

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

5 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
6	بيان الأرباح او الخسائر المجمع
7	بيان الأرباح او الخسائر والايادات الشامله الاخرى المجمع
9 - 8	بيان المركز المالي المجمع
11 - 10	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
13 - 12	بيان التدفقات النقدية المجمع
77 - 14	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير، برج أ، الدور التاسع

ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900 2244(965)

فاكس: 8451 2243(965)

البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

www.grantthornton.com.kw

برقان محاسبون عالميون

علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك. ع

الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية - شركة مساهمة كويتية عامة (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس ابداء الرأي

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

مبدأ الاستمرارية

نلفت الإنتباه الى الإيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة، والذي يبين أنه وكما في 31 ديسمبر 2016، تجاوزت أرصدة الخصوم المتداولة للمجموعة أرصدة أصولها المتداولة بمبلغ 29,532,912 د.ك. والى الإيضاح (29) حول البيانات المالية المجمعة والذي يشير الى أن إدارة الشركة الأم تعمل حالياً على تجديد القروض الممنوحة لها من أحد البنوك الأجنبية والتي إستحق سداد اقساطها في نهاية السنة المالية الحالية، ولا تزال إجراءات إعادة جدولة تلك القروض قائمة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة. بالرغم من أن تلك الأمور تعتبر مادية وقد تؤثر على قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية، إلا أن البيانات المالية المجمعة قد تم إعدادها على أساس الإستمرارية وكما تم بيانه ضمن إيضاح المفهوم المحاسبي الوارد ضمن إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع

تحقق الايرادات

تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) "الايرادات من العقود مع العملاء" في مايو 2014 على أن يتم تفعيله للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر اما بناء على تطبيقه كاملا بأثر رجعي او تطبيقه جزئيا بأثر رجعي. في نهاية سنة 2015، قامت المجموعة بمراجعة أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) على ايراداتها واختارت التطبيق المبكر للمعيار باستخدام التطبيق الجزئي بأثر رجعي اعتبارا من 1 يناير 2015. وذلك بأن يتم تسجيل الايرادات الناتجة وفقا لنسبة الانجاز. بلغت الايرادات المسجلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 فيما يتعلق بالعقارات قيد التطوير (الإنجاز) مبلغ 8,539,844 د.ك مقابل مبلغ 26,473,434 د.ك خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وتعتبر ايرادات جوهريه للبيانات المالية المجمعة. تستند تلك الإيرادات الى احكام وافتراضات هامة كتحديد نسبة الانجاز في لحظة من الزمن وكذلك تقييم كيفية انتقال السيطرة الى المشتري والتي بسببها سيكون امرا هاما لعملية التدقيق التي نقوم بها، لذلك اعتبرنا هذا الامر من امور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاح (10 و 5.6.1) للمزيد من المعلومات حول تحقق الايرادات.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الامور الاخرى، استخدام تقرير خبير تقييم متخصص للتحقق من نسبة الانجاز لكل مشروع قيد الإنجاز كما في تاريخ التقارير المالية، والتقييم بشكل معقول للطرق والافتراضات المستخدمة من قبل الخبير. بالاضافة الى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية وملاءمة الافصاحات المتعلقة بالسياسات المحاسبية المطبقة والاحكام والافتراضات الهامة التي تم اتخاذها.

الشهرة

وفق متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، على المجموعة ان تقوم بإختبار الإنخفاض من قيمة الشهرة بشكل سنوي. وذلك الإختبار السنوي كان هاما بالنسبة لعملية التدقيق لأن رصيد الشهرة البالغ 40,174,557 د.ك يعتبر ماديا بالنسبة للبيانات المالية المجمعة. إضافة الى ذلك فإن إجراءات التقييم الحكمي بناء على الفرضيات المقدمة، خاصة فيما يتعلق بمجمل الربح ومعدل النمو والتي تتأثر عادة بظروف السوق والإقتصاد المستقبلية.

تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة، من ضمن الأمور الأخرى، استخدام خبير تقييم لمساعدتنا في تقييم الفرضيات والطرق المستخدمة من قبل المجموعة، خاصة تلك المتعلقة بالتنبؤات المرتبطة بالإيرادات المستقبلية ومعدلات مجمل الربح. كما أننا ركزنا حول ملائمة الافصاحات المقدمة من المجموعة عن تلك الفرضيات والتي تعتبر ذات حساسية عالية بالنسبة لنتائج إختبار الانخفاض في القيمة والتي عادة ما يكون لها التأثير الجوهري للوصول الى القيمة الممكن تحقيقها للشهرة.

تقييم الأستثمارات المتاحة للبيع

تمثل استثمارات المجموعة المتاحة للبيع ما نسبته 6% من إجمالي الأصول. ونظرا للتركيب الفريدة وشروط تلك الإستثمارات، فإن تقييم تلك الإستثمارات مبني على أساس نماذج تم تطويرها داخليا من قبل المجموعة وليس على أساس أسعار معلنة في اسواق نشطة. مما أدى الى وجود أحكام جوهريه حول قياس قيمة تلك الإستثمارات. وبناء عليه، كان لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات أهمية كبرى في تدقيقنا. مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في جهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. ولقد تم بيان ذلك ضمن إيضاح المجموعة حول تلك الإستثمارات المتاحة للبيع ضمن إيضاح رقم (21).

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع

انخفاض قيمة العقارات قيد التطوير

وفق متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، على المجموعة أن تسجل قيمة العقارات قيد التطوير بالتكلفة او القيمة الممكن تحقيقها، ايها أقل. وهذا يتطلب من الإدارة تقدير أسعار البيع السوقية الحالية لوحدة تلك العقارات ومقارنتها مع القيمة المقدرة لاستكمال بناء تلك الوحدات غير المباعة في نهاية السنة. وتلك التقديرات تتطلب عادة فرضيات وأحكام إدارية جوهرية، خاصة فيما يتعلق بتقدير القيمة البيعية المستقبلية لتلك الوحدات، والتي تتعلق بالموضوعية المرتبطة بمدى الاعتماد على المصادر المستخدمة لمقارنة أسعار السوق. وهي بذلك تعتبر من الأمور الحساسة، خاصة عندما يكون كل بائع في السوق له توقعات تختلف حسب الأهداف والظروف، كذلك، فإن كل وحدة للبيع ضمن المشروع ليس من الضرورة أن يكون لها خواص متماثلة. وبناء عليه، إعتبرنا هذا من أمور التدقيق الرئيسية. أنظر إيضاح 25 وإيضاح 5.13 لمعلومات أخرى حول العقارات قيد التطوير.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، معقولة التقديرات المستخدمة لتقدير القيمة البيعية للوحدات غير المباعة. كما قمنا بالاستفسار عن ومراقبة تقديرات الإدارة في ظروف اسعار السوق الحالية لوحدة مشابهة بالحجم والمواصفات في المنطقة وذلك باستخدام مصادر المتاجرة العقارية المتاحة عن طريق الإنترنت، وكذلك التوجه الحالي للمتغيرات في اسعار البيع الفعلية وأسعار ما قبل البيع المتاحة. كما قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالأحكام التقديرية والفرضيات المستخدمة.

تدقيق المجموعة والشركات التابعة

لدى المجموعة عدد كبير من الشركات التابعة والتي تعتبر جوهرية للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. ان الهيكل الموزع جغرافيا يزيد من تعقيد بيئة ضوابط المجموعة وقدرتنا كمراقبي حسابات المجموعة على الحصول على مستوى مناسب من فهم هذه المنشآت بما في ذلك أي معاملات مع اطراف ذات صلة. ونظرا لهذه العوامل واهمية الشركات التابعة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة، فان هذا الامر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاح (8 و 5.1) للمزيد من المعلومات حول اساس الاحكام المتعلقة بعملية التجميع والشركات التابعة للمجموعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الامور الاخرى، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات التابعة وكذلك اختيار شركات تابعة هامة بناء على حجم و / او مخاطر هذه الشركات التابعة. خلال اعمال التدقيق كذلك، قمنا بدراسة التنوع الجغرافي لهيكل المجموعة كما قمنا بتوسيع مشاركتنا في اعمال التدقيق المحلية التي يقوم بها مراقبو حسابات المجموعة. كما قمنا بتنظيم اجتماعات وعقد مباحثات مع عناصر في نطاق تدقيقنا. قمنا كذلك بمناقشة نهج التدقيق مع مراقبي حسابات الشركات التابعة الهامة وتقديم تعليمات مفصلة لهم تشمل المجالات والمخاطر الهامة التي سيتم تغطيتها بما في ذلك تحديد الاطراف ذات الصلة والمعاملات التي تتم مع هؤلاء الاطراف. كما قمنا بتحديد المعلومات المطلوب تقديم تقرير عنها لنا كجزء من تقارير المجموعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

ان الادارة مسؤولة عن "المعلومات الاخرى" تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى ونحن لا نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى المبينة أعلاه وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع

مسئولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للإستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، و الافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

مسئوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لابداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف أو مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لابداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيهه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك اية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق بمذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. و قد حصلنا على كافة المعلومات و الايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 و لائحته التنفيذية و عقد التأسيس و النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، و أنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، مخالفات لأحكام قانون الشركات و اللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، و التعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، والتي قد يكون لها أثر مادي على أنشطة الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.



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



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

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	إيضاحات	الإيرادات
د.ك	د.ك		
269,039	228,354		إيرادات فوائد
106,736	332,880	9	أتعاب ادارته وإيرادات مماثله
162,855	294,884		إيرادات توزيعات أرباح
23,092,819	19,886,066	10	صافي الدخل من عمليات الفندقية والخدمات المتعلقة بها
6,340,710	226,026	11	صافي الربح من الاستثمارات
15,626,544	4,610,795	8.2	ربح من بيع شركات تابعه
(9,651)	3,335,363	12	صافي الربح / (الخسارة) من عقارات استثمارية
(1,616,102)	3,203,176	23	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(541,528)	23	صافي الخسارة من بيع حصص في إستثمارات شركات زميلة
2,579,207	1,601,206	27	ربح من بيع ممتلكات والآت ومعدات
745,099	2,425,026	13	إيرادات أخرى
47,297,256	35,602,248		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(6,562,151)	(5,766,195)		تكاليف الموظفين
(15,365,920)	(15,708,379)		مصاريف تشغيل وابعاء أخرى
(2,538,808)	(30,759)	23	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
(250,961)	(1,519,085)	21	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(604,639)	-		هبوط قيمة الشهره
(1,551,746)	-		مستحق من طرف ذي صلة مشطوب
(5,757,366)	(3,640,231)	27	استهلاك
(12,470,722)	(12,234,270)	14	فوائد ومصاريف مماثله
(45,102,313)	(38,898,919)		
			(خسارة) / ربح قبل ضريبه دعم العماله الوطنيه والزكاه والضرائب على الشركات التابعة الاجنبية
2,194,943	(3,296,671)		ضريبه دعم العماله الوطنيه
(42,351)	-		الزكاة
(16,920)	-		ضرائب على شركات تابعة اجنبية
(206,452)	164,327		
1,929,220	(3,132,344)		(خسارة) / ربح السنة
			(خسارة) / ربح السنة الخاصه ب :
1,214,181	(2,690,381)		مالكي الشركة الأم
715,039	(441,963)		الحصص غير المسيطره
1,929,220	(3,132,344)		(خسارة) / ربح السنة
1.80 فلس	(4.00) فلس	15	(خساره) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

بيان الأرباح او الخسائر والايادات الشامله الاخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,929,220	(3,132,344)	(خسارة) / ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:
		استثمارات متاحة للبيع :
(1,448,156)	(2,237,682)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(6,807,631)	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
250,961	1,519,085	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة
(993,608)	645,330	حصة من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(352,162)	(3,655,099)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
(9,350,596)	(3,728,366)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى
(7,421,376)	(6,860,710)	مجموع الخساره الشامله للسنة
		مجموع الخساره الشامله للسنة الخاصه ب :
(8,059,097)	(5,184,941)	مالكي الشركة الأم
637,721	(1,675,769)	الحصص غير المسيطره
(7,421,376)	(6,860,710)	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 14 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاحات	
2015	2016		الأصول
د.ك	د.ك		
13,923,394	8,647,293	16	النقد وشبه النقد
532,087	246,992	17	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,006,220	17,249,063	18	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,016,963	487,027	19	مستحق من أطراف ذات صلة
7,486,446	7,511,097	20	عقارات للمتاجرة
26,000,708	22,669,789	21	استثمارات متاحة للبيع
10,341,992	10,826,813	22	عقارات استثمارية
42,645,744	41,103,181	23	استثمار في شركات زميلة
40,224,898	40,174,557	24	الشهرة
80,506,538	70,748,732	25	عقارات قيد التطوير
46,700,561	46,560,974	26	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
109,452,749	103,529,030	27	ممتلكات وآلات ومعدات
399,838,300	369,754,548		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
1,292,668	-	16	بنك دائن
68,673,380	62,652,236	28	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
27,638,183	21,448,538	19	مستحق إلى أطراف ذات صلة
190,483,464	194,304,431	29	قروض بنكية
22,224,779	7,361,111	30	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
310,312,474	285,766,316		مجموع الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاحات	
2015	2016		
د.ك	د.ك		حقوق الملكية
72,000,000	72,000,000	31	رأس المال
11,973,061	11,973,061	31	علاوة إصدار أسهم
(32,757,404)	(32,757,404)	31	أسهم خزينة
104,935	104,935	31	احتياطي أسهم خزينة
32,757,404	32,757,404	32	احتياطي قانوني واختياري
6,481,542	6,408,275		احتياطي القيمة العادلة
(5,236,354)	(7,657,647)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(30,687,752)	(33,378,133)		خسائر متراكمة
54,635,432	49,450,491		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
34,890,394	34,537,741	8.3	الحصص غير المسيطرة
89,525,826	83,988,232		مجموع حقوق الملكية
399,838,300	369,754,548		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام

المجموع د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع الفرعى د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي تحويل عملة اجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي اسهم خزينه د.ك	أسهم خزينه د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	
89,525,826	34,890,394	54,635,432	(30,687,752)	(5,236,354)	6,481,542	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2016
1,302,766	1,302,766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع شركة تابعة (إيضاح 8.2)
20,350	20,350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
1,323,116	1,323,116	54,635,432	(30,687,752)	(5,236,354)	6,481,542	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	معاملات مع المالكين
(3,132,344)	(441,963)	(2,690,381)	(2,690,381)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة خسائر شاملة أخرى :
(2,237,682)	-	(2,237,682)	-	-	(2,237,682)	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع :
1,519,085	-	1,519,085	-	-	1,519,085	-	-	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة هبوط القيمة
645,330	-	645,330	-	-	645,330	-	-	-	-	-	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميله فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
(3,655,099)	(1,233,806)	(2,421,293)	-	(2,421,293)	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
(3,728,366)	(1,233,806)	(2,494,560)	-	(2,421,293)	(73,267)	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
(6,860,710)	(1,675,769)	(5,184,941)	(2,690,381)	(2,421,293)	(73,267)	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
83,988,232	34,537,741	49,450,491	(33,378,133)	(7,657,647)	6,408,275	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملة اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني واختياري	احتياطي اسهم خزينه	أسهم خزينه	علاوة اصدار اسهم	رأس المال	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
91,439,959	28,150,722	63,289,237	(59,975,887)	(4,961,510)	15,479,976	61,426,066	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2015
-	-	-	28,668,662	-	-	(28,668,662)	-	-	-	-	اطفاء الخسائر المتراكمة
-	594,651	(594,651)	(594,651)	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركات تابعة
3,964,343	3,964,343	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استثمار اضافي من قبل الحصص غير المسيطرة
(57)	-	(57)	(57)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة ناجمة من بيع جزء من أسهم شركة تابعة
1,542,957	1,542,957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
5,507,243	6,101,951	(594,708)	28,073,954	-	-	(28,668,662)	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
1,929,220	715,039	1,214,181	1,214,181	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
											خسائر شاملة أخرى :
(1,448,156)	-	(1,448,156)	-	-	(1,448,156)	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع :
(6,807,631)	-	(6,807,631)	-	-	(6,807,631)	-	-	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
											المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع
250,961	-	250,961	-	-	250,961	-	-	-	-	-	المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة هبوط القيمة
(993,608)	-	(993,608)	-	-	(993,608)	-	-	-	-	-	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله
(352,162)	(77,318)	(274,844)	-	(274,844)	-	-	-	-	-	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
(9,350,596)	(77,318)	(9,273,278)	-	(274,844)	(8,998,434)	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة اخرى
(7,421,376)	637,721	(8,059,097)	1,214,181	(274,844)	(8,998,434)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة
89,525,826	34,890,394	54,635,432	(30,687,752)	(5,236,354)	6,481,542	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 14 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
1,929,220	(3,132,344)	أنشطة التشغيل (خسارة) / ربح السنة تعديلات:
(6,754,606)	(271,819)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(1,708,768)	ربح من بيع عقارات استثماريه
(6,832,806)	(4,610,795)	ربح من بيع شركات تابعه
(2,579,207)	(1,601,206)	ربح من بيع ممتلكات والآت ومعدات
9,651	(1,626,595)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه
604,639	-	هبوط قيمة الشهره
250,961	1,519,085	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,538,808	30,759	هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة
(162,855)	(294,884)	ايرادات توزيعات أرباح
(269,039)	(228,354)	ايرادات فوائد
12,470,722	12,234,270	فوائد ومصاريف مماثله
5,757,366	3,640,231	استهلاك
1,616,102	(3,203,176)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	541,528	صافي الخسارة من بيع حصص في شركات زميلة
692,920	377,782	خسارة تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
9,271,876	1,665,714	
582,534	285,095	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(698,507)	2,757,157	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,117,038	1,529,936	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
759,199	(24,651)	مستحق من أطراف ذات صلة
(56,570)	(8,706,302)	عقارات للمتاجرة
16,679,188	(3,214,207)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(9,183,166)	(7,347,030)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
18,471,592	(13,054,288)	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
162,855	294,884	النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
269,039	228,354	توزيعات ارباح مستلمة
(11,530,312)	(9,549,112)	ايرادات فوائد مستلمة
7,373,174	(22,080,162)	فوائد ومصاريف مماثله مدفوعة
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	إيضاح
-	6,086,918	
1,357,432	-	
(302,201)	1,995,342	
-	311,643	
(16,329,991)	(1,007,342)	
(512,230)	(139,587)	
(3,128,363)	(1,182,824)	
2,770,283	3,205,880	
152,381	-	
-	229,310	
-	2,652,889	
(95,304)	-	
(16,087,993)	12,152,229	
أنشطة الاستثمار		
المحصل من بيع شركات تابعة		
الناتج من بيع اصل مصنع كمحتفظ به للبيع		
صافي الحركة على الإستثمار في شركات زميلة		
المحصل من بيع حصص في شركات زميلة		
صافي الحركة على عقارات قيد التطوير		
الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		
صافي الحركة على ممتلكات وآلات ومعدات		
الناتج من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		
صافي القيمة الدفترية لممتلكات والآلات ومعدات مستبعدة		
الناتج من بيع إستثمارات متاحة للبيع		
المحصل من عقارات إستثمارية		
شراء إستثمارات متاحة للبيع		
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		
أنشطة التمويل		
الناتج من قروض بنكية		
قروض بنكية مسددة		
التغير في الحصص غير المسيطرة		
27,610,702	18,955,028	
(14,260,313)	(12,395,338)	
6,101,951	103,420	
19,452,340	6,663,110	
10,737,521	(3,264,823)	
(3,586,785)	(718,610)	
5,133,544	12,284,280	16
12,284,280	8,300,847	16
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		
(النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد		
تعديل عمله اجنبيه		
النقد وشبه النقد في بداية السنة		
النقد وشبه النقد في نهاية السنة		
معاملات غير نقدية :		
9,487,250	-	
(9,487,250)	-	
9,563,767	-	
10,984	-	
(9,686,644)	-	
(2,236,297)	-	
(2,571)	-	
2,455,350	-	
(104,639)	-	
4,130,288	-	
(4,130,288)	-	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 14 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة الأم ونشاطها

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي ما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكملة لأغراض الشركة، وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
2. إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية، وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
3. تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها، أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجاز في السلع لحسابها.
4. مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركة والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة والمحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
5. إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية، واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
6. تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالاستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
7. إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية، وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات، مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
8. تأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحددها الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها، بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة، والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام ولصناديق الاستثمار داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
9. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها، وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
10. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الاستثمار، بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدها إدارة عمليات الاكتتاب فيها، وتلقي الطلبات وتغطية الاكتتاب فيها.
11. القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته، وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات، (ذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات).
12. الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / تأسيس الشركة الأم ونشاطها

13. القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات شراء وبيع الشركات والدمج والاستحواذ والانقسام، وذلك للمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
14. الإقراض والاقتراض وإصدار الكفالات المالية في نطاق تحقيق أغراض الشركة.
15. القيام بأعمال السمسرة في بيع العملات الأجنبية مقابل عمولة، وذلك من خلال القيام بأعمال الوساطة بين البائعين والمشترين للعملات الأجنبية وما يتطلبه ذلك من تقديم خدمات المتعاملين في أسواق القطع الأجنبي، مثل إسداء النصح والمشورة والقيام بالاتصالات اللازمة عن طريق التلكس والتلفون وغيرها من وسائل الاتصال.
16. يحظر على الشركة أثناء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية.
17. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة في دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط، مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات الاستثمار.
18. العمل كمستشارين ماليين واقتصاديين وإداريين للشركات والمؤسسات العاملة في الكويت ودول الشرق الأوسط.
19. القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية الخاصة بالشركات المشابهة لحساب الشركة سواء داخل الكويت أو في الخارج.
20. إدارة الاستثمار لحساب الغير وكذا إدارة محافظ الغير والقيام بأعمال الوساطة المالية، على ألا يشمل ذلك السمسرة بالأسهم المسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية.
21. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة في الحدود المسموح بها قانوناً.
22. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها، ولها أن تفتح فروعاً داخل الكويت أو خارجها بما لا يتعارض مع قانون الشركات وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما مفصّل عنها في إيضاح 8.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

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

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارته الشركة الام بتاريخ وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بإجراء التغييرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والايادات الشاملة الاخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقدم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقدم ارشادات اضافية حول الجاميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - تعديلات

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:
- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
 - تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
 - التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع -
تعديلات

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة: تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام: ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجميعها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها: عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة المحاصة لخصصها في الشركات التابعة.
- الافصاحات المطلوبة: الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافيقيا.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

يفعل للفترة المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تعديلات
لم يتم تحديد تاريخ	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات
1 يناير 2017 و 2018	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة

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

تهدف التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية) التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، او الحصول على او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الاخرى.
 - * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المحددة مباشرة اعلاه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

معيير المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات
تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغييرات التالية:

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

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتفلسم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمار المجموعة بقيمة 790,826 الف د.ك (انظر إيضاح 21) في حال الاحتفاظ بهذا الاستثمار في 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

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

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

- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الإفصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.
- (2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

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

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

5. السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

تسيطر المجموعة على الشركات التابعة عندما تتعرض ل، او يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركات التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصاص غير المسيطر المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصاص غير المسيطر وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح والخسائر المجمع.

ان التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لحصص المجموعة والحصاص غير المسيطر يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصاص غير المسيطر والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

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

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

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

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

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الإستثمارات في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركات الزميلة ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركات الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركات الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيم الجارية للشركات الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافا إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: إدارة اصول، خزينة واستثمارات، عقارات وأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات على اساس تجاريه بحته. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع استلامها. قامت المجموعة بتطبيق بنود تحقق الإيرادات التالية بشكل منفصل لكل بند معرف لبنود الإيرادات.

5.6.1 ايراد من العقود مع العملاء

ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "ايرادات من عقود مع العملاء" يلخص نموذج شامل واحد منم المحاسبة عن الايرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ويطلب ارشادات تحقق الايرادات الحالية الموجودة في العديد من المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. كما يقوم هذا المعيار ايضا بترسيخ نموذج جديد من خمس خطوات، كما هو موضح أدناه، سيتم تطبيقه على الايرادات الناشئة من العقود مع العملاء.

الخطوة الاولى تحديد العقد مع العميل: يتم تحديد العقد كاتفاقية بين طرفين او اكثر تقوم بخلق حقوق والتزامات واجبة التنفيذ ووضع معايير لكل من تلك الحقوق والالتزامات.

الخطوة الثانية تحديد التزامات الاداء في العقد: يعتبر التزام الاداء في العقد وعدا بتحويل بضاعة او خدمة الى العميل.

الخطوة الثالثة تحديد سعر المعاملة: ان سعر المعاملة هو المبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه بدلا من تحويل البضائع والخدمات الموعودة الى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن الغير.

الخطوة الرابعة تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الاداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام اداء واحد، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام اداء بمبلغ يصف المبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه بدلا من الوفاء بكل التزام اداء.

الخطوة الخامسة تسجيل الإيرادات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام الاداء. تقوم المجموعة بتسجيل الإيرادات مع مرور الوقت اذا تم الوفاء باي من العايير التالية:

- يقوم العميل في نفس الوقت باستلام واستنفاد المنافع المقدمة من قبل اداء المجموعة عندما تقوم المجموعة بالاداء؛ او
- يقوم اداء المجموعة بانشاء او تعزيز الاصل الذي يسيطر عليه العميل كما تم انشاء او تعزيز الاصل؛ او
- لا يقوم اداء المجموعة بانشاء الاصل مع استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق واجب التنفيذ بالدفع للالتزامات الاداء المنجزة حتى هذا التاريخ.

تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة للالتزامات الاداء في العقد بناء على طريقة المعطيات، التي تتطلب تحقق الإيرادات على اساس جهود المجموعة او المعطيات للوفاء بالتزامات الاداء. كما تقوم المجموعة بتقدير اجمالي التكاليف لانجاز المشاريع من اجل تحديد مبلغ الإيرادات الذي سيتم تسجيله.

عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام اداء عن طريق تسليم البضاعة او الخدمات الموعودة، تقوم بانشاء اصل العقد بناء على المبلغ المقابل المكتسب من الاداء. عندما يتجاوز المبلغ المقابل المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المسجل، يؤدي هذا الى التزام تعاقدية.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم او المستحق، مع الاخذ بعين الاعتبار شروط الدفع المتفق عليها في العقد باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات ايراداتها مقابل معايير محددة للتحديد فيما اذا كانت تقوم بعمل الموكل او الوكيل واستنتجت بأنها تقوم بعمل الموكل في جميع ترتيبات ايراداتها.

يتم تسجيل الإيرادات في البيانات المالية المجمعة الى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ويكون من الممكن قياس الإيرادات والتكاليف، عند الاقتضاء، بشكل موثوق فيه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6.2 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأنعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزيائنها. ويمكن تقسيم إيرادات الأنعاب على حسب الفئتين التاليتين:

إيرادات أنعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أنعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأنعاب إيرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وأنعاب ادارة أخرى.

إيرادات أنعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

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

5.6.3 إيرادات الفوائد

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

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.6.5 إيرادات ايجار

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

5.6.6 إيرادات عمليات الفندق والخدمات الأخرى المتعلقة بها

تتضمن إيرادات الفنادق إيرادات خدمات فندقية ، وإيرادات أغذية ومشروبات وغرف.

ان إيرادات الغرف والأغذية والمشروبات والخدمات المتعلقة بها يتم تسجيلها عند اشغال الغرف او بيع الأغذية والمشروبات والخدمات الأخرى المتعلقة بها عند انجاز الخدمات. الإيرادات الناتجة من العمليات الفندقية والخدمات الأخرى المتعلقة بها تظهر في بيان الأرباح او الخسائر المجمع بعد طرح جميع المصاريف المباشرة.

5.6.7 إيرادات من بيع العقارات

يتم تسجيل الإيرادات الناتجة من بيع وحدات سكنية عندما يتم تحويل المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار الى العميل. يتم تحويل المخاطر والمزايا عند تقديم اشعار قانوني للعميل لحيازة العقار او عند التسليم الفعلي للعقار الى العميل. يتم عرض إيرادات من بيع العقارات بعد طرح جميع المصاريف المباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

5.6.8 إيرادات من إيرادات نادي الشاطئ

تتحقق إيرادات نادي الشاطئ والخدمات المتعلقة بها عند تقديم الخدمات.

5.7 المصاريف التشغيلية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكلفة بيع العقارات

تتضمن تكلفة بيع العقارات تكلفة الأرض وتكاليف التطوير. تتضمن تكاليف التطوير تكلفة البنية التحتية والانشاء. ان تكلفة المبيعات المتعلقة ببيع الوحدات السكنية يتم تسجيلها على اساس متوسط تكلفة الانشاء للقدم المربع والمشتق من مجموع المساحة القابلة للبيع واجمالي تكلفة الانشاء.

5.9 تكاليف الاقتراض

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

5.10 الضرائب

5.10.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.10.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم ارباح اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقاً للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.10.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بسبب الخسائر المتراكمة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لا يسمح بتحويل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.10.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.11 ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات التي تم إنشائها لغرض الاستخدام في الإنتاج أو الإيجار أو لأغراض إدارية أو لاغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تشمل هذه التكاليف المهنية للأصول المؤهلة وتكاليف الإقتراض التي تم تكبدها حسب السياسات المحاسبية للمجموعة. إن إستهلاك هذه الأصول كإستهلاك الأصول الأخرى يبدأ عندما تصبح جاهزة للإستخدام. يتم تحميل الإستهلاك لشطب تكلفة الأصول ماعدا الأراضي ملك حر والممتلكات تحت التطوير خلال العمر الافتراضي المقدر بإستخدام طريقة القسط الثابت. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وقيمة الخردة وطريقة الإستهلاك في نهاية كل سنة مع احتساب أثر أي تغيرات في التقدير على أساس مستقبلي.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر .

يتم إستهلاك المباني على الأراضي المستأجرة على حسب مدة الإيجار.

تدرج الآلات والمعدات، الاثاث والتجهيزات، السيارات، واليخوت بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني ملك حر	50 سنة
مباني على أراضي مستأجرة	على مدى فترة التأجير
آلات ومعدات	5 - 7 سنوات
أثاث وتجهيزات	5 - 10 سنوات
سيارات	4 - 5 سنوات
يخت	10 سنوات

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

الريح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو إنتهاء مدة الممتلكات والآلات والمعدات تحدد على أنها الفرق بين عوائد المبيعات والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.12 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية" و"ريح/ خساره من بيع عقارات الاستثمارية".

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

5.13 عقارات قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير عقارات للمتاجرة تحت التطوير / التنفيذ ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايها أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء ، التصميم المعماري . يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزة للاستعمال المقصود منها . تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات قيد التطوير . يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل . تقدر صافي القيمة الممكن تحقيقها بقيمة البيع في وضع العمل الطبيعي ناقصا تكلفة الإنتهاء المتوقعة والتكلفة اللازمة المقدرة لتحقيق البيع. عند الإكمال تحول العقارات غير المباعة ان وجدت الى عقارات للمتاجرة . العقارات قيد التطوير المفصح عن صافي التحويل لتكلفة العقارات المباعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ارض تظهر بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد. تتم مراجعة القيمة الدفترية للارض لتحديد الهبوط في القيمة عندما تشير الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة الدفترية لا يمكن استردادها. فاذا ما توفر مثل هذا الدليل وفي حال تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ المقدر القابل للاسترداد، عندها يتم تخفيض قيمة الارض الى قيمتها القابلة للاسترداد. كما تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ايضا تكلفة الانشاء والتصميم والبناء والنفقات الاخرى المتعلقة بما كالرسوم المهنية ورسوم ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع، والتي تتم رسملتها عندما وحيثما تكون الاعمال اللازمة لاعداد الاصول للاستخدام المقصود قيد التنفيذ. وتتم رسملة التكاليف المباشرة الناتجة من البدء في المشروع حتى انحازه.

5.15 الاصول غير الملموسة

الاصول غير الملموسة التي يتم شراؤها بصورة منفصلة يتم قياسها عند التحقق المبدي بالتكلفة. ان تكلفة الاصول غير الملموسة المشتراة في عملية دمج الاعمال تتمثل في القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء. وبعد التحقق المبدي، تدرج الاصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصا اي اطفاء متراكم وحسائر في انخفاض القيمة. كما ان الاصول غير الملموسة المنتجة داخليا، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، لا يتم رسملتها وتظهر النفقات في بيان الارباح او الخسائر المجمع في السنة التي تحدث فيها تلك النفقات. يتم تقييم الاعمار الانتاجية للاصول غير الملموسة اما ان تكون محددة او غير محددة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها طوال العمر الاقتصادي الانتاجي ويتم تقييمها للتأكد من عدم انخفاض قيمتها كلما كان هناك مؤشرا بان الاصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. كما ان فترة وطريقة الاطفاء للاصل غير الملموس ذي العمر الانتاجي المحدد تتم مراجعتها على الاقل في نهاية كل سنة مالية. ان التغيرات في العمر الانتاجي المتوقع او النموذج المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المحسدة في الاصل يتم احتسابها بتغيير فترة او طريقة الاطفاء، حسب الاقتضاء، وتتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية.

ان مصاريف الاطفاء على الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع. اما بالنسبة للاصول غير الملموسة ذات الاعمار الانتاجية غير المحددة فيتم اختبارها سنويا او تكرارا للتأكد من عدم انخفاض قيمتها اذا اشارت الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة المدرجة قد تنخفض قيمتها، اما بصورة فردية او بمستوى وحدة انتاج النقد. لا يتم اطفاء مثل تلك الاصول غير الملموسة. ان العمر الانتاجي للاصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد تتم مراجعته سنويا لتحديد فيما اذا كان تقييم العمر غير المحدد ما زال يحظى بالتأييد. فان لم يكن الامر كذلك، فان التغير في تقييم العمر الانتاجي من غير محدد الى محدد يتم على اساس مستقبلي.

الارباح او الخسائر الناتجة عن عدم تحقق الاصل غير الملموس يتم قياسها كالفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة المدرجة للاصل ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع عند عدم تحقق ذلك الاصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.17 الادوات المالية

5.17.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 تابع / الأدوات المالية

5.17.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهرى، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

5.17.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه. ان كافة الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل او البنود المالية الاخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الاخرى.

• القروض والذمم المدينة

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

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

بالاضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 تابع / الادوات المالية

5.17.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- القروض والسلف

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

- الذمم التجارية المدينة

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

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة مطروحا منها بنك دائن.

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 تابع / الأدوات المالية

5.17.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.17.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ودائون وارصدة دائنة اخرى ودفعات مستلمة مقدماً من عملاء ومستحق الى اطراف ذات صلة

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

• القروض

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

• دفعات مستلمة مقدما من عملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات لغرض الشراء بموجب شروط اتفاقيات البيع.

• مستحق الى اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة كنتيجة للتعاملات مع اطراف ذات صلة والمبالغ المقدمة من اطراف ذات صلة متضمنة في مبلغ مستحق الى أطراف ذات صلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.18 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.19 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.20 تسوية الادوات المالية

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

5.21 القيمة العادلة للادوات المالية

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

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح رقم (38).

5.22 عقارات للمتاجرة

تشمل عقارات للمتاجرة تكاليف الشراء والتطوير المتعلقة بالعقارات غير المباعة . تشمل تكاليف التطوير مصاريف التخطيط والصيانة والخدمات . تظهر عقارات المتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها ايها أقل . التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل عقار الى حالته الحالية. كما ان صافي القيمة الممكن تحقيقها يعتمد على سعر البيع المقدر مطروحا منه اي تكاليف اضافية متوقع تكبدها عند البيع.

5.23 دفعات مقدمة من العملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات بموجب شروط اتفاقية البيع بالإضافة الى عضوية نادي الشاطئ. تدرج الدفعات المقدمة من العملاء بعد صافي الإيرادات المحققة خلال الفترة بموجب IFRS15 .

5.24 المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية حتى يتم التأكد من ان المجموعة ستلتزم بالشروط المتعلقة بالمنح وبأن المنح سوف تستلم . ان المنح الحكومية المستحقة كتعويض عن مصاريف او خسائر يتم تكبدها او لغرض الدعم المالي الفوري للمجموعة من دون تكاليف مستقبلية مرتبطة ، يتم الاعتراف بها في الارباح أو الخسائر في الفترة التي تصبح فيها مستحقة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.25 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة إصدار الأسهم أي علاوة مستلمة من إصدار رأس المال. وأية تكاليف معاملات مصاحبة لإصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام. احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي. احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع. تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الارباح والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في دائنون وأرصدة دائنة أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.26 أسهم الخزينة

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

5.27 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.28 ترجمة العملات الاجنبية

5.28.1 معاملات العملة الاجنبية

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

5.28.2 العمليات الاجنبية

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

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

5.29 مكافأة نهاية الخدمة

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

5.30 أصول بصفة الامانة

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

5.31 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الإدارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ان تصنيف الاصول كقروض ومدنين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 الوفاء بالتزامات الاداء

يطلب من المجموعة ان تقوم بتقييم كل من عقودها مع العملاء لتحديد فيما اذا تم الوفاء بالتزامات الاداء مع مرور الوقت او في مرحلة من الزمن من اجل تحديد الطريقة المناسبة لتسجيل الايرادات. قامت المجموعة بالتقييم بانها، بناء على اتفاقيات البيع والشراء المبرمة مع العملاء واحكام القوانين واللوائح ذات الصلة، حيث يتم ابرام عقود لتقدم اصول عقارية للعميل، لا تقوم بانشاء الاصل مع استخدام بديل للمجموعة ويكون لديها عادة حق واجب النفاذ بالدفع للاداء المنجز حتى هذا التاريخ. في هذه الظروف، تقوم المجموعة بتسجيل الايرادات مع مرور الوقت. فاذا لم يكن هذا هو الحال، يتم تسجيل الايرادات في مرحلة من الزمن.

6.1.3 تصنيف العقارات

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

6.1.4 تقييم السيطرة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة و مستحق من اطراف ذات صلة

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

6.2.5 انخفاض قيمة قروض للعملاء

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.6 تقدير الهبوط في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والاعمار الانتاجية لها

تقوم ادارة المجموعة باجراء اختبار سنوي لمعرفة فيما اذا كانت الممتلكات والآلات والمعدات والاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ قد تكيّدت هبوطا في قيمتها وفقا للسياسات المحاسبية المذكورة في الايضاح 5 أعلاه. ان مبالغ الاصول الممكن استردادها يتم تحديدها بناء على طريقة القيمة المستخدمة. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الانتاجي المقدر للاصل مخصومة باستخدام الاسعار السائدة في السوق.

تقوم ادارة المجموعة بتحديد الاعمار الانتاجية للممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف الاستهلاك المتعلقة بها. ان تكاليف الاستهلاك للسنة ستتغير بصورة جوهرية في حال اختلاف العمر الفعلي عن العمر الانتاجي المقدر للاصل.

6.2.7 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية (انظر ايضا 5.2).

6.2.8 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافترضايات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضا 38).

6.2.9 نسبة الانجاز

تقوم المجموعة بتسجيل المستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير استنادا الى طريقة نسبة الانجاز. كما يتم تحديد نسبة انجاز العمل من قبل رئيس المستشارين المستقلين للمشروع ذات الصلة. يتم تطبيق طريقة نسبة الانجاز على اساس تراكمي في كل سنة محاسبية بالقياس الى التقديرات الحالية للمستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير. وأي تغيير في التقدير لتحديد المستحقات الخاصة بالاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والعقارات قيد التطوير يتم تسجيله في بيان المركز المالي المجموع الحالي.

6.2.10 تكلفة انجاز المشاريع

تقوم المجموعة بتقدير تكلفة انجاز المشاريع من اجل تحديد التكلفة الخاصة بالادوات التي يتم تسجيلها. تتضمن هذه التقديرات تكلفة توفير البنية التحتية والمطالبات المحتملة من قبل المقاولين كما تم تقييمها من قبل مستشار المشروع وتكلفة الوفاء بالالتزامات التعاقدية الاخرى للعملاء.

6.2.11 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين لتقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.12 انخفاض عقارات قيد التطوير

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الممكن تحقيقها لعقارات التطوير للتقييم فيما اذا كان هناك انخفاض في قيمتها. عند تحديد فيما اذا كانت خسائر انخفاض القيمة يجب الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، تقوم الادارة بتقييم اسعار البيع الحالية لوحدات العقار والتكاليف المتوقعة لانجاز تلك الوحدات الخاصة بالعقارات التي تبقى غير مبيعة بتاريخ التقرير المالي. في حال كانت محصلات البيع اقل من التكاليف المتوقعة للانجاز، يتم تسجيل محصل انخفاض قيمة لحدث او حالة الخسارة المحددة لتخفيض تكلفة عقارات التطوير المسجلة ضمن العقارات قيد التطوير في بيان المركز المالي المجموع الى صافي القيمة الممكن تحقيقها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. أساس المفهوم المحاسبي

تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 29,532,912 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016، إلا أن الإدارة تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت وذلك لأنها في طور إعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ استحقاق أقساط القروض.

بدأت إدارة الشركة الأم والشركة التابعة لها: شركة إيفا للفنادق والمنتجعات، بمفاوضات جادة مع مقرضيه بهدف إعادة هيكلة كافة مديونياتها بما يتناسب مع متطلباتها الحالية والمستقبلية لاتمام المشاريع القائمة وتوفير السيولة اللازمة لتمويل أنشطتها وضمان تحقيق أفضل عائد على أصولها، سواء بالبيع أو بالتشغيل. بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة الأم مباشرة كما في نهاية السنة مبلغ يعادل 75,757,852 د.ك.، كما بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة التابعة أعلاه مبلغ يعادل 118,546,579 د.ك. وجميع قروض الشركة التابعة منتظمة.

وبالرغم من استحقاق بعض الأقساط على قروض الشركة الأم لصالح أحد البنوك الأجنبية (كما هو مبين ضمن إيضاح 29)، إلا أن إدارة الشركة الأم على قناعة تامة بأنه، ونظرا للمفاوضات النشطة القائمة حاليا مع هذا البنك الأجنبي، لن يتم تطبيق أحكام المطالبة بكامل القروض المستحقة له نتيجة عدم سداد تلك الأقساط. لذلك، لن يكون هذا الأمر، وبأي شكل من الأشكال، سببا في عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية. كما تؤكد إدارة الشركة الأم والشركة التابعة لها بأن القيمة الدفترية لأصول المجموعة، التي تمثل ضعف أرصدة القروض القائمة على المجموعة تقريبا، هي كفيلة بسداد تلك القروض بالكامل وتحقيق كامل حقوق ملكية المساهمين. علما بأن القيمة الدفترية لتلك الأصول تقل عن القيمة السوقية المقدرة لها في ذلك التاريخ. لذلك، لا يوجد لدى إدارة المجموعة أية شكوك حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستثمارية."

8. الشركات التابعة

8.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة الملكية

	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	بلد	اسم الشركة التابعة
النشاط الرئيسي	%	%	التأسيس	
إدارة فنادق	57.357	57.357	الكويت	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع
إدارة فنادق	63.566	63.566	الكويت	شركة البحار السبعة للمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)
عقارية	46.318	46.318	الكويت	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
طيران	74.8	74.8	الكويت	شركة إيفا للطيران - ش.م.ك (مقفلة)
عقارية	99.9	99.9	لبنان	شركة رديم العقارية - ش م ل
عقارية	96.67	96.67	لبنان	شركة دانة العقارية - ش م ل
خدمات هاتفية	99	99	الكويت	سهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفله)
تأمين	90.98	90.98	الكويت	الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.2 بيع شركات تابعة

(1) قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصتها البالغة 100% في شركة بالم ريزيدنس اف زيد اي وشركه نادي شاطئ الشلال (شركات تابعه فرعيه اماراتيه). الى طرف ذي صلة بإجمالي مبلغ 6,086,918 د.ك (ما يعادل 74,000,000 درهم اماراتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 4,466,125 د.ك (ما يعادل 54,303,034 درهم اماراتي) تم الاعتراف به في بيان الأرباح او الخسائر المجموع للسنة. تقوم الادارة حاليا من الانتهاء من الاجراءات القانونيه لتحويل سند حقوق الملكية في هذه الشركات التابعة الى المشتري.

تفاصيل بيع الشركات التابعة كما يلي:

د.ك	ممتلكات والآت ومعدات
1,661,397	عقارات للمتاجرة
36,079	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
494,232	النقد وشبه النقد
94,029	دائنون واصده دائنه اخرى
(664,944)	صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع
1,620,793	

الربح المعترف به من الاستبعاد كما يلي:

د.ك	اجمالي مبلغ البيع
6,086,918	صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع
(1,620,793)	ربح من بيع شركات تابعه
4,466,125	

(2) خلال السنة قامت المجموعة ببيع 51% من مساهمتها في شركة إنفا الفنادق و المنتجعات القابضة الى طرف ذي صلة بإجمالي مبلغ 3,430,840 د.ك نتج عنه ربح بمبلغ 144,670 د.ك تم الاعتراف به في بيان الأرباح والخسائر المجموع للسنة، تقوم الإدارة حاليا بالإنهاء من الإجراءات القانونية لتحويل سند الملكية لهذه الشركة التابعة الى المشتري.

تفاصيل بيع الشركات التابعة كما يلي:

د.ك	ممتلكات والآت ومعدات
195,566	استثمارات متاحة للبيع
70,991	شهرة
516	مستحق من أطراف ذات صلة
252,009	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
169,500	عقارات قيد التطوير
10,765,148	النقد وشبه النقد
322,745	حصاص غير مسيطرة
1,302,766	قروض بنكية
(2,746,296)	مستحق الى أطراف ذات صلة
(5,310,888)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
(252,676)	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
(658,064)	احتياطي ترجمة عملات
(825,147)	صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع
(3,286,170)	

الربح المعترف به من الاستبعاد كما يلي:

د.ك	اجمالي مبلغ البيع
3,430,840	صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع
(3,286,170)	ربح من بيع شركات تابعه
144,670	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.3 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة لديها حصة غير مسيطرة هامة:

الاسم	الحصة غير المسيطرة المتراكمة		الربح/(الخسارة) المخصص للحصة غير المسيطرة		نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة	
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع	32,204,647	31,868,538	803,025	(549,196)	42.646%	42.646%
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة	2,685,747	2,669,203	(87,986)	107,233		
	34,890,394	34,537,741	715,039	(441,963)		

لم تدفع توزيعات ارباح للحصة غير المسيطره خلال السنوات 2016 و 2015.

المعلومات المالية لشركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع قبل الحذفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

ان السنة المالية لشركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) هي 31 ديسمبر 2016 ولكن لغرض تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2016 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثار اي تعاملات جوهرية او احداث بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات الماليه للشركه الام كما في 31 ديسمبر 2016.

	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
الاصول غير المتداولة	187,210,925	173,928,258
الاصول المتداولة	117,380,431	101,872,588
مجموع الاصول	304,591,356	275,800,846
الخصوم غير المتداولة	155,066,878	94,640,325
الخصوم المتداولة	84,111,364	113,445,428
مجموع الخصوم	239,178,242	208,085,753
حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام	33,208,467	35,845,555
الحصة غير المسيطرة	32,204,647	31,869,538
مجموع حقوق الملكية	65,413,114	67,715,093
الإيرادات	40,148,134	31,190,905
(خسارة) / ربح السنة الخاصه بمالكى الشركة الام	1,855,765	(231,460)
(خسارة) / ربح السنة الخاصه بالحصة غير المسيطرة	803,025	(549,196)
ربح/(خسارة) السنة	2,658,790	(780,656)
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى	(133,088)	10,864
مجموع (الخساره) / الإيرادات الشاملة للسنة	2,525,702	(769,792)
مجموع (الخساره) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصه بمالكى الشركة الام	1,709,156	(186,061)
مجموع (الخساره) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصه بالحصة غير المسيطرة	816,546	(583,731)
مجموع (الخساره) / الإيرادات الشاملة للسنة	2,525,702	(769,792)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.3 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
(9,956,439)	(11,406,456)	صافي التدفقات النقدية المستخدمه في أنشطة التشغيل
1,170,011	6,897,105	صافي التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
12,921,491	112,871	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
4,135,063	(4,396,480)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / الداخلة

8.4 قامت المجموعة برهن 92% (31 ديسمبر 2015: 90%) من اسهم المجموعه في شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (الشركة التابعة) مقابل قروض المجموعه (ايضاح 29).

9. أتعاب إدارة وإيرادات مماثله

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
80,598	76,844	أتعاب إدارية من الأصول المدارة
26,138	256,036	أتعاب إستشارية من الأصول المدارة
106,736	332,880	

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

10. صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
26,473,434	8,539,844	إيرادات:
27,519,842	26,482,354	إيرادات من العقارات
2,233,299	1,626,242	إيرادات من نشاطات الفنادق
1,760,644	522,267	إيرادات من نشاطات نادي الشاطئ
3,874,104	2,961,909	أتعاب إدارية
853,731	1,046,215	إيرادات من خدمات سكنية
62,715,054	41,178,831	إيرادات إيجارات
(39,622,235)	(21,292,765)	تكاليف مباشره
23,092,819	19,886,066	

تمثل إيرادات العقارات ، إيرادات ناتجة من عقارات للمتاجرة وعقارات قيد التطوير التي تم شراؤها اصلا من قبل المجموعة وتطويرها وإعادة بيعها للعملاء .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. صافي الربح من الإستثمارات

تم تحليل فئات صافي الربح من الإستثمارات كالتالي:

31 ديسمبر 2015			31 ديسمبر 2016			
المجموع د.ك	إستثمارات متاحة للبيع د.ك	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك	المجموع د.ك	إستثمارات متاحة للبيع د.ك	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك	
6,633,732	6,754,606	(120,874)	260,197	271,819	(11,622)	(خسارة) / ربح من بيع
(293,022)	-	(293,022)	(34,171)	-	(34,171)	تغير في القيمة العادلة
6,340,710	6,754,606	(413,896)	226,026	271,819	(45,793)	

12. صافي الربح / (الخسارة) من عقارات إستثمارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
-	1,708,768	ربح من بيع عقارات استثمارية
(9,651)	1,626,595	التغير في القيمة العادلة الناتج من اعاده التقييم
(9,651)	3,335,363	

خلال السنة قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة 2,652,889 د.ك ونتج عن ذلك ربح بقيمة 1,708,768 د.ك تم إدراجها بيان الأرباح او الخسائر المجمع للسنة.

13. إيرادات اخرى

تتكون الإيرادات الاخرى مما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
-	3,169,603	رد الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد - (ادناه)
41,989	-	إيرادات تأجير العقارات
(692,920)	(36,577)	خسائر تحويل العملة الاجنبية
232,390	191,650	صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها
114,872	53,338	رد مخصص قروض للعملاء
424,758	-	ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
624,010	(952,988)	(مصرفات) / إيرادات أخرى متنوعة
745,099	2,425,026	

خلال العام تفاوضت المجموعة بتعديل الإتفاق مع مشغل الفندق ، وعليه تم استرداد جميع الأسهم الممتازة للشركة التابعة للمجموعة مقابل لا شيء وترتب على ذلك إدراج ربح بقيمة 3,169,603 د.ك بما يعادل 38,440,000 درهم إماراتي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. فوائد ومصاريف مماثلة

ان الفوائد والمصاريف المماثلة ناتجة من أنشطة المجموعة من عمليات الإقتراض قصيره ومتوسط وطويلة الاجل وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة.

15. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم (خسارة) / ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائم خلال السنه باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
1,214,181	(2,690,381)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائم خلال السنه (باستثناء أسهم الخزينة)
672,889,436	672,889,436	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم
1.80 فلس	(4.00) فلس	

16. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التاليه:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك
13,923,394	8,647,293	
13,923,394	8,647,293	
(1,292,668)	-	ينخصم:
(346,446)	(346,446)	بنك دائن
12,284,280	8,300,847	أرصدة محتجزة
		النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

خلال السنه قامت المجموعة بتحويل مبلغ 1,000,0000 د.ك وهو رصيد السحب علي المكشوف الي القروض حسب الإتفاق مع البنك المعني (إيضاح 29).

17. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	محتفظ بها بغرض المتاجرة : محلية
458,144	213,430	اوراق مالية مسعره
71,272	31,597	اوراق مالية غير مسعرة
529,416	245,027	
2,671	1,965	أجنبية
532,087	246,992	اوراق مالية مسعره
		المجموع

استثمارات مدرجه ذات قيمه دفتريه بمبلغ 140,659 د.ك (31 ديسمبر 2015: 116,434 د.ك) مرهونه كضمان مقابل قروض للمجموعة (إيضاح 29).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. مدينون وارصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		اصول ماليه
7,089,791	5,829,098	ذمم مدينة تجارية
125,386	126,277	دفعات مقدمة
79,056	52,281	ذمم الشركة الكويتية للمقاصة
1,065,523	1,140,374	ذمم موظفين
		اصول غير ماليه
2,256,131	1,651,374	مصاريف مدفوعه مقدما
2,255,437	1,883,193	دفعات مقدمة للمقاولين
7,134,896	6,566,466	ذمم أخرى متنوعه
20,006,220	17,249,063	

إن القيم المدرجة للأصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة، ان اثر اي فرق بين معدل الفائدة الفعلي المطبق ومعدل السوق الحالي غير مادي. الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 - 180 يوما . ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها :
4,726,527	3,886,065	- اقل من ثلاثة اشهر
2,363,264	1,943,033	- ثلاثة الى ستة اشهر
7,089,791	5,829,098	مجموع الذمم التجارية المدينة

19. مستحق من /إلى أطراف ذات صلة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		مستحق من أطراف ذات صلة:
1,669,508	-	شركة إيغا للفنادق والمنتجعات اف زيد اي
-	75,999	الشركة الدولية للمنتجعات الدولية - ش.م.ك.ع
-	44,392	شركة أيم للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
1,207,120	509,015	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
-	614,198	شركة زمبالي لودج
626,685	729,773	اطراف أخرى ذات صلة
3,503,313	1,973,377	
(1,486,350)	(1,486,350)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

2,016,963 487,027

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		مستحق إلى أطراف ذات صلة:
1,479,000	2,106,277	شركة ايما زمبالي للفنادق والمنتجات المحدودة (بي تي واي)
1,300,125	1,352,418	شركة التلال للإستثمار - ذ.م.م
12,329,731	227,701	شركة عقارت الكويت - ش.م.ك.ع
833,132	2,890,902	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
2,052,622	3,913,242	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م
366,146	366,146	شركه يوناييتد انفستمنت برتغال المتحدہ
35,171	-	شركة أيم للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
169,211	-	الشركة الدولية للمنتجات الدولية - ش.م.ك.ع
5,683,486	5,929,134	شركة الضاحية للاستثمار - ذ.م.م
1,294,835	3,652,735	شركه الوافر للخدمات التسويقيه-ش.م.ك.م
414,976	77,135	شركه ايما للوساطه العقاريه
469,299	-	فيرمونت زمبالي للفنادق والمنتجات المحدودة (بي تي واي)
435,040	435,040	كويت انفست العقاريه-ش.م.ك.م
775,409	497,808	أطراف أخرى ذات صلة
27,638,183	21,448,538	

المبلغ المستحق من اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ لا شئ د.ك (31 ديسمبر 2015: 459,268 د.ك) يحمل فائدة بمعدل لا شئ % (31 ديسمبر 2015: 8%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 487,027 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,557,695 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ 7,720,393 د.ك (31 ديسمبر 2015: 8,204,640 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2.5% - 4.5% (31 ديسمبر 2015: 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 13,728,145 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 19,433,543 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات للمتاجرة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحدة) عقارات في جنوب أفريقيا
4,299,030	4,268,982	
3,187,416	3,242,115	
7,486,446	7,511,097	

- (أ) تمثل العقارات للمتاجرة في دبي وحدات سكنية غير مباعه والعقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعه.
- (ب) في رأي الإدارة لم يكن هناك أي انخفاض في القيمة الدفترية لعقارات للمتاجرة كما في 31 ديسمبر 2016.
- (ج) ان عقارات للمتاجره في جنوب افريقيا مرهونه مقابل تسهيلات المجموعه البنكيه ايضاح (29).

21. إستثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	اوراق مالية محليه مسعره اوراق مالية اجنبيه مسعره اوراق مالية محليه غير مسعره اوراق مالية اجنبيه غير مسعره صناديق مدارة
272,042	171,499	
150,641	44,617	
11,319,234	8,963,414	
13,621,112	12,760,043	
637,679	730,216	
26,000,708	22,669,789	

- (أ) تتضمن الاوراق المالية الغير مسعرة الأجنبية والمحلية أوراق مالية بقيمة 790,826 د.ك (31 ديسمبر 2015: 1,953,565 د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة ان وجد ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بشكل موثوق منه. لم يرد الى علم الإدارة اية ظروف قد تشير الى انخفاض قيمة هذه الإستثمارات .
- (ب) ان الصناديق المدارة هي إستثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 730,216 د.ك (31 ديسمبر 2015: 637,679 د.ك). تم تحديد القيمة العادله لهذه الاستثمارات باستخدام صافي قيمه الاصول بحسب تقارير مداراء الإستثمار.
- ترى الاداره ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مداراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات .
- (ج) خلال السنه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 1,519,085 د.ك (31 ديسمبر 2015: 250,961 د.ك) متعلقة باستثمارات متاحة للبيع محددة. قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الاستثمارات المتاحة للبيع ذات العلاقة والذي يشير إلى عدم وجود مزيد من الانخفاض في قيمتها.
- (د) استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 6,460,007 د.ك (31 ديسمبر 2015: 6,755,705 د.ك) مرهونه كضمان مقابل قروض المجموعه (ايضاح 29).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. عقارات استثمارية

22.1 تمثل العقارات الإستثمارية ما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
393,010	396,263	أرض في الأردن
575,351	542,102	أرض في الإمارات العربية المتحدة
132,455	135,534	وحدات سكنية في دبي - الإمارات العربية المتحدة
1,598,182	2,314,775	مبنى في لبنان
7,642,994	7,438,139	شقق في البرتغال
10,341,992	10,826,813	

22.2 الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
10,828,524	10,341,992	القيمة الدفترية في بداية السنة
(3,014)	-	المحول الى ممتلكات والآت ومعدات
(9,651)	1,626,595	التغير في القيمة العادلة خلال السنة - ادناه (أ)
-	(944,122)	الاستيعادات خلال السنة
(473,867)	(197,652)	تعديل العملة الأجنبية
10,341,992	10,826,813	الرصيد النهائي
(9,651)	1,626,595	الربح / (الخسارة) غير المحقق المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المجمع الناتج من التغير في القيمة العادلة (إيضاح 12)

أ) تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية خارج دولة الكويت من قبل مقيمين خارجيين مستقلين حيث بلغ ربح إعادة التقييم مبلغ 1,626,595 د.ك مقابل خسارة إعادة تقييم (31 ديسمبر 2015: 9,651 د.ك). تم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية بواسطة مقيمين مستقلين باستخدام طريقة المقارنة التي تعكس أسعار آخر معاملات لعقارات مماثلة، الرجوع الى ايضاح رقم 38.3 لتصنيفها تحت مستويات مختلفة.

ب) عقارات استثمارية بمبلغ 7,438,139 د.ك (31 ديسمبر 2015: 7,642,994 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة (إيضاح 29).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	استثمار في شركات زميلة		
د.ك	د.ك			
42,645,744	41,103,181			
42,645,744	41,103,181			
23.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:				
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	البلد التأسيس	النشاط الاساسي	اسم الشركة
د.ك	د.ك			
20,296,070	19,117,242	الكويت	تمويل	شركة مجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعرة)
10,133,094	12,643,260	تركيا	تأمين	شركه نيوفاسيجورتا للتأمين *
8,889,001	6,202,655	المملكة المتحدة	استثمارات	يوتل للاستثمار المحدوده *
3,249,561	3,042,910	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود * (أ)
40,169	40,169	سويسرا	استثمارات	ايفا للاستثمارات (سويسرا)
37,847	29,337	الكويت	خدمات الحج والعمره	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك. (مقفلة)
1	27,607	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات	ابواب كابيتال المحدوده
1	1	المملكة العربية السعودية	تأمين	شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س (مسعرة) * (د)
42,645,744	41,103,181			

* شركات زميلة محتفظ بها من خلال الشركات التابعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
29,183,734	42,645,744	القيمة الدفترية في بدايه السنه
10,991,176	275,952	اضافات خلال العام
8,889,001	-	إعادة تصنيف 50% من الحصة المتبقية المحتفظ بها في شركة تابعة
(1,616,102)	3,203,176	حصة في نتائج الشركات الزميلة
(2,500,000)	-	هبوط في قرض الشركاء في شركة زميلة - (أ)
(38,808)	(30,759)	هبوط قيمة استثمار في شركه زميله - (ب)
-	(3,010,266)	استبعادات خلال العام - (هـ)
(993,608)	645,330	حصة من خسائر شاملة أخرى
(1,269,649)	(2,625,996)	تعديل تحويل العملة الأجنبية
42,645,744	41,103,181	

(أ) يتضمن الإستثمار في ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدودة قرض من الشركاء بمبلغ 3,042,910 د.ك (31 ديسمبر 2015: 5,749,561 د.ك). خلال السنة اعترفت المجموعة بخساره هبوط القيمة بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2015: 2,500,000 د.ك) كخسائر هبوط متعلقه بقرض مقدم من شركاء تلك الشركة الزميلة لدعم راسمالها وذلك استنادا على تقييم قابلية الإسترداد التي قامت به إدارة المجموعة.

(ب) خلال السنه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة بمبلغ 30,759 د.ك (31 ديسمبر 2015: 38,808 د.ك) متعلقة باستثمار المجموعه في شركه ابواب كايبتال المحدوده (الإمارات).

(ج) استثمار في شركه زميله بمبلغ 2,089,081 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 2,448,143 د.ك) مرهونه كضمان مقابل قروض المجموعه (ايضاح 29).

(د) توقفت الشركة التابعة للمجموعة عن تسجيل حصتها من الخسائر الإضافية للشركة الزميلة (شركة وقاية للتأمين وإعادة التأمين التكافلي) والمدرجة بقيمة 1 د.ك من 1 ابريل 2014 بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28). حصة المجموعة من الخسائر الغير مسجلة للشركة الزميلة والقيمة العادلة لم يتم تحديدها كما في 31 ديسمبر 2016 لأن أسهم الشركة المستثمر بها موقوفة عن التداول منذ 3 يونيو 2014. عندما تحقق الشركة المستثمر بها أرباح في الفترات اللاحقة ستقوم المجموعة بتسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعد ما ان تساوي حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

(هـ) تم خلال السنة بيع أسهم في شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع بقيمة 1,985,360 د.ك وبيع حصص في شركة يوتل للاستثمار المحدوده بقيمة 1,024,906 د.ك مما نتج عنه خسارة بمبلغ 541,528 د.ك أدرجت في بيان الأرباح و الخسائر للسنة الحالية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.2 ملخص للمعلومات الماليه للشركات الزميلة الهامة للمجموعة مبينة أدناه ملخص للمعلومات المالية أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة وليست حصة المجموعة من هذه المبالغ معدلة بالإختلافات في السياسات المحاسبية بين المجموعة وشركاتها الزميلة:

(أ) شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعوه)

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
142,111,931	156,767,365	اصول غير متداولة
36,238,558	35,249,946	اصول متداولة
178,350,489	192,017,311	مجموع الاصول
(62,066,362)	(64,810,483)	خصوم غير متداوله
(11,465,839)	(18,166,555)	خصوم متداولة
(73,532,201)	82,977,038	مجموع الخصوم
104,818,288	109,040,273	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
6,994,396	8,020,910	إيرادات
(5,861,513)	3,615,991	ربح / (خساره) السنة
(1,324,874)	(5,296,082)	خسائر شامله اخرى للسنة
(7,186,387)	(1,680,091)	مجموع الخساره الشامل للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
% 19.36	% 17.53	حصة ملكية المجموعة (%)
104,818,288	109,040,273	صافي أصول الشركة الزميلة
20,296,070	19,117,242	حصة المجموعة من صافي الأصول
20,296,070	19,117,242	القيمة الدفترية
5,985,311	4,504,435	القيمه العادله

خلال العام قامت المجموعة ببيع 1.83% من حصة ملكيتها في شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع بقيمة بيعية 462,894 د.ك نتج عنها خسارة بمبلغ 1,522,466 د.ك تم أدرجها بيان الرباح او الخسائر المجمع للسنة. لم يتم استلام توزيعات أرباح من أرزان خلال السنوات 2016 و 2015. ترى الاداره ان القيمه العادله لا تعتبر مؤشر للقيمه العادله لهذا الاستثمار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.2 تابع / ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة :

(ب) شركة نيوفاسيجورتا للتأمين (غير مسعرة)

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
501,358	1,052,915	اصول غير متداولة
61,258,686	100,672,249	اصول متداولة
61,760,044	101,725,164	مجموع الاصول
(441,981)	(2,356,728)	خصوم غير متداولة
(53,198,841)	(84,077,308)	خصوم متداولة
(53,640,822)	(86,434,036)	مجموع الخصوم
8,119,222	15,291,128	صافي الاصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
44,708,252	66,399,226	إيرادات
(1,346,642)	9,683,819	ربح / (خسارة) السنة
(2,508,310)	(8,246,466)	حسابات شاملة أخرى
(3,854,952)	1,437,353	مجموع الربح / (الخسارة) الشاملة للسنة
إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجموع مبينة أدناه:		
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
% 35	% 35	حصة ملكية المجموعة (%)
8,119,222	15,291,128	صافي أصول الشركة الزميلة
2,841,729	5,351,895	حصة المجموعة من صافي الأصول
7,291,365	7,291,365	الشهر
10,133,094	12,643,260	القيمة الدفترية
ان شركة نيوفاسيجورتا للتأمين شركه خاصه ولهذا لا يوجد لها سعر سوقي معن متاح لاسهم الشركه. لم يتم استلام توزيعات أرباح من نيوفا خلال 2016.		
(ج) يوتل للاستثمار المحدودة (غير مسعرة)		
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
3,003,645	3,407,487	اصول غير متداولة
1,498,525	526,130	اصول متداولة
4,502,170	3,933,617	مجموع الاصول
(1,936,510)	(2,603,995)	خصوم متداولة
(1,936,510)	(2,603,995)	مجموع الخصوم
2,565,660	1,329,622	صافي الاصول
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
-	2,462,404	ايرادات
-	(1,657,973)	خسارة السنة
-	(1,657,973)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.2 تابع / ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة :

(ج) تابع / يوتل للاستثمار المحدوده (غير مسعرة)

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
		حصة ملكية المجموعة (%)
2,565,660	1,329,622	صافي أصول الشركة الزميلة
1,282,830	536,635	حصة المجموعة من صافي الأصول
7,606,171	5,666,020	الشهري
8,889,001	6,202,655	القيمة الدفترية

ان شركة يوتل للاستثمار المحدوده شركه خاصه ولهذا لا يوجد لها سعر سوقي معلن متاح لاسهم الشركه.

لم يتم استلام توزيعات ارباح من شركة يوتل خلال 2016 و 2015.

قامت المجموعة ببيع 9.64% من حصص ملكيتها في يوتل للاستثمار المحدوده بقيمة 2,005,844 د.ك نتج عنه ربح بقيمة 980,938 د.ك تم إدراجه في بيان الرباح أو الخسائر المجمع للسنة.

(د) ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود(غير مدرجه)

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
16,377,922	15,381,835	اصول غير متداولة
406,127	432,952	اصول متداولة
16,784,049	15,814,787	مجموع الاصول
(2,092,105)	(1,880,703)	خصوم غير متداوله
(16,673,793)	(16,449,538)	خصوم متداولة
(18,765,898)	(18,330,241)	مجموع الخصوم
(1,981,849)	(2,515,454)	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,845,507	1,029,088	إيرادات
(305,495)	(421,940)	خساره السنة
(22,653)	(18,695)	خسائر شامله اخرى للسنة
(328,148)	(440,635)	مجموع الخساره الشامل للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.2 تابع / ملخص للمعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة :
(د) تابع / ليحند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود(غير مدرجه)

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

31 ديسمبر 2015 د.ك % 50	31 ديسمبر 2016 د.ك % 50	حصة ملكية المجموعة (%)
(1,981,849)	(2,515,454)	صافي أصول الشركة الزميلة
(990,925)	(1,257,727)	حصة المجموعة من صافي الأصول
990,925	1,257,757	تعديلات اخرى
5,749,561	3,042,910	قرض الشركاء في شركة زميلة
(2,500,000)	-	هبوط قيمة قرض الشركاء في شركة زميلة
3,249,561	3,042,910	القيمة الدفترية

ان شركة ليحند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود شركه خاصه ولهذا لا يوجد لها سعر سوقي معلن متاح لاسهم الشركه.
لم يتم استلام توزيعات ارباح من شركة ليحند وايفا للتطوير خلال السنوات 2016 و 2015.

23.3 فيما يلي المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة .

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	حصة المجموعة من الارباح و الخسائر
160,412	89,878	حصة المجموعة من إجمالي الإيرادات الشاملة
160,412	89,878	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة
78,018	97,112	

24. الشهره

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	القيمة الدفترية في بداية السنة
40,761,426	40,224,898	أثر إستبعاد شركة تابعة
-	(516)	اضافات
104,639	-	هبوط قيمه الشهره
(604,639)	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(36,528)	(49,825)	القيمة الدفترية في نهاية السنة
40,224,898	40,174,557	

تتكون الشهره مما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	شركه ايضا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك.ع
38,578,309	38,527,968	شركه دانه العقاريه
1,646,589	1,646,589	
40,224,898	40,174,557	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / الشهرة

شركه ايفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك.ع وشركة الدانة العقارية

ان الشهرة المستحوذ عليها خلال دمج الاعمال ذات الاعمار غير المحددة قد تم تخصيصها للشركات التابعة بأكملها، شركه ايفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك.ع والشركة الدانة العقارية (الوحدة المنتجة للنقد) وذلك لاختبار انخفاض القيمة. ان المبلغ الممكن استرداده للوحدة المنتجة للنقد قد تم تحديده بناء على احتساب القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية استنادا الى الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الادارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة. ان احتساب القيمة المستخدمة ذو حساسية بالنسبة الى الافتراضات التالية:

- مجمل الهوامش،
- معدلات الخصم و
- معدل النمو لاستقراء التدفقات النقدية الى ما بعد فترة التوقعات

يستند مجمل الهوامش الى متوسط القيم المحققة في الثلاث سنوات الماضية قبل بداية فترة الميزانية. كما يتم زيادة هذه الهوامش على مدى فترة الميزانية لاحوال السوق المتوقعة. تعكس معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المحددة للوحدة المنتجة للنقد. كما تم تقدير معدل الخصم بناء على متوسط نسبة متوسط التكلفة المرجح لرأس مال الشركة التابعة. تعتمد افتراضات معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلي على الأبحاث المعلنة. الحساسية على التغيرات في الافتراضات فيما يتعلق بتقييم القيمة المستخدمة للوحدة المنتجة للنقد، ترى الادارة بانه ليس هناك تغير محتمل بصورة معقولة في اي من الافتراضات الرئيسية المذكورة اعلاه قد يؤدي الى تجاوز القيمة الدفترية للوحدة قيمتها الممكن استردادها بصورة جوهرية.

25. عقارات قيد التطوير

الحركة على العقارات قيد التطوير هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
158,251,603	80,506,538	القيمه الدفترية في بدايه السنه
(96,583,628)	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه 15 (ب أدناة)
61,667,975	80,506,538	الاضافات خلال السنه
16,329,991	9,726,052	المحول من ممتلكات وآلات والمعدات
6,686,975	-	تكلفه متكبده خلال السنه
(9,368,949)	(9,117,541)	اثر إستبعاد شركة تابعة (ايضاح 8.2)
-	(10,765,148)	المحول الى مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(91,316)	تعديلات فروقات العمله
5,190,546	490,147	
80,506,538	70,748,732	كما في 31 ديسمبر

(أ) برأي الإدارة ، ليس هناك أي هبوط في القيم المدرجة للعقارات قيد التطوير كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015 : لاشيء د.ك).

(ب) قامت المجموعة بمراجعة أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على ايراداتها من العمليات واختيار التطبيق المبكر لها اعتبارا من 1 يناير 2015 حيث تعتبرها المجموعة بأنها تعكس بشكل افضل اداء الاعمال العقارية للمجموعة. اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي للمعيار حسب ما هو مسموح به من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. ان التطبيق المعدل باثر رجعي تطلب تحقق الاثر التراكمي للتطبيق على شكل تعديل على الارصده الافتتاحيه لعقارات قيد التطوير كما في ذلك التاريخ كما في 1 يناير 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / عقارات قيد التطوير

ان الرصيد اعلاه يتضمن التالي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	تكلفه ارض :
36,410,068	34,364,873	- الإمارات (بلفيس للشقق السكنية وعقار سى 14)
5,642,200	-	- لبنان (تلال العبادية)
281,398	255,631	- جذع زمبالي العقاريه
42,333,666	34,620,504	اعمال اساسات وانشاءات
28,967,783	15,735,544	تكاليف اخرى مرتبطة بالانشاءات
9,205,089	20,392,684	المجموع
80,506,538	70,748,732	

عقارات قيد التطوير بمبلغ 34,620,504 د.ك (31 ديسمبر 2015: 42,333,666 د.ك) مرهونة مقابل قروض المجموعة (ايضاح 29).

26. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتمثل في فندق ومشاريع رأسمالية أخرى قيد الإنشاء في الإمارات.

26.1 ان الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في ما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	تكلفه الارض جذع النخلة - جميره
46,513,762	46,360,845	أعمال اساسات وانشاءات
186,799	200,129	
46,700,561	46,560,974	

26.2 الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	القيمه الدفترية في بدايه السنه
45,662,545	46,700,561	الإضافات خلال السنه
512,230	13,945	أثر إستبعاد شركة تابعة
(783,696)	-	تعديلات تحويل العملة الاجنبيه
1,309,482	(153,532)	
46,700,561	46,560,974	

برأي الإدارة ، ليس هناك أي هبوط في القيم المدرجة للأرض كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015 : لاشيء د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع د.ك	سيارات د.ك	أثاث وتجهيزات د.ك	آلات ومعدات د.ك	مبنى على أرض مستأجرة د.ك	مباني على أراضي ملك حر د.ك	ارض ملك حر د.ك	31 ديسمبر 2016 التكلفة
129,759,092	236,918	8,446,706	6,003,648	3,466,707	104,087,451	7,517,662	في 1 يناير 2016
1,182,823	23,295	648,169	485,914	-	25,445	-	إضافات
(1,944,780)	-	(149,613)	-	-	(1,795,167)	-	استيعادات
-	-	20,048	-	-	(20,048)	-	تحويلات
(3,357,758)	(56,785)	(418,539)	(433,141)	-	(2,449,293)	-	المستبعد من بيع شركة تابعة - (إيضاح 8.2)
93,765	(2,808)	41,217	(10,316)	(19,978)	80,430	5,220	تعديل تحويل عملة أجنبية
125,733,142	200,620	8,587,988	6,046,105	3,446,729	99,928,818	7,522,882	في 31 ديسمبر 2016
							الاستهلاك المتراكم
20,306,343	176,717	4,508,143	4,594,786	708,780	10,317,917	-	في 1 يناير 2016
3,640,231	22,532	840,886	771,614	-	2,005,199	-	المحمل على السنة
(335,964)	-	(147,103)	-	-	(188,861)	-	متعلق بالإستيعادات
-	-	93,013	-	-	(93,013)	-	متعلق بتحويلات
(1,500,794)	(53,902)	(288,322)	(378,867)	-	(779,703)	-	المتعلق بالمستبعد من بيع شركة تابعة - (إيضاح 8.2)
94,296	(1,884)	36,458	(11,935)	(3,330)	74,987	-	تعديل تحويل عمله أجنبية
22,204,112	143,463	5,043,075	4,975,598	705,450	11,336,526	-	في 31 ديسمبر 2016
							صافي القيمة الدفترية
103,529,030	57,157	3,544,913	1,070,507	2,741,279	88,592,292	7,522,882	في 31 ديسمبر 2016

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع د.ك	سيارات د.ك	اثاث وتجهيزات د.ك	الات ومعدات د.ك	مبنى على ارض مستأجرة د.ك	مباني على اراضي ملك حر د.ك	ارض ملك حر د.ك	31 ديسمبر 2015 التكلفة
137,384,831	249,565	8,883,720	4,913,857	8,668,022	106,785,162	7,884,505	في 1 يناير 2015
3,128,363	4,613	1,014,648	1,076,643	830,735	201,724	-	إضافات
(436,115)	(9,953)	(221,227)	-	-	(204,935)	-	استيعادات
3,014	-	-	-	-	-	3,014	المحول من عقارات استثماريه
(6,686,975)	-	(197,712)	(162,591)	-	(5,858,504)	(468,168)	محول الى عقارات قيد تطوير
(6,814,170)	-	(757,666)	-	(6,056,504)	-	-	المستبعد من بيع شركة تابعة
3,180,144	(7,307)	(275,057)	175,739	24,454	3,164,004	98,311	تعديلا تحويل عملة اجنبية
129,759,092	236,918	8,446,706	6,003,648	3,466,707	104,087,451	7,517,662	في 31 ديسمبر 2015
17,980,100	167,794	4,039,844	2,907,030	2,958,482	7,906,950	-	الاستهلاك المتراكم
5,757,366	17,119	1,232,306	1,581,674	925,976	2,000,291	-	في 1 يناير 2016
(92,658)	(6,863)	(71,652)	-	-	(14,143)	-	الحمل على السنة
(3,842,454)	-	(630,574)	-	(3,211,880)	-	-	متعلق بالاستيعادات
503,989	(1,333)	(61,781)	106,082	36,202	424,819	-	المتعلق بالمستبعد من بيع شركة تابعة
20,306,343	176,717	4,508,143	4,594,786	708,780	10,317,917	-	تعديلا تحويل عملة اجنبية
109,452,749	60,201	3,938,563	1,408,862	2,757,927	93,769,534	7,517,662	في 31 ديسمبر 2015
							صافي القيمة الدفترية
							في 31 ديسمبر 2015

خلال السنة قامت المجموعة ببيع مكاتب ومواقف سيارات في شركة ترنك ريديدنس أف زد أي (شركة تابعة فرعية إماراتية). ذات قيمة دفترية بمبلغ 1,604,674 د.ك (مايعادل 19,531,467 درهم إماراتي) مقابل قيمة بيعية قدرها 3,205,880 د.ك (ما يعادل 39,001,000 درهم إماراتي) ونتج عن ذلك ربح بمبلغ 1,601,206 د.ك (ما يعادل 19,469,533 درهم إماراتي) تم الاعتراف به في بيان الأرباح و الخسائر المجموع للسنة.

إن الأرض والمبنى الواقعين في جنوب افريقيا مدرجة بقيمة 6,878,244 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 6,345,281 د.ك) قد تم رهنهما كضمان لتسهيلات قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة للمجموعه في جنوب افريقيا ايضا مبنى بقيمة مدرجة 81,173,817 د.ك (2015: 74,077,903 د.ك) والواقع في الإمارات العربية المتحدة تم رهنه كضمان لتسهيلات قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة للمجموعه في الإمارات العربية المتحدة (أنظر ايضاح 29) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. دائنون وارصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
4,546,205	8,599,047	مصاريف مستحقة
20,843,886	14,613,430	ذمم دائنة
512,511	568,781	توزيعات ارباح مستحقة
2,448,681	2,476,455	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,661,108	7,760,674	ضريبة دعم العمالة الوطنية
656,268	695,716	مخصص الزكاة
2,726,617	2,806,088	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
1,955,794	2,215,512	إيرادات مؤجلة
2,822,797	4,787,460	حجوزات ضمان مستحقة
2,255,715	35,836	تكاليف بناء مستحقة
3,029,147	-	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد - (انظر إيضاح 13)
1,627,298	1,538,477	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
2,560,857	330,465	رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة
1,556,000	1,556,000	مخصص قروض مدينة
3,128,133	3,871,789	مستحق الى حاملي الوثائق
10,342,363	10,796,506	ذمم دائنة أخرى
68,673,380	62,652,236	

تتضمن الذمم الدائنة الأخرى شيكات مؤجلة بمبلغ 1,157,173 د.ك مصدره مقابل تسوية قضائية مرفوعة من مالكي الوحدات في بلقيس ريزيدنس اف زد اي (شركة تابعة فرعية اماراتية) من هذه الشيكات هناك شيكات مؤجلة بمبلغ 1,123,671 د.ك قد تم إصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمة من العملاء و تستحق وفقا لقرار المحكمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة 29. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بما يلي :
فترة الإستحقاق

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	الأصل المرهون	الغرض	نسبة الفائدة الفعلية	الى	من	العملة	
36,489,000	36,759,000	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	تمويل إستثمارات المجموعة	%3.82	2019-12-28	2005-12-28	دولار أمريكي (أ)	1
6,616,976	6,443,852	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات وأستثمارات متاحة للبيع	تمويل إستثمارات المجموعة	%2.5	2019-12-28	2007-6-15	يورو (أ)	2
23,000,000	24,000,000	محفظه محلية بتغطية 120%	تسديد الدين	%4.50	2023-12-31	2011-6-26	ديناركويتي (ب)	3
8,555,000	8,555,000	محفظه محلية بتغطية 175%	تمويل اسهم محلية	%4.25	2019-12-31	2010-1-1	ديناركويتي	4
96,481,704	101,080,876	عقارات في النخلة - جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبي	تمويل المشاريع	%18.8 - %6.75	2018-6-30	2007-5-1	درهم إماراتي	5
12,284,463	13,714,020	رهن ممتلكات والآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	تمويل إستثمارات المجموعة	%9.5 - %2.25	2017-5-21	2007-5-23	راند	6
2,857,938	-	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	%9	2016-12-31	2010-1-1	دولار أمريكي	7
4,198,383	3,751,683	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	شراء عقارات	%6.5	2024-3-15	2011-9-15	يورو	8
190,483,464	194,304,431							

أ) قرض اليورو و قرض الدولار

بلغ رصيد قرض اليورو والدولار وكلاهما ممنوحين للمجموعة من بنك أجنبي، مبلغ يعادل 43,202,852 د.ك، أستحقت أقساط علي كلا القرضين طبقاً للشروط التعاقدية وبلغ مجموع تلك الاقساط المستحقة ما

يعادل 12,096,799 د.ك ولم يتم سدادها حتى تاريخ البيانات المالية. تعمل إدارة الشركة الأم حالياً علي التباحث مع البنك الأجنبي لإيجاد السبل الكفيلة بإعادة جدولة تلك القروض والإتفاق علي الشروط النهائية

لإعادة الجدولة تلك (انظر ايضاح 7).

ب) خلال السنة قامت المجموعة بتحويل مبلغ 1,000,0000 د.ك وهو رصيد تسهيل السحب علي المكشوف الي القروض حسب إتفاق عقد الجدولة مع البنك المعني (إيضاح 16).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
346,446	346,446	أرصدة محتجزة - إيضاح 16
116,434	140,659	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - إيضاح 17
3,187,416	3,242,115	عقارات للمتاجرة - إيضاح 20
6,755,705	6,460,007	استثمارات متاحة للبيع - إيضاح 21
2,448,143	2,089,081	استثمار في شركة زميلة - إيضاح 23
7,642,994	7,438,139	عقارات استثمارية - إيضاح 22
42,333,666	34,620,504	عقارات قيد التطوير - إيضاح 25
80,423,184	88,052,061	ممتلكات وآلات ومعدات - إيضاح 27
62,402,154	58,402,509	استثمار في شركة تابعة - إيضاح 8
205,656,142	200,791,521	مجموع الاصول المرهونه

30. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء احدى الشركات التابعة للمجموعة ، عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة.

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
132,256,127	22,224,779	الرصيد في بداية السنة
(104,769,468)	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (أ أدناه)
27,486,659	22,224,779	دفعات مستلمة خلال السنة
7,065,872	8,047,818	ايرادات محققة خلال السنة
(16,249,041)	(15,850,250)	ايداعات محولة لذمم دائنة أخرى
-	(3,469,746)	ايداعات محولة نتيجة إلغاء
-	(1,922,393)	أثر إستبعاد شركة تابعة
-	(658,064)	تعديل تحويل عملات اجنبية
3,921,289	(1,011,033)	الرصيد في نهاية السنة
22,224,779	7,361,111	

أقامت المجموعة بمراجعة أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على إيراداتها من العمليات واختيار التطبيق المبكر لها اعتباراً من 1 يناير 2015 حيث تعتبرها المجموعة بأنها تعكس بشكل افضل اداء الاعمال العقارية للمجموعة. اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي للمعيار حسب ما هو مسموح به من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. ان التطبيق المعدل باثر رجعي تطلب تحقق الاثر التراكمي للتطبيق على شكل تعديل على الرصيد الافتتاحي لدفعات مستلمة مقدماً من عملاء كما في 1 يناير 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. حقوق الملكية

31.1 رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 720,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها أسهم نقدية (31 ديسمبر 2015: 720,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

31.2 علاوة إصدار أسهم

ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع ما لم تنص القوانين المحلية بغير ذلك .

31.3 أسهم خزينة

31 ديسمبر 2015			31 ديسمبر 2016				
القيمة السوقية	التكلفة	%	عدد الاسهم	القيمة السوقية	التكلفة	%	عدد الاسهم
د.ك	د.ك			د.ك	د.ك		
1,366,206	32,757,404	6.54	47,110,564	1,460,427	32,757,404	6.54	47,110,564

إن احتياطات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع. اسهم الخزينة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 32,743,499 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

32. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز لمساهمي الشركة الام أن يوقفوا مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإختياري . لا تتم التحويلات في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسائر او عندما توجد خسائر متراكمة.

33. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المجموع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة كما في 31 ديسمبر 2016 بلغت قيمتها 35,831,487 د.ك (31 ديسمبر 2015: 40,547,067 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 76,844 د.ك (31 ديسمبر 2015: 80,598 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

34. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس اداره الشركة الام عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

تم المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 17 يوليو 2016 وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 إلتزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	الإلتزامات المقدرة والتعاقدية المستحقة على حساب مشاريع الإيرادات
2015	2016	
د.ك	د.ك	
16,051,125	36,615,403	

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- أ) بيع عقارات استثمارية ،
 - ب) الدفعات المقدمة من العملاء ،
 - ج) زيادة رأس المال ،
 - د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و
 - هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .
- تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / معلومات القطاعات

المعلومات الجغرافية :

الإيرادات		الأصول		
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,229,176	4,309,275	103,991,026	93,064,802	الكويت
26,568,749	24,424,538	243,890,168	228,181,813	الإمارات العربية المتحدة و آسيا
1,570,392	4,070,392	27,388,381	29,073,580	افريقيا
16,928,939	2,798,043	24,568,725	19,434,353	اخرى
47,297,256	35,602,248	399,838,300	369,754,548	

37. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات علاقة بالمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات علاقة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات العلاقة مبينة أدناه. خلال السنة أبرمت المجموعة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة غير الأعضاء بالمجموعة:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك
2,016,963	487,027
27,638,183	21,448,538
295,500	342,647
35,718	-
-	240,695
6,754,606	-
8,102,000	4,610,795
1,551,746	-
2,500,000	-
-	915,589
1,126,741	987,754

الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :

مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح 19)

مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح 19)

المعاملات المتضمنة في بيان الارباح او الخسائر المجموع :

فوائد ومصاريف مماثله

ايرادات فوائد

ايرادات توزيعات أرباح

ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 12)

ربح من بيع شركات تابعه (ايضاح 8)

مستحق من طرف ذي صلة مشطوب

هبوط قيمة قرض الشركاء في شركة زميلة (ايضاح 23)

ربح من بيع حصص في شركات زميلة

مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :

منافع قصيرة الأجل

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. قياس القيمة العادلة

38.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

- تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.
- ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:
- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
 - مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
 - مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

38.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
13,923,394	8,647,293	الأصول المالية:
7,370,241	6,116,716	قروض وذمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
2,016,963	487,027	النقد وشبه النقد
5,749,561	3,042,910	مدينون وارصده مدينه اخرى
		مستحق من أطراف ذات صلة
		قرض الشركاء في شركة زميلة
532,087	246,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر:
		بالقيمة العادلة
24,047,143	21,878,963	الاستثمارات المتاحة للبيع:
1,953,565	790,826	بالقيمة العادلة
55,592,954	41,210,727	بالتكلفة
		الخصوم المالية:
1,292,668	-	خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
68,673,380	62,652,236	بنك دائن
27,638,183	21,448,538	دائنون وارصده دائنه اخرى
190,483,464	194,304,431	مستحق إلى أطراف ذات صلة
288,087,695	278,405,205	قروض بنكية

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة . استثمارات متاحه لبيع محدد مدرجه بالتكلفة للسبب المحدد في ايضاح 21.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2016 : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية: اوراق مالية مسعرة اوراق مالية غير مسعرة اسهم اجنبيه: اوراق مالية مسعرة
213,430	-	-	213,430	اوراق مالية مسعرة
31,597	31,597	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
1,965	-	-	1,965	اوراق مالية مسعرة
171,499	-	-	171,499	أستثمارات متاحة للبيع اوراق مالية مسعرة
44,617	-	-	44,617	اوراق مالية اجنبيه مسعرة
730,216	-	730,216	-	صناديق مدارة
20,932,631	20,932,631	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
22,125,955	20,964,228	730,216	431,511	

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 ديسمبر 2015 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية: اوراق مالية مسعرة اوراق مالية غير مسعرة اسهم اجنبيه: اوراق مالية مسعرة أستثمارات متاحة للبيع اوراق مالية مسعرة اوراق مالية اجنبيه مسعرة صناديق مدارة اوراق مالية غير مسعرة
458,144	-	-	458,144	اوراق مالية مسعرة
71,272	71,272	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
2,671	-	-	2,671	اوراق مالية مسعرة
272,042	-	-	272,042	أستثمارات متاحة للبيع اوراق مالية مسعرة
150,641	-	-	150,641	اوراق مالية اجنبيه مسعرة
637,679	-	637,679	-	صناديق مدارة
22,986,781	22,986,781	-	-	اوراق مالية غير مسعرة
24,579,230	23,058,053	637,679	883,498	

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

أ) أسهم مسعرة

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

ب) اسهم غير مسعرة

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

ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.

يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الموجودات المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	مدخلات جوهريه غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
				31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
				د.ك	د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر : اسهم محلية:
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	458,144	213,430	اوراق مالية مسعره
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	التدفقات النقدية المخضومة	3	71,272	31,597	اوراق مالية غير مسعره
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	2,671	1,965	اجنبيه: اوراق مالية مسعره

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
				31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	272,042	171,499	أستثمارات متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض المعلنة	1	150,641	44,617	اوراق مالية مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	أساس صافي قيمة الأصول وأخرى	2	637,679	730,216	اوراق مالية اجنبيه مسعرة
كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة	التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم	التدفقات النقدية المنصوصة	3	22,986,781	20,932,631	صناديق مدارة

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

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

استثمارات		بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
232,156	71,272	232,156	71,272
136	-	136	-
(161,020)	(39,675)	(161,020)	(39,675)
71,272	31,597	71,272	31,597

الرصيد الافتتاحي

المحول من مستوى 1

الأرباح أو الخسائر المسجلة في :

- بيان الارباح او الخسائر المجمع

الرصيد الختامي

استثمارات متاحة للبيع

استثمارات متاحة للبيع		الرصيد الافتتاحي	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
25,998,322	22,986,781	25,998,322	22,986,781
2,657,098	-	2,657,098	-
4,580,155	572,739	4,580,155	572,739
(9,682,646)	(1,131,559)	(9,682,646)	(1,131,559)
(566,148)	(1,495,330)	(566,148)	(1,495,330)
22,986,781	20,932,631	22,986,781	20,932,631

المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه

مبيعات

الأرباح أو الخسائر المسجلة في :

- (خسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى

الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.3 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للاصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
				31 ديسمبر 2016
				عقارات استثمارية
				- ارض في الاردن
396,263	396,263	-	-	
				- ارض في الامارات العربية المتحدة
542,102	542,102	-	-	
				- وحدات سكنية في دبي (الامارات العربية المتحدة)
135,534	135,534	-	-	
				- مباني في لبنان
2,314,775	2,314,775	-	-	
				- شقق في البرتغال
7,438,139	7,438,139	-	-	
10,826,813	10,826,813	-	-	
				31 ديسمبر 2015
				عقارات استثمارية
				- ارض في الاردن
393,010	393,010	-	-	
				- ارض في الامارات العربية المتحدة
575,351	575,351	-	-	
				- وحدات سكنية في دبي (الامارات العربية المتحدة)
132,455	132,455	-	-	
				- شقق في البرتغال
7,642,994	7,642,994	-	-	
8,743,810	8,743,810	-	-	

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. ولاغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار القيمة الأدنى للتقييمين بما يتماشى مع المتطلبات المحلية (31 ديسمبر 2015: القيمة الأدنى للتقييمين). مبين ادناه معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث

أرض في الاردن

أساس التقييم: طريقة المقارنة المباشرة مع مراعاة ادلة معاملات السوق المعروفة لدى المقيّم وايضا معاملات بيع حديثه لاراضي مشابهة المعلنة من قبل دائرة الاراضي في الاردن.

أرض في الامارات العربية المتحدة

أساس التقييم: طريقة المقارنة المباشرة مع مراعاة ادلة معاملات السوق المعروفة لدى المقيّم وايضا معاملات بيع حديثه لاراضي مشابهة المعلنة من قبل دائرة الاراضي في دبي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.3 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

وحدات سكنية في دبي - الامارات العربية المتحدة

أساس التقييم: الطريقة الماثلة. عند تحديد اجمالي قيمة التطوير (GDV) لعملية التطوير المقترحة، قام المقيم باستخدام الطريقة الماثلة التي تستخدم ادلة المعاملات او اسعار الشراء الحالية لعقارات ماثلة في المناطق المجاورة المباشرة واذا كان ذلك مناسباً، تطبق تعديلات على الارقام بناء على اجاث السوق والنقاش مع وكلاء مستقلين وفي بعض الحالات، مع الجهات المطورة و / او مع شركات الانشاءات.

شقق في البرتغال

أساس التقييم: طريقة مقارنة السوق. ان طريقة المقارنة هي ربط قيمة العقار مع البيانات وذلك فيما يتعلق بمعاملة العقارات ذات الخصائص الماثلة او المقارنه. كما ان استخدام هذه الطريقة في دراسة التقييم تلك يستخدم كمؤشر مرجعية لاستخدام البيانات المجمعة مباشرة من السوق مع توفير تقييم موضوعي وقيم المؤشرات. تقوم الطريقة ايضا باجراء مقارنة للبيانات المجمعة لتكون متجانسة من اجل السماح بعملية المقارنة وتحديد اي الميزات اكثر ملاءمة. يتم جمع البيانات من مدخلات متعددة غير قابلة للرصد من سوق العقار.

مباني في لبنان

أساس التقييم: طريقة مقارنة السوق. ان طريقة المقارنة هي ربط قيمة العقار مع البيانات وذلك فيما يتعلق بمعاملة العقارات ذات الخصائص الماثلة او المقارنه. كما ان استخدام هذه الطريقة في دراسة التقييم تلك يستخدم كمؤشر مرجعية لاستخدام البيانات المجمعة مباشرة من السوق مع توفير تقييم موضوعي وقيم المؤشرات. تقوم الطريقة ايضا باجراء مقارنة للبيانات المجمعة لتكون متجانسة من اجل السماح بعملية المقارنة وتحديد اي الميزات اكثر ملاءمة. يتم جمع البيانات من مدخلات متعددة غير قابلة للرصد من سوق العقار.

يتم تسوية الاصول غير الماليه ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

عقارات استثمارية

المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
9,261,954	8,743,810	الرصيد الافتتاحي
(3,014)	-	محول الى ممتلكات والات والمعدات
-	1,598,181	المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه
-	(944,121)	استيعادات
(9,651)	1,626,595	أرباح او خسائر مدرجة ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع:
(505,479)	(197,652)	- التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه
		- فروق ترجمة الانشطة الاجنبية
8,743,810	10,826,813	الرصيد الختامي
(9,651)	1,626,595	اجمالي المبلغ المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجموع من الخسارة غير المحققة ضمن المستوى الثالث

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض نشاطات المجموعة الى تشكيلة المخاطر المالية التالية : مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعوية) ، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة . إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقدم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما. لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية. ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

39.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي و جنوب أفريقيا وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والراندي جنوب افريقي والجنيه الإسترليني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(94,297,610)	(118,394,446)	درهم إماراتي
(11,315,686)	(11,153,772)	يورو
(18,225,106)	(13,833,615)	راندي جنوب افريقي
(627,666)	(234,445)	جنية إسترليني
(52,404,257)	(39,066,216)	دولار امريكي

وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه ، يكون تأثير ذلك على (خسارة) / ربح السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2015	التغير في المتغيرات السنوية	31 ديسمبر 2016	التغير في المتغيرات السنوية	
د.ك	%	د.ك	%	
±3,610,415	±3.83	±870,047	±0.73	درهم إماراتي
±720,724	±6.37	±264,505	±2.73	يورو
±4,484,093	±24.60	±1,898,657	±13.72	راندي جنوب افريقي
±6,398	±1.02	±38,626	±16.48	جنية إسترليني
±2,031,073	±3.88	±286,247	±0.73	دولار امريكي

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الإثني عشر شهرا الماضية . تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

39.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الفائدة خلال فترات معينة.

وتقوم المجموعة بمراقبة حساب المخصصات بانتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.

ان معدلات الفائدة الفعلية (المعدلات الفعلية الجارية) على الأدوات المالية ذات الطبيعة النقدية هي تلك المعدلات التي ينتج عنها احتساب القيمة الجارية للأداة المالية وذلك عن طريق استخدام طريقة القيمة الحالية. وتعتبر معدلات الفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خساره) / ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (2015 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجمع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		(خساره) / ربح السنة
+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,815,373	(1,815,373)	(2,188,742)	2,188,742	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

39.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية والبرتغال والمملكة العربية السعودية ودبي . يتم تصنيف الإستثمارات كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "إستثمارات متاحة للبيع" . ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الإستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية. تم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على (خسارة) / ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		(خسارة) / ربح السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	±46,082	±4,959	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
±42,262	±5,889	-	-	إستثمارات متاحة للبيع

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

39.2 مخاطر الائتمان

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

39.2 تابع / مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
13,923,394	8,647,293	النقد وشبه النقد
532,087	246,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
5,749,561	3,042,910	قرض الشركاء في شركة زميلة
8,359,756	7,148,030	مدينون وارصدة مدينة أخرى
2,016,963	487,027	مستحق من اطراف ذات صلة
26,000,708	22,669,789	استثمارات متاحة للبيع
56,582,469	42,242,041	

باستثناء مدينون وارصده مدينه اخرى المذكورة في إيضاح 18، والاستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في إيضاح 21 لم تتجاوز أي من الاصول المالية الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية. بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم 39.3.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

39.3 مواقع تركز الأصول

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

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية				دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	في 31 ديسمبر 2016 الأصول
	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	أفريقيا د.ك	آسيا د.ك		
8,647,293	1,480	94,759	313,550	20,609	8,216,895	النقد وشبه النقد
246,992	-	1,964	-	-	245,028	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
7,148,030	1,458,255	530,463	3,093,473	18,756	2,047,083	مدينون وارصدة مدينة أخرى
3,042,910	-	-	-	-	3,042,910	قرض الشركاء في شركة زميلة
487,027	-	198,128	-	-	288,899	مستحق من أطراف ذات صلة
22,669,789	10,941,164	1,400,201	1,468,525	41,989	8,817,910	استثمارات متاحة للبيع
42,242,041	12,400,899	2,225,515	4,875,548	81,354	22,658,725	مجموع الأصول
في 31 ديسمبر 2015						
الأصول						
13,923,394	184	85,567	260,295	321,324	13,256,024	النقد وشبه النقد
532,087	-	2,671	-	-	529,416	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
8,359,756	359,916	557,639	2,206,455	302,293	4,933,453	مدينون وارصدة مدينة أخرى
5,749,561	-	-	-	-	5,749,561	قرض الشركاء في شركة زميلة
2,016,963	-	22,719	15,210	-	1,979,034	مستحق من أطراف ذات صلة
56,582,469	14,157,300	1,498,774	1,425,012	193,426	35,173,687	استثمارات متاحة للبيع
56,582,469	14,517,400	2,167,370	3,906,972	817,043	35,173,687	مجموع الأصول

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

39.4 إدارة مخاطر السيولة

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

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

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

	من سنة الى 5	خلال سنة	
المجموع	سنوات	واحدة	
د.ك	د.ك	د.ك	
			31 ديسمبر 2016
			الخصوم المالية
62,652,236	13,592,750	49,059,486	دائنون وارصدة دائنة أخرى
21,448,538	-	21,448,538	مستحق الى أطراف ذات صلة
194,304,431	144,337,797	49,966,634	قروض بنكية
7,361,111	7,361,111	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
285,766,316	165,291,658	120,474,658	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

39.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

المجموع د.ك	من سنة الى 5 سنوات د.ك	خلال سنة واحدة د.ك	31 ديسمبر 2015 الخصوم المالية
1,292,668	-	1,292,668	بنك دائن
68,673,380	19,953,918	48,719,462	دائنون وارصدة دائنة أخرى
27,638,183	-	27,638,183	مستحق الى أطراف ذات صلة
190,483,464	148,863,762	41,619,702	قروض بنكية
22,224,779	22,224,779	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
310,312,474	191,042,459	119,270,015	

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2016 :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2016 الاصول :
8,647,293	-	8,647,293	النقد وشبه النقد
246,992	-	246,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
17,249,063	-	17,249,063	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
487,027	-	487,027	مستحق من أطراف ذات صلة
7,511,097	-	7,511,097	عقارات للمتاجرة
22,669,789	22,669,789	-	استثمارات متاحة للبيع
10,826,813	10,826,813	-	عقارات استثمارية
41,103,181	41,103,181	-	استثمار في شركات زميلة
40,174,557	40,174,557	-	الشهرة
70,748,732	-	70,748,732	عقارات قيد التطوير
46,560,974	46,560,974	-	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
103,529,030	103,529,030	-	ممتلكات وآلات ومعدات
369,754,548	264,864,344	104,890,204	
			الخصوم :
62,652,236	7,005,403	55,646,833	دائنون وارصدة دائنة أخرى
21,448,538	-	21,448,538	مستحق الى أطراف ذات صلة
194,304,431	144,337,797	49,966,634	قروض بنكية
7,361,111	-	7,361,111	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
285,766,316	151,343,200	134,423,116	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

39.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

فترات الإستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2015 :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	أقل من سنة د.ك	31 ديسمبر 2015 الاصول :
13,923,394	-	13,923,394	النقد وشبه النقد
532,087	-	532,087	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
20,006,220	-	20,006,220	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,016,963	-	2,016,963	مستحق من أطراف ذات صلة
7,486,446	-	7,486,446	عقارات للمتاجرة
26,000,708	26,000,708	-	استثمارات متاحة للبيع
10,341,992	10,341,992	-	عقارات استثمارية
42,645,744	42,645,744	-	استثمار في شركات زميلة
40,224,898	40,224,898	-	الشهرة
80,506,538	-	80,506,538	عقارات قيد التطوير
46,700,561	46,700,561	-	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
109,452,749	109,452,749	-	ممتلكات وآلات ومعدات
399,838,300	275,366,652	124,471,648	
			الخصوم :
1,292,668	-	1,292,668	بنك دائن
68,673,380	19,953,918	48,719,462	دائنون وارصدة دائنة أخرى
27,638,183	-	27,638,183	مستحق الى أطراف ذات صلة
190,483,464	148,863,762	41,619,702	قروض بنكية
22,224,779	-	22,224,779	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
310,312,474	168,817,680	141,494,794	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

40. مخاطر التشغيل

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

41. أهداف إدارة مخاطر رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

نسبة المديونية

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

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
190,483,464	194,304,431	المديونيات (أ)
(12,284,280)	(8,300,847)	النقد وشبه النقد (ايضاح 16)
178,199,184	186,003,584	صافي المديونيات
89,525,826	83,988,232	حقوق الملكية (ب)
%198	%221	صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

(أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.