-
المجموع المطلوب					
200,268	-	-	-	-	200,268
30,000	-	-	-	-	30,000
1,662,098	-	-	1,662,098	-	-
1,011,159	-	-	878,800	132,359	-
1,983,459	-	-	1,983,459	-	-
683,724	-	-	37,999	645,735	-
482,181	-	482,181	-	-	-
6,060,036	6,060,036	-	-	-	-
334,521	-	334,521	-	-	-
1,197,868	-	1,197,868	-	-	-
27,048	27,048	-	-	-	-
13,008,348	6,120,084	2,011,540	4,562,356	678,084	230,268
1,010,653	-	-	1,010,653	-	-
155,813	-	-	155,813	-	-
478,798	-	-	327,834	150,964	-
151,307	-	151,307	-	-	-
1,756,571	-	151,307	1,494,300	150,964	-
المجموع المطلوب					

هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية:

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد، إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتتبع القطاعات المستثمر فيها بحفظتها الاستثمارية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

2015		2016		
الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (دينار كويتي)	الزيادة (النقص) مقابل الدينار الكويتي	مؤشر النمو
-	+ 5 %	+ 95,918	+ 5 %	مراجعة الكويت

25 - قياس القيمة المعادلة

تقوم الجمعية بقياس الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتأخرة للبيع بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الالتزام من خلال عملية تجارية حرة بين أطراف السوق كما في مزاد علني. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الالتزام بأحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإقتران.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإقتران في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال معنرى قبيل متسطين إستنادا إلى الحق معنرى مدخلات جوهرى نمية إلى قبيل القيمة العادلة ككل كما يلي:

- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى متخللات جوهري نسبة إلى قياس القيمة المضافة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر

بين الجدول التالي تحليل الأدوات العالية المسجلة بالقيمة المعادلة طبقا لمعوى القياس المتساوي للقيمة المعادلة:

2016		
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول
1,918,363	-	1,918,363

موجودات مالية بالبقعة العائلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2015		
المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع
-	207,698	207,698

موجودات مالية منحة للتبعية

كما في 31 ديسمبر، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية، وبمقتضى بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بتكلفة كما هو مبين في إيضاح رقم 8، لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لتقصي فترة استحقاق هذه الأدوات المالية.

لم يتم أي تحويلات ما بين المستويات خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تخدم المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات التقييم المتضمنة وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف إستنادا إلى أقل مستوى متخالف جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل في نهاية كل فترة مالية.

26 • اخترامات محمّلة

نويج - على المجموعة كما في 3-1 فيجبر الالتزامات المحملة التالية :

2015	2016
30,250	-
30,250	-

2٢ - الجمعية العامة العالمية

أقرّح مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 12 مارس 2017 عدم توزيع أرباح نقدية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، وعدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، ويخضع هذا الإقرار لعوافقة الجمعية العامة للمساهمين الفورية الأم.

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 14 فبراير 2017، على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كما وافقت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم على عدم توزيع أرباح نقدية للمساهمين وتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 30,000 دولار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

28 - إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستثمار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم وملائم للمستثمرين الخارجيين، وكذلك المحافظة على هيكل مادي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

والمحافظة على أو تعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، مداد التمويل أو الحصول على تمويل جديد.

تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بخاصة على نموة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإجمالي صافي الديون مقسوماً على إجمالي الموارد المالية. يتم احتساب صافي الديون كإجمالي التمويل ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية. ويتم احتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجموع معطفاً فيها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2015	2016	
1,010,653	1,010,653	دائقر وكالة
155,813	257,083	دائقر مرابحة
1,166,466	1,267,736	إجمالي التمويل
(200,266)	(443,145)	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(30,000)	(120,000)	ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية
936,200	704,591	صافي الديون
11,811,797	10,281,292	مجموع حقوق الملكية
12,747,997	10,985,883	إجمالي الموارد المالية
%7.34	%6.41	نسبة الدين إلى الموارد المالية

