

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

نسخة الوزارة
MINISTRY COPY

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الصفحات	المحتويات
4 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان الدخل المجمع
7	بيان الدخل الشامل المجمع
8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9	بيان التدفقات النقدية المجمع
46 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

Rödl
Middle East
بـرقان - محاسبون عالميون
عملي المحاسوي وشركاه

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

BDO

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116 الكويت
تليفون: +965 2242 6999
فاكس: + 965 2240 1666
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الدخل المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة وملخص السياسات المحاسبية المهمة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

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

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى إيضاح (31.3) حول البيانات المالية المجمعة المتعلق بمخاطر السيولة والذي يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 22,300,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016).

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وقد تم استعراض تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنه. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد حددنا أمور التدقيق الرئيسية التالية:

إنخفاض المدينين

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه المسائل
وفيما يتعلق بإنخفاض قيمة المدينين فقد قمنا باختيار عينات من العملاء القائمة كما في نهاية السنة المالية وقمنا بتقييم لمعايير تحديد وقوع حدث الإنخفاض في القيمة وبالتالي تحديد ما إذا كان هذا الحدث يتطلب احتساب مخصص لإنخفاض القيمة. كما تضمنت العينات التي قمنا باختيارها المدينين المتعثرين في السداد كما قمنا بتقييم توقعات الإدارة للتدفقات النقدية التي يمكن إستردادها وتقييم الضمانات وتقديرات الإسترداد في حالة العجز والمصادر الأخرى للسداد (إن وجدت).

إن انخفاض قيمة المدينين يعتبر من جوانب التقييم التي تتصف بأنها تقديرية بدرجة كبيرة وذلك نتيجة لمستوى الأحكام التي تتخذها إدارة المجموعة في تحديد المخصصات والتي تعتمد على مخاطر الإلتزام المرتبطة بها ومن بين الأحكام التي اتخذتها الإدارة في المحاسبة عن إنخفاض قيمة المدينين وتحديد مؤشرات الإنخفاض في القيمة وتقييم الضمانات و العملاء الذين تقترن بهم إحتماية التعثر. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالمدينين مدرجة ضمن إيضاح (5.3) حول البيانات المالية المجمعة.

تقييم العقارات الأستثمارية

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه المسائل
تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، التحقق من الإقتراضات والتقديرات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملائمة البيانات ذات الصلة المؤيدة لتقييمات المقيمين الخارجيين. وتضمنت هذه الإجراءات، متى كان ذلك ملائماً، مقارنة الأحكام التي تم إتخاذها حول الممارسات الحالية والناشئة والتحقق من التقييمات علي أساس العينات. كما قمنا بمراجعة تقييم المجموعة لما إذا كان هناك دليل علي الإنخفاض في قيمة العقارات المحلية. إضافة إلي ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بحسابية الإقتراضات ضمن إيضاح 12 حول البيانات المجمعة.

تمثل العقارات الأستثمارية لدي المجموعة جزءاً جوهرياً من إجمالي الموجودات وهي مدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 والتي يتم تحديدها من قبل مقيمي عقارات خارجيين. إن تحديد القيمة العادلة للعقارات الأستثمارية يعتمد بدرجة كبيرة علي التقديرات والإقتراضات مثل المعرفة بالسوق ومتوسط سعر السوق لعقارات مماثلة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالإقتراضات والتقديرات وسياسة تحقق وقياس العقارات الأستثمارية ضمن قسم السياسات المحاسبية من الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ونظراً لحجم وتعقد إجراء تقييم العقارات الأستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالإقتراضات المستخدمة في التقييم، حددنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

إنخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات

كيف تعامل تدقيقنا مع هذه المسائل
تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، تقييم الإقتراضات والمنهجيات المختلفة من قبل المجموعة أخذاً في الاعتبار استقلالية وسعة وكفاءة المقيمين الخارجيين لدي المجموعة. وقمنا أيضاً بتقييم مدى دقة مدخلات البيانات التي استخدمها المقيم الخارجي، وأجرينا تقييماً لمدي ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالممتلكات والمنشآت والمعدات للمجموعة في إيضاح 14 حول البيانات المالية المجمعة.

تتضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات المدرجة في بيان المركز المالي المجمع بعض حقوق الإنفعا التي يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والإنخفاض في القيمة، إن وجد، والتي تمثل نسبة جوهرياً من إجمالي موجودات المجموعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها لأغراض الإفصاح واختبار الإنخفاض في القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتستعين بمقيمين خارجيين لتأييد هذه التقييمات. إن تقييم العقارات يعتمد بدرجة كبيرة علي التقديرات والإقتراضات مثل قيمة الأيجار ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم والمعرفة بالسوق والمعاملات التاريخية. إضافة إلي ذلك، فإن الإفصاحات المتعلقة بالإقتراضات تعتبر ذات أهمية في ضوء عدم التأكد من التقديرات وحسابية التقييمات. ونظراً لحجم وتعقد إجراء تقييم العقارات وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالإقتراضات المستخدمة في التقييم، فإننا نعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى معلومات واردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، ولا يتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات عنها. من المتوقع أن يتاح لنا التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى المتعلقة بها، ولا نعبر عن أي نوع من نتائج التأكيد بشأنها.

أما فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه عند إتاحتها، وخلال قراءتنا، نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل مادي مع البيانات المالية المجمعة أو معرفتنا التي حصلنا عليها في التدقيق أو ما يظهر خلاف ذلك على أن به أخطاء مادية.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية المجمعة

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية عن رأي التدقيق فقط.

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

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

من خلال الأمور التي تم تداولها مع المسؤولين عن الحوكمة فقد حددنا تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية لذلك فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إننا نصصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

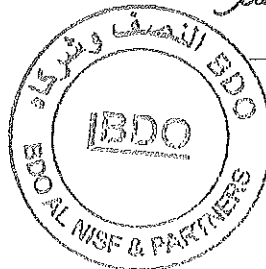
تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة وعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتها وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة أو عقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي وتعديلاتها على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

عبد الحسين محمد الرشيد

فيصل صقر الصقر

عبد الحسين محمد الرشيد
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 67
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون



فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات مرخص رقم 172 فئة (أ)
BDO النصف وشركاه محاسبون قانونيون

الكويت: 29 مارس 2018 فيما عدا ما ورد
بإيضاح 35 بتاريخ 10 يونيو 2018

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
460,583	960,559	8	الموجودات
262,085	148,191	9	ارصدة لدى البنوك ونقد
4,793,262	2,943,223	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
550,147	601,126	27	مدنيون وارصدة مدينة أخرى
62,890	55,289	11	مستحق من أطراف ذات صلة
23,852,189	23,563,334	12	استثمارات متاحة للبيع
1,131,460	1,098,501	13	عقارات استثمارية
7,157,444	6,759,358	14	استثمارات في شركات زميلة
839,918	686,754	15	ممتلكات ومنشآت ومعدات
39,109,978	36,816,335		موجودات غير ملموسة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
22,422,949	21,164,197	16	دائنو وكالات
580,710	2,578,479	17	دائنو اجارة
2,266,382	2,877,624	18	دائنون وارصدة دائنة أخرى
1,814,696	333,266	27	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,108,573	1,210,022		مزايا نهاية الخدمة للموظفين
28,193,310	28,163,588		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
21,386,865	21,386,865	19	راس المال
4,990,296	4,990,296		علاوة إصدار أسهم
(4,573,296)	(4,573,296)	22	أسهم خزينة
(14,520)	1,116		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
97,037	-		فائض إعادة تقييم
(101,827)	(95,064)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(122,147)	(122,147)		إحتياطي آخر
(12,541,445)	(14,723,982)		خسائر متراكمة
9,120,963	6,863,788		مجموع حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
1,795,705	1,788,959	7	حصص غير مسيطرة
10,916,668	8,652,747		مجموع حقوق الملكية
39,109,978	36,816,335		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات على الصفحات من 10 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

حمد صالح حمد الذكير
رئيس مجلس الإدارة



أحمد عبد الرزاق البحر
مساعد الرئيس التنفيذي

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
1,506,252	1,505,347		إيرادات التاجير
1,162,999	764,810		صافي ربح المبيعات
85,482	48,227		إيرادات خدمات استثمارية
35,132	(28,408)		(خسائر) / أرباح من بيع عقارات استثمارية
32,245	47,000		إيرادات تمويلية/ مرابحات
(231,324)	(131)		خسائر من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(20,396)	(107,571)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(5,275)		انخفاض في قيمة استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,066	-		توزيعات أرباح نقدية
245,244	73,532	10	رد مخصص عمليات التمويل
(1,975,165)	671,158	12	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(36,075)	(51,178)	13	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(5,000)	(23,237)	11	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(699,231)	-	14	انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
23,744	(81,643)		فروقات تقييم عملات أجنبية
140,840	664,874	23	إيرادات أخرى
266,813	3,477,505		مجموع الإيرادات
			المصروفات والأعباء الأخرى
4,250,186	4,189,069	24	مصاريف عمومية وإدارية
1,440,576	850,693	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	472,499	10	ديون معدومة
53,945	54,062		خسارة تسوية ديون
67,146	84,549		تكاليف تمويل وكالات
5,811,853	5,650,872		مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(5,545,040)	(2,173,367)		خسارة السنة
			العائدة إلى:
(5,217,398)	(2,182,537)		مساهمي الشركة الأم
(327,642)	9,170		حصص غير مسيطرة
(5,545,040)	(2,173,367)		خسارة السنة
(25.20)	(10.54)	25	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

إن الإيضاحات على الصفحات من 10 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,545,040)	(2,173,367)	خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود يجوز تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
1,365	(7,601)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
-	23,237	المحول إلى بيان الدخل من انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(109,850)	تعديلات فائض إعادة تقييم
(60,000)	-	فائض إعادة تقييم
(228,717)	6,763	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(287,352)	(87,451)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
(5,832,392)	(2,260,818)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
		العائدة إلى:
(5,497,760)	(2,257,175)	مساهمي الشركة الأم
(334,632)	(3,643)	حصص غير مسيطرة
(5,832,392)	(2,260,818)	

إن الإيضاحات على الصفحات من 10 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير مسيطرة	حقوق الملكية العامة	حقوق المساهمين	حقوق الشركة الأم	حسابات خسارة	احتياطي آخر	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	فائض إعادة تقييم	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أسمه خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
دينار كويتي 16,749,060	دينار كويتي 2,133,060	دينار كويتي 14,616,000	دينار كويتي 7,324,047	دينار كويتي (122,147)	دينار كويتي (7,324,047)	دينار كويتي (122,147)	دينار كويتي 126,890	دينار كويتي 147,324	دينار كويتي (15,885)	دينار كويتي (4,573,296)	دينار كويتي 4,990,296	دينار كويتي 21,386,865
(5,545,040)	(327,642)	(5,217,398)	(5,217,398)	-	(5,217,398)	-	-	-	1,365	-	-	-
(287,352)	(6,990)	(280,362)	(280,362)	-	-	-	(228,717)	(53,010)	-	-	-	-
(5,832,392)	(334,632)	(5,497,760)	(5,497,760)	-	(5,217,398)	-	(228,717)	(53,010)	1,365	-	-	-
-	(2,723)	2,723	2,723	-	-	-	-	2,723	-	-	-	-
10,916,668	1,795,705	9,120,963	(12,541,445)	(122,147)	(101,827)	(122,147)	(101,827)	97,037	(14,520)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
10,916,668	1,795,705	9,120,963	(12,541,445)	(122,147)	(101,827)	(122,147)	(101,827)	97,037	(14,520)	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
(2,173,367)	9,170	(2,182,537)	(2,182,537)	-	(2,182,537)	-	-	-	-	-	-	-
(87,451)	(12,813)	(74,638)	(74,638)	-	-	-	6,763	(97,037)	15,636	-	-	-
(2,260,818)	(3,643)	(2,257,175)	(2,257,175)	-	(2,182,537)	-	6,763	(97,037)	15,636	-	-	-
(3,103)	(3,103)	-	-	(122,147)	(95,064)	-	-	-	1,116	(4,573,296)	4,990,296	21,386,865
8,652,747	1,788,959	6,863,788	(14,723,982)	(122,147)	(14,723,982)	(122,147)	(95,064)	-	-	-	-	-

إن الإيضاحات على الصفحات من 10 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

2016	2017	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,545,040)	(2,173,367)	
414,610	464,633	15-14
67,146	84,549	
20,396	107,571	
-	5,275	
(2,066)	-	
231,324	131	
(35,132)	28,408	
1,975,165	(671,158)	12
1,440,576	850,693	10
(245,244)	(73,532)	10
-	472,499	10
53,945	54,062	
36,075	51,178	13
5,000	23,237	11
699,231	-	14
(2,247)	4,130	
(23,744)	81,643	
361,803	563,725	
(548,202)	(126,323)	
1,385,270	-	
(342,391)	262,537	
470,174	(50,979)	
426,010	635,722	
17,852	(1,207,650)	
1,408,713	(486,693)	
(90,248)	(462,276)	
1,318,465	(948,969)	
-	917	
(3,172)	-	
(137,956)	(39,880)	12
296,060	81,209	
(36,000)	(26,725)	13
(948,191)	(67,348)	14
3,895	49,985	
(597,530)	-	15
-	17,191	13
2,066	-	
(1,420,828)	15,349	
-	2,000,000	
-	(478,752)	
(94,854)	(84,549)	
-	(3,103)	
(94,854)	1,433,596	
(197,217)	499,976	
657,800	460,583	
460,583	960,559	8

إن الإيضاحات على الصفحات من 10 إلى 46 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات عامة

تأسست شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998. الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وهي مدرجة في بورصة الكويت بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات بكافة أنواعها لحساب الشركات وذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.
- مزاولة أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالتجارة لحسابها في السلع.
- الاقتراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبقاً للقوانين ذات العلاقة وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية وإيجارها للانتفاع بها أو إيجارها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

وبجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في الكويت وعنوان مكتبها المسجل هو ص.ب. 1376 الصفاة، 13014 الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لشركة الذكير للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة ("الشركة الأم النهائية").

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل اللجنة الإدارية المعينة من قبل الجمعية العمومية العادية بتاريخ 5 فبراير 2018 والتي قامت بتفويض السيد/ أحمد عبد الرزاق البحر ("مساعد الرئيس التنفيذي") لاعتماد البيانات المالية المجمعة بتاريخ 29 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

لاحقاً بتاريخ 10 يونيو 2018 تم اعتماد البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة الذي تم تعيينه من قبل الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2018 (إيضاح 35). إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وبعض حقوق الانتفاع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات المعمول بها.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 6 الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2017

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

تعديل على معيار المحاسبة الدولي 7: مبادرة الإفصاح

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

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على الفترة الحالية.

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

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

ليس لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على الفترة الحالية.

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"

ينص المعيار 12 على أن المنشأة ليست بحاجة إلى تقديم ملخص معلومات مالية عن الحصص في شركات تابعة أو شركات زميلة أو مشاريع مشتركة مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة استبعاد) كمحتفظ بها للبيع. وتوضح التعديلات أن هذا الأمر يعد الإعفاء الوحيد من متطلبات الإفصاح الخاصة بالمعيار 12 لتلك الحصص.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات السداد على أساس الأسهم
سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رئيسية كما يلي:

- تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصفافي للالتزامات الضريبية المحتجزة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق ملكية.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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

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

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

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)
(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين

سوف يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4: عقود التأمين. ينطبق المعيار الجديد على كافة أنواع عقود التأمين، بغض النظر عن نوع المنشآت المصدرة لها، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية ذات خصائص المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو النموذج العام، مضافاً إليه:

- (أ) موازنة خاصة للعقود ذات خصائص المشاركة الاختيارية المباشرة (أسلوب الأتعاب المتغيرة).
- (ب) أسلوب مبسط (أسلوب توزيع أقساط التأمين) بشكل رئيسي للعقود ذات الفترات القصيرة.

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

التفسير 22: العمليات بالعملة الأجنبية واعتبارات الدفعة المقدمة

يسري التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويوضح أنه من أجل تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه في الاعتراف الأولي بالموجودات أو المصروفات أو الإيرادات ذات الصلة (أو جزء منها) عند عدم الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعة المقدمة، فإن تاريخ المعاملة يحتسب على أنه التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة بشكل أولي بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناتجة عن الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات متعددة أو استلام مقدم للثمن المقابل، فيجب على المنشأة أن تحدد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو استلام للدفعة المقدمة.

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

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

توضح التعديلات ما يلي:

- (أ) إن المنشأة التي تعتبر منشأة رأس مال مشترك أو غيرها من المنشآت المؤهلة قد تلجأ، عند الاعتراف الأولي على أساس كل استثمار على حده، إلى قياس استثماراتها في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- (ب) إذا كانت منشأة لا تمثل بحد ذاتها منشأة استثمارية تمتلك حصة في شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري، يجوز لها، عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الإبقاء على القياس بالقيمة العادلة الذي تطبقه تلك الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري على حصص الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري في الشركات التابعة. ويتم هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو مشروع مشترك استثماري في آخر تاريخ (1) يتم فيه الاعتراف الأولي بالشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري، (2) تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية، (3) تصبح فيه الشركة الزميلة الاستثمارية أو المشروع المشترك الاستثماري شركة أم للمرة الأولى.

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

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 تحويلات العقارات الاستثمارية

ستسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والتي توضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء أو التطوير، إلى أو من عقارات استثمارية. تنص التعديلات على أن التغيير في الاستخدام يتم عندما يستوفي العقار، أو يتوقف عن استيفاء، تعريف العقار الاستثماري مع وجود دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يُعد دليلاً على التغيير في الاستخدام.

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 أساس التجميع

الشركات التابعة

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تخضع لسيطرة الشركة الأم وشركتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم (أ) التحكم في الجهة المستثمر فيها و(ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر فيها و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

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

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

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات في إحدى العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه. يبدأ تجميع شركة تابعة ما عندما تسيطر الشركة الأم على هذه الشركة التابعة ويتوقف ذلك عندما تفقد الشركة الأم تلك السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المشتراة أو المباعة خلال السنة في بيان الدخل المجمع أو الدخل الشامل الآخر اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة الأم حتى تاريخ توقف تلك السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد.

وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1 أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

إن التغييرات في حصص ملكية الشركة الأم في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان سيطرة الشركة الأم على هذه الشركات التابعة يتم المحاسبة عنها كعمولات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص الشركة الأم والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم، مباشرة في حقوق الملكية ويعود إلى مالكي الشركة الأم.

عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة ويتم المحاسبة عنها بالفرق بين (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و(ب) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة.

يتم احتساب كافة المبالغ المدرجة سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر التي تتعلق بهذه الشركة التابعة كما لو كانت الشركة الأم قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي أنه يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية وفقاً لما تحدده/ تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند التحقق المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب معيار المحاسبة الدولي 39، حيثما كان ذلك مناسباً، والتكلفة عند التحقق المبدئي لاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المدار للتمويل والإستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامّة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة %		النشاط	بلد التأسيس	
2016	2017			
88.35%	88.35%	عقارات	الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامّة)
99%	99%	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طباعة وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	الكويت	شركة فديسري العالمية لبرمجة وطباعة برامج الكمبيوتر ذ.م.م
98.5%	98.5%	عقارات	الكويت	شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)
96%	96%	تخزين	الكويت	شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناء على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2017.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1 أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

كما في تاريخ التقرير، فإن أسهم الشركات التابعة (شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامّة)، وشركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة)، وشركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك (مقفلة)) بعدد 125,434,632 سهم، 68,950,000 سهم، 9,900,000 سهم علي التوالي محجوزة لبعض الجهات الدائنة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة دار الثريا ش.م.ك (عامّة) وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الكيان القانوني	حقوق التصويت وحصّة حقوق الملكية %		النشاط
			2016	2017	
شركة الثريا ستار	الكويت	ذ.م.م	%99	%99	تجارة عامة ومقاولات
شركة مباني الكويت العقارية	الكويت	ش.م.ك.م	%96	%96	عقارات
شركة باك ان موف القابضة	الكويت	ش.م.ك. (قابضة)	%99.88	%99.88	قابضة
شركة المدار الذهبي العقارية	الكويت	ذ.م.م	%98	%98	عقارات

5.2 دمج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبية أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصّة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشتريّة في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصّة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشتريّة في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة ميدنيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حده. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصّة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الأخر يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصّة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

5.3 الموجودات المالية

التصنيف والاعتراف المبدي والقياس

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

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

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

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة أرصدة لدى البنوك ونقد، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، مدينون وأرصدة مدينة أخرى، مستحق من أطراف ذات صلة واستثمارات متاحة للبيع.

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

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

أرصدة لدى البنوك ونقد

بند أرصدة لدى البنوك ونقد يتضمن حسابات جارية وحسابات توفير لدى البنوك ونقد بالصندوق.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل موجودات مالية للمتاجرة وموجودات مالية محددة عند التحقق المبدي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية ضمن موجودات مالية للمتاجرة إذا تم امتلاكها بغرض بيعها في المستقبل القريب. يتم تصنيف الموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في تاريخ التحقق المبدي لها ويكون ذلك فقط في حالة الوفاء بمعيار المحاسبة الدولي 39. تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة وتسجل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

إن الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي. يتم تكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة في حالة وجود دليل موضوعي على عدم مقدرة المجموعة على تحصيل كل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية. إن الصعوبات المالية التي يواجهها المدين واحتمال إفلاسه أو قيامه بإعادة تنظيم مالي، وتخلفه أو تقصيره في السداد، كل هذا يعتبر مؤشراً على انخفاض قيمة الذمم المدينة. تقع إيرادات فائدة مستحقة ومعظم الذمم المدينة الأخرى للشركة ضمن هذه الفئة من الأدوات المالية.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

طريقة معدل العائد الفعلي

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات العائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات حقوق ملكية. إن الاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة ولا كاستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

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

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

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في الدخل الشامل الآخر ويتم مراعاتها في بند احتياطي القيمة العادلة إلى أن يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بطريقة أخرى، أو إلى أن يتم تحديد انخفاض قيمته، فعندئذ يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة المعترف بها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل في الفترة التي حدثت فيها.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، للتأكد من وجود مؤشرات لانخفاض القيمة في نهاية كل فترة بيانات مالية. تعتبر قيمة الموجودات المالية قد انخفضت في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي.

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

بالنسبة للذمم المدينة والقروض والسلف، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي: (1) صعوبة مالية جوهرياً للمصدر أو الطرف الآخر، أو (2) تخلف أو تقصير في العائد أو مدفوعات أصل الدين، أو (3) إذا أصبح من المحتمل أن يفلس المقرض أو يقوم بإعادة تنظيم مالي.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل القروض والسلف، والمدينون، فإن الموجودات التي لا يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل فردي يتم تقييم انخفاض قيمتها لاحقاً بشكل مجمع. ويمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة الخبرة السابقة للشركة بشأن تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة خلال متوسط فترة ائتمان سابقة تبلغ 90 يوماً، بالإضافة إلى تغيرات ملحوظة في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن سداد الذمم المدينة. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للأصل المالي.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن مقدار انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للأصل المالي. تنخفض القيمة الدفترية للأصل المالي مباشرة بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية.

عندما تعتبر الموجودات المالية المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة، التي تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر، إلى بيان الدخل المجمع للسنة.

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

فيما يخص الأصل المالي المتاح للبيع، فلا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الدخل المجمع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لائحة لخسائر الانخفاض في القيمة يتم إثباتها مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

5.4 عقارات استثمارية

إن العقارات المحتفظ بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل المجموعة يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. تتضمن العقارات استثمارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بتكلفتها بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة وتكاليف الاقتراض عند الاقتضاء.

لاحقاً للإثبات المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تعكس، ضمن أشياء أخرى، الدخل التأجيري من عقود الإيجار الحالية وافتراسات أخرى يقوم بها المشاركون في السوق عند تسيير العقار حسب الأوضاع الحالية للسوق.

يتم رسلة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الاستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إثبات التغييرات في القيم العادلة في بيان الدخل المجمع. يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند التصرف فيها.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو التصرف في العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.5 عقارات قيد التطوير

يتم تحميل التكاليف المتكبدة على إنشاء أو إنتاج موجودات رأسمالية ضمن عقارات قيد التطوير حتى إكمال إنشاء أو إنتاج هذه الموجودات، وحينئذ يتم إعادة تصنيفها كمنشآت ومعدات وعقارات استثمارية أو ممتلكات للمتاجرة. تتضمن التكاليف جميع التكاليف المباشرة وتلك التكاليف المتعلقة بها بشكل معقول.

5.6 استثمارات في شركات زميلة

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

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

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم إثبات كافة التغيرات اللاحقة لحصة المجموعة في حقوق ملكية الشركات الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. ربما تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة الناتجة عن التغيرات الناتجة من بيان دخل شامل آخر للشركة الزميلة أو بنود أخرى مثبتة مباشرة في حقوق ملكية الشركات الزميلة أو المجموعة، حيثما كان مناسباً.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركات الزميلة عن حصة المجموعة في الشركات الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركات الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدال والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسمة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات الصلة على أساس القسط الثابت. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كان القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية فترة كل بيانات مالية ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع.

يتم إدراج حق الإنتفاع بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إدراج أعمال تحت التنفيذ لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسمة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات الأخرى.

5.8 الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى عمرها الإنتاجي المتوقع. في نهاية كل فترة مفصح عنها يتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم تحديد الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال وإثباتها بشكل منفصل عن الشهرة حينما تتفق مع تعريف الموجودات غير الملموسة وحيثما أمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. إن تكلفة هذه الموجودات غير الملموسة هي قيمتها العادلة بتاريخ الشراء .

لاحقاً للتحقق المبدئي، فإن الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة، وبنفس أساس الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل.

يتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ليكون إما محدد أو غير محدد.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.8 الموجودات غير الملموسة (تتمة)

محدد

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كيفما كان مناسباً، ويتم التعامل معها كتغيير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل الشامل تحت بند المصروفات بالتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

غير محدد

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد. يتم اختبار تلك الموجودات لمعرفة انخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي على أنه غير محدد لا يزال قائماً وإلا سيتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد وتنفيذه على أساس مستق.

قامت المجموعة بتقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة من 10 إلى 20 سنة.

5.9 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع.

5.10 المتطلبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

يتم تصنيف المتطلبات المالية، عند الاعتراف المبدي ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، كمتطلبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، أو قروض أو ذمم دائنة، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، حيثما كان ذلك مناسباً.

تحدد المجموعة تصنيف متطلباتها المالية عند التحقق المبدي.

يتم إدراج كافة المتطلبات المالية مبدياً بالقيمة العادلة، في حالة القروض والذمم التجارية الدائنة، ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المتطلبات المالية للمجموعة دائنو وكالات، دائنو إجارة، دائنون وأرصدة دائنة أخرى، ومستحق إلى أطراف ذات صلة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.10 المطالبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

دائنو وكالات

ينشأ بند دائنو وكالات عندما تستلم المجموعة أموالاً من آخرين بموجب توكيل من تلك الأطراف بإعادة استثمارها من قبل المجموعة في أوجه محددة أو في أدوات مالية إسلامية لقاء التزام المجموعة بدفع عائد لأصحاب دائنو وكالات محدد بتاريخ التوكيل. تعترف المجموعة بالعائد المدفوع لأصحاب دائنو وكالات كتكاليف تمويل في بيان الدخل المجمع عن استحقاق الوكالة أو عندما يقوم أصحاب دائنو وكالات بتسييل هذه الوكالات طوعاً قبل تاريخ استحقاقها.

يتم الاعتراف بدائنو وكالات مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

دائنو إجارة

تتمثل دائنو الإجارة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لبند تم تمويلها من الغير وفقاً لاتفاقيات عقود الإجارة. يدرج رصيد دائنو الإجارة بأجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

دائنون و أرصدة دائنة أخرى

يتم قيد المطالبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء البضائع والخدمات المستلمة، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر. يتم قياس دائنون و أرصدة دائنة أخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطالبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الدخل المجمع.

5.11 مقاصة الأدوات المالية

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

5.12 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو بيعها أو إلغائها. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع عند الشراء والبيع أو الإصدار أو الإلغاء لأسهم الخزينة. يتم إدراج المبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية. عندما يتم بيع أسهم الخزينة، يتم إثبات الربح من البيع في حساب مستقل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) والذي لا يتم توزيعه على المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. مع خصم أية زيادة في الخسائر من حساب الأرباح المرحلة ومن ثم تخصم من الاحتياطيات.

يتم استخدام الأرباح المحققة من بيع أسهم الخزينة لاحقاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً وذلك بتحميلها على الاحتياطيات ومن ثم الأرباح المرحلة واحتياطي أسهم خزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

5.13 مخصصات

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.14 مزايا نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

5.15 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتوقعة في المنافع الاقتصادية بعيد.

5.16 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، مع الأخذ في الاعتبار بنود الدفع التعاقدية المحددة. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب أيضاً توفرها قبل تحقق الإيرادات:

- تقاس أرباح بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ البيع ويتم إدراجها في تاريخ البيع.
- يتم إثبات إيرادات العوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو العلاقة ووفقا لطبيعة التفاعيات ذات الصلة.
- تسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المساهمين في استلامها.

5.17 ترجمة عملات أجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للمجموعة. يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة (عملة التشغيل).

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التشغيل للمجموعة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لمعدلات التحويل في نهاية الفترة في بيان الدخل المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية الفترة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

- تتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة منشآت المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في دول تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في كل تاريخ تقارير باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
 - تتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في كل بيان دخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
 - ويتم إثبات فروق الترجمة الناتجة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الآخر المجموع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.18 تكاليف التمويل

تحتسب تكاليف التمويل على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم رسمة تكاليف التمويل التي تعزى مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسمة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف التمويل وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسمة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للإستخدام المقصود أو البيع.

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل التي لاتعزى مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

5.19 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصا الاقتطاعات المسموح بها وفقا للقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقا لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بترحيل الخسائر المتراكمة كما لا توجد فروق جوهريّة بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية.

النسبة	الضريبة/الرسوم الإلزامية
1% من صافي الربح ناقصا الاستقطاعات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1% من صافي الربح ناقصا الاستقطاعات المسموح بها	الزكاة

5.20 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقرار وزارة المالية رقم 19 لسنة 2000. تفرض ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم ناقصا الاستقطاعات المسموح بها.

5.21 عقود التأجير

تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة هي المؤجر

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

المجموعة هي المستأجر

يتم الاعتراف بالمبدئي بالموجودات المستأجرة وفقا لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع كالتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراضات عن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترة مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المهمة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

تصنيف الأدوات المالية

تصنف الإدارة عند امتلاك أي استثمار إما كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو كموجودات مالية متاحة للبيع.

إن تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الموجودات المالية. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الدخل في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن كافة الموجودات المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض وذمم مدينة على طبيعة تلك الموجودات. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الموجودات كقروض ومدىون.

انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

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

تصنيف العقارات

تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "استثمارات عقارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

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

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات ومنشآت ومعدات إذا تم شراءها لإستخدامها في الإنتاج أو الخدمات أو لتأجيرها للأخرين أو لأغراض إدارية ومن المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة.

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتفديرات غير المؤكدة (تثمة)

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه إطفاء الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

المصادر الرئيسية للتفديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتفديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجموع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية المجمعة للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

مخصص انخفاض قيمة مدينون وأرصنة مدينة أخرى

تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناتجة عن فشل أو عدم قدرة الأطراف المعنية بسداد المبالغ المطلوبة. تستند التكلفة إلى عمر حسابات الطرف والجدارة الائتمانية للعميل وخبرة الشطب التاريخية. سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها في بيان الدخل المجموع.

قياس القيمة العادلة

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

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الدخل المجموع.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بقيد العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع، حيث يتم استخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية:

(أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل استناداً إلى العقود والشروط الإيجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

(ب) رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار استناداً إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم احتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوماً على معدل العائد المتوقع من العقار طبقاً لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.

(ج) تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. حصص غير مسيطرة

إن الشركة التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
		2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي	2016	2017		
1,742,138	1,660,526	%11.65	%11.65	دولة الكويت	شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامه) ("دار الثريا")

ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة ("دار الثريا") ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة قبل إستبعاد
المعاملات بين شركات المجموعة:

شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامه)

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	ملخص بيان المركز المالي المجموع:
1,886,561	1,675,729	الموجودات
23,048,535	21,782,166	موجودات متداولة
		موجودات غير متداولة
831,761	2,564,915	المطلوبات
9,149,365	6,639,539	مطلوبات متداولة
14,953,970	14,253,441	مطلوبات غير متداولة
%11.65	11.65%	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
1,742,138	1,660,526	حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية للحصص غير المسيطرة في شركة دار الثريا
		القيمة الدفترية للحصص غير مسيطرة

ملخص بيان الدخل الشامل المجموع:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	الإيرادات
2,713,456	2,758,805	المصروفات
(5,092,670)	(3,344,646)	خسارة السنة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
(2,379,214)	(585,541)	الخسارة الشاملة الأخرى العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
(60,458)	(109,639)	مجموع الخسارة الشاملة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا
(2,439,672)	(695,180)	الخسارة الشاملة المتعلقة بالحصص غير المسيطرة
(10,863)	(5,349)	

إن مجموع الحصص الغير مسيطرة للشركات التابعة الأخرى ليست ذات قيم مادية للمجموعة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7. حصص غير مسيطرة (تتمة)

ملخص بيان التدفقات النقدية المجمع:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,397,731)	(1,753,274)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
1,224,176	(48,113)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار
-	2,000,000	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(173,555)	198,613	صافي الزيادة/ (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد
11,552	-	النقد الناتج من اقتناء شركات تابعة
397,354	235,351	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
235,351	433,964	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

8. أرصدة لدى البنوك ونقد

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
420,731	910,366	أرصدة لدى البنوك
39,852	50,193	نقد في الصندوق
460,583	960,559	

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وتوفير لدى بنوك محلية.

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.75% كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 0.65%).

9. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
170,145	53,101	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
41,147	41,147	إستثمارات في محفظة- صناديق محلية
50,793	53,943	إستثمارات في محفظة- صناديق أجنبية
262,085	148,191	

إن أساليب تقييم الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 33.

تم إثبات أسهم محلية وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 103,532 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 207,900 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لإنخفاض قيمة هذه الإستثمارات.

إن تقييم الإستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلى المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.

تتضمن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بعض الأسهم المحجوزة لإحدى الجهات الدائنة بمبلغ 22,601 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,004,927	4,415,577	ذمم تجارية مدينة
(5,326,089)	(4,324,222)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
678,838	91,355	
772,503	741,737	مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات
723,976	178,431	إيرادات مستحقة
46,443	19,947	ذمم موظفين
1,015,935	387,569	مصاريق مدفوعة مقدما
1,555,567	1,524,184	مدينون آخرون
4,793,262	2,943,223	

تم إظهار بند مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 820,179 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 765,291 دينار كويتي).

تم إظهار بند إيرادات مستحقة بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 617,258 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2016: 145,000 دينار كويتي).

تم إظهار بند مدينون آخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 283,256 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 تمثل مخصصات مسجلة في شركات تابعة (31 ديسمبر 2016: 60,815 دينار كويتي).

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية بتاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة. تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 474,491 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 1,046,921 دينار كويتي).

تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 125,950 دينار كويتي مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 110,000 دينار كويتي، وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 15,950 دينار كويتي من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم، بناءً على حكم المحكمة المختصة بتاريخ 5 أكتوبر 2016.

بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 19 نوفمبر 2017، تمت الموافقة على شطب المديونية المستحقة على أحد عملاء التمويل البالغ قيمتها 1,545,055 دينار كويتي (2016 : 3,286,804 دينار كويتي) مع شطب المخصص المتعلق بها بمبلغ 919,441 دينار كويتي (2016 : 3,191,071 دينار كويتي) وتسجيل ديون معدومة بمبلغ 472,499 دينار كويتي وكذلك الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها بمبلغ 153,115 دينار كويتي (95,733 دينار كويتي) من الدفاتر والسجلات المحاسبية الخاصة بالشركة الأم. إن هذا الإجراء لن يؤثر على الإجراءات القانونية التي تتخذها الشركة الأم في مطالبة العميل بسداد كامل قيمة المديونية.

لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الذمم المدينة المتأخرة السداد. فيما يلي تحليل لمخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,297,195	6,044,915	مخصص محدد

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,292,934	6,297,195	في 1 يناير
1,440,576	850,693	المحمل خلال السنة
(245,244)	(73,532)	رد مخصص عمليات التمويل
(3,191,071)	(1,029,441)	شطب مخصص مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات
6,297,195	6,044,915	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11. إستثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,219	5,126	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
22,477	13,969	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
36,194	36,194	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
62,890	55,289	

تتضمن الإستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 41,194 دينار كويتي (2016: 41,194 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المجموع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الإستثمارات.

تتضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,698,839 دينار كويتي) تم ترحيلها من سنة 2009 وحيث أن هذه الإستثمارات محل نزاع قضائي، فقد قررت الإدارة تخفيض تكلفة هذه الإستثمارات في السنوات السابقة بالكامل إلى حين البت فيها نهائياً.

خلال السنة قامت إدارة المجموعة بإثبات إنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع بمبلغ 23,237 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 5,000 دينار كويتي).

إن تقييم الإستثمارات في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلى المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع بعض الأسهم المحجوزة لإحدى الجهات الدائنة بمبلغ 8,264 دينار كويتي.

إن أساليب تقييم الإستثمارات المتاحة للبيع مبينة في إيضاح 33.

12. عقارات استثمارية

2016	2017	عقارات استثمارية
دينار كويتي	دينار كويتي	عقارات استثمارية
16,025,352	14,839,420	في 1 يناير
-	(780,000)	إستيعادات
-	3,357,730	المحول من عقارات قيد التطوير
(1,199,035)	262,361	التغير في القيمة العادلة
13,103	(68,294)	فروق ترجمة عملات أجنبية
14,839,420	17,611,217	في 31 ديسمبر
2016	2017	عقارات قيد التطوير
دينار كويتي	دينار كويتي	عقارات قيد التطوير
9,853,307	9,012,769	في 1 يناير
137,956	39,880	إضافات
(260,928)	(96,968)	إستيعادات
-	(3,357,730)	المحول إلى عقارات استثمارية
(776,130)	408,797	التغير في القيمة العادلة
58,564	(54,631)	فروق ترجمة عملات أجنبية
9,012,769	5,952,117	في 31 ديسمبر
23,852,189	23,563,334	

12. عقارات استثمارية (تتمة)

خلال السنة، تم تحويل عقارات قيد التطوير بمبلغ 3,357,730 دينار كويتي (2016: لا شيء) إلى عقارات استثمارية بعد الانتهاء من أعمال التطوير الخاصة بها.

خلال السنة قامت المجموعة بالتنازل عن إحدى العقارات المملوكة لها لسداد جزء من الوكالة المستحقة عليها لأحدى دائنو الوكالات (إيضاح 16). وقد تم إستبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

تمتلك المجموعة بعض العقارات الاستثمارية بموجب عقود إجارة مع وعد بالشراء من قبل بنك محلي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 17).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس تقييم تم إجرائه في تاريخ البيانات المالية المجمعة من قبل مقيمين مستقلين أحدهما بنك، وقد قامت الإدارة بإدراج القيمة الأقل ضمن البيانات المالية المجمعة. تم تحديد القيمة العادلة في المستوى 2 على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للممتلكات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

13. إستثمارات في شركات زميلة

حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %		حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %		طريقة القياس	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة	
2016	2017	النشاط	2016	2017			
دينار كويتي	دينار كويتي	تجارة عامة ومقاولات	40%	40%	طريقة حقوق الملكية	دولة الكويت	شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م
203,691	249,991	أجهزة ومعدات طبية	25.93%	30.26%	طريقة حقوق الملكية	جمهورية مصر العربية	شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م*
<u>1,131,460</u>	<u>1,098,501</u>						

إن الجدول المبين أدناه يلخص البيانات المالية المتعلقة باستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة:

اسم الشركة الزميلة	إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الإيرادات	المصروفات	حصة المجموعة في نتائج الأعمال	آخر بيانات مالية متاحة
شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	4,917,044	(2,795,770)	2,953,560	(3,151,705)	(79,258)	31 ديسمبر 2017
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	1,422,844	(596,700)	1,457,765	(1,364,969)	28,080 (51,178)	31 ديسمبر 2017
شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	4,884,737	(2,565,314)	2,597,409	(2,777,987)	(72,231)	31 ديسمبر 2016
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	1,117,754	(332,212)	1,229,088	(1,089,651)	36,156 (36,075)	31 ديسمبر 2016

شركة المدار للتصويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

13. إستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة على الإستثمارات في شركات زميلة هي كما يلي:

2016	2017	
1,383,233	1,131,460	في 1 يناير
36,000	26,725	إضافات
(22,981)	(17,191)	توزيعات أرباح
(228,717)	8,685	فروق ترجمة عملات اجنبية
(36,075)	(51,178)	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
1,131,460	1,098,501	في 31 ديسمبر

تم اثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة انترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م بناءً على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في ديسمبر 2017 والشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية - ش.م.م بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2017.

*خلال السنة قامت المجموعة بزيادة نسبة تملكها في الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م من نسبة 25.93% إلى 30.26% بواقع 4.33%. لم ينتج عن تلك المعاملة أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

خلال السنة قامت إحدى الشركات الزميلة " الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م " بتوزيع أرباح نقدية بواقع 14% من القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة 17,191 دينار كويتي، وذلك وفقاً لمحضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ 23 مارس 2017.

شركة الصناديق للتطوير والاستثمار ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

14. ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	أعمال تحت التنفيذ دينار كويتي	معدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	حاويات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	حقوق انتفاع دينار كويتي	التكلفة في 1 يناير 2017 إضافات المحور من أعمال تحت التنفيذ إستبعادات تعديلات فانض إعادة تقييم في 31 ديسمبر 2017
9,794,793	193,419	1,750,736	163,316	169,853	2,459,233	5,058,236	
67,348	-	26,866	30,974	-	9,508	-	
-	(193,419)	-	-	183,438	9,981	-	
(115,457)	-	(104,545)	(7,684)	-	(3,228)	-	
(109,850)	-	-	-	-	-	(109,850)	
9,636,834	-	1,673,057	186,606	353,291	2,475,494	4,948,386	
2,637,349	-	906,228	83,075	121,379	827,436	699,231	الإستهلاك المتراكم في 1 يناير 2017
301,469	-	113,231	24,162	27,460	136,616	-	المحمل خلال السنة
(61,342)	-	(55,575)	(2,548)	-	(3,219)	-	المتعلق بالإستبعادات في 31 ديسمبر 2017
2,877,476	-	963,884	104,689	148,839	960,833	699,231	
6,759,358	-	709,173	81,917	204,452	1,514,661	4,249,155	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2017
7,157,444	193,419	844,508	80,241	48,474	1,631,797	4,359,005	في 31 ديسمبر 2016

تتمثل حقوق الانتفاع البالغ قيمتها 4,249,155 دينار كويتي (2016: 4,359,005 دينار كويتي) فيما يلي:

• شراء حق انتفاع قسيمة أرض بمنطقة الشويخ بتكلفة 4,948,236 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 4,948,236 دينار كويتي) لاستغلالها في إقامة كراجات ومخازن ومعارض ومدة سريان العقد 5 سنوات تبدأ في 11 مايو 2017 قابلة للتجديد. تم تقييم حق الانتفاع من قبل مقيمين مستقلين إحداهما بنك كما في 31 ديسمبر 2017 وتم إثبات انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2016: 699,231 دينار كويتي) تم إدراجه في بيان الدخل المجموع.

• شراء حق استغلال قسيمة الأمن الغذائي رقم 56 قطعة 6 بمنطقة العبدلي الزراعية لإحدى الشركات التابعة بتكلفة 150 دينار كويتي وقد حصلت عليها الشركة التابعة بموجب ترخيص إداري من وزارة المالية إدارة عقود أملاك الدولة وتم إدراج حق الانتفاع كما في 31 ديسمبر 2017 بالتكلفة، وذلك لتوحيد السياسات المحاسبية للمجموعة.

• خلال السنة، قامت إحدى الشركات التابعة بتعديل السياسات المحاسبية لها لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة مما نتج عنه عكس فانض إعادة التقييم بمبلغ 109,850 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

15. موجودات غير ملموسة

الإجمالي	برامج	قفلقيات	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	في 1 يناير 2017
1,072,470	474,940	597,530	إضافات
10,000	-	10,000	استبعادات
(64,000)	-	(64,000)	في 31 ديسمبر 2017
1,018,470	474,940	543,530	
			الإطفاء المتراكم
232,552	142,482	90,070	في 1 يناير 2017
163,164	47,494	115,670	المحمل على السنة
(64,000)	-	(64,000)	المتعلق بالاستبعادات
331,716	189,976	141,740	في 31 ديسمبر 2017
			صافي القيمة الدفترية
686,754	284,964	401,790	في 31 ديسمبر 2017
839,918	332,458	507,460	في 31 ديسمبر 2016
	10%	5%	معدلات الاستهلاك السنوية

16. دائنو وكالات

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دائنو وكالات
22,422,949	21,164,197	

بلغ متوسط التكلفة الفعلي على الوكالات 5.8% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 4%).

يتضمن بند دائنو وكالات وكالة متأخرة السداد بمبلغ 4,887,212 دينار كويتي وقد تم إلزام الشركة الأم بالدفع بناءً على حكم قضائي ضد الشركة الأم وجارى حالياً التسوية الودية مع الطرف المحكوم له. وخلال السنة قامت المجموعة بعقد اتفاق مع ذلك الطرف يتم بموجبه سداد جزئي من الوكالة المستحقة لذلك الطرف من خلال التنازل عن إحدى العقارات المملوكة للمجموعة بقيمة 750,000 دينار كويتي وقد تم سداد مبلغ نقدي بقيمة 250,396 دينار كويتي وسداد مبلغ بقيمة 250,000 دينار كويتي عن طريق طرف ذو صلة ليصبح رصيد الوكالة 3,636,816 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 وقد نتج عن تلك التسوية خسارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي تم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع "كخسائر من بيع عقارات استثمارية". وقد تم استبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية (إيضاح 30).

خلال السنة السابقة، استحقت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي (إيضاح 30).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17. دائنو إجارة

2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
2,648,641	589,790
(70,162)	(9,080)
2,578,479	580,710

دائنو إجارة
تكاليف تمويل مستقبلية

- تتمثل دائنو الإجارة في عقود تسهيلات تم منحها من بنك محلي مقابل عقود تأجير مبرمة مع البنك تخص عقارات استثمارية مع وعد بالشراء كما يلي:
- مبلغ 533,341 دينار كويتي (2016: 589,790 دينار كويتي) يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 17 إبريل 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 6.05% سنوياً (31 ديسمبر 2016: 5.54%).
 - مبلغ 793,275 دينار كويتي يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 3 يونيو 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 5.77% سنوياً (31 ديسمبر 2016: لا شيء).
 - مبلغ 1,322,025 دينار كويتي يمثل قيمة إيجارية مؤجلة تستحق في نهاية مدة العقد في 5 أغسطس 2018 وبلغ معدل العائد الفعلي 5.78% سنوياً (31 ديسمبر 2016: لا شيء).

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
1,372,046	1,796,889
106,477	187,963
235,575	281,530
1,163,526	-
2,877,624	2,266,382

دائنون تجاريون
مصروفات مستحقة
دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية
دائنون آخرون*

* يتمثل هذا البند في الرصيد المستحق إلى الشركة الأم النهائية - السابقة - وخلال السنة المالية تم إعادة تبويب هذا البند من بند مستحق إلى أطراف ذات صلة إلى بند دائنون آخرون نظراً لتحويل حصة ملكية الشركة الأم - السابقة - للشركة الأم الحالية. وقد تم إستبعاد تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

19. رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,386,865 دينار كويتي (2016: 21,386,865 دينار كويتي) مقسماً على 213,868,650 سهم (2016: 213,868,650 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجمع الأسهم نقدية.

20. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

21. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم.

لم يتم التحويل لحساب الاحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

22. أسهم خزينة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	عدد الأسهم المشتراة (سهم)
6,845,096	6,845,096	نسبة الملكية (النسبة إلى إجمالي رأس المال)
%3.2	%3.2	التكلفة (دينار كويتي)
4,573,296	4,573,296	القيمة السوقية (دينار كويتي)
85,564	169,758	

تلتزم الشركة الأم بالإحتفاظ باحتياطيات وعلاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن أسهم الخزينة محجوزة لبعض الجهات الدائنة.

23. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 368,154 دينار كويتي يخص إحدى الشركات التابعة للمجموعة و يمثل ذمم دائنة منذ سنوات ولا توجد أي مطالبات لهذه المبالغ، كما تری إدارة الشركة التابعة أنه من غير المتوقع المطالبة بهذه المبالغ في المستقبل.

24. مصاريف عمومية وإدارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	تكاليف الموظفين
2,364,461	2,564,737	إستهلاكات وإطفاءات (إيضاح 14 و 15)
414,610	464,633	مصاريف أخرى
1,471,115	1,159,699	
4,250,186	4,189,069	

25. خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم/ (فلس)

تم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للسنة باستثناء أسهم الخزينة.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم
(5,217,398)	(2,182,537)	المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة (سهم)
213,868,650	213,868,650	المتوسط المرجح لأسهم الخزينة (سهم)
(6,845,096)	(6,845,096)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
207,023,554	207,023,554	خسارة السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم (فلس)
(25.20)	(10.54)	

26. موجودات الأمانة

تتألف موجودات الأمانة من الإستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. إن هذه الموجودات ليست للمجموعة وعليه فهي غير مدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 4,194,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 9,147,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن طرف ذو صلة بلغت لا شيء كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 119,000 دينار كويتي).

27. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين المجموعة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع، لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

27. معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

إن الأرصدة المستحقة من/ إلى الأطراف ذات الصلة وكذلك المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
644	460	بيان المركز المالي المجموع
550,147	601,126	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,814,696	333,266	مستحق من أطراف ذات صلة
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(276)	(184)	بيان الدخل المجموع
		خسارة بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
312,050	341,202	مزايا الإدارة العليا:
28,738	113,996	رواتب ومزايا الإدارة العليا
340,788	455,198	مزايا نهاية الخدمة

28. المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتهم متخذي قرارات التشغيل الرئيسية في المجموعة وذلك من أجل تخصيص المصادر لهذه القطاعات وكذلك لتقييم أدائها بشكل مستمر. إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

- (أ) العقارات:
ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.
- (ب) الإستثمارات المالية:
ويتمثل هذا القطاع في الاستثمار في أدوات السوق النقدي قصير الأجل والاستثمار في أسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة التي تتوافق نظمها الأساسية ونشاطاتها مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.
- (ج) تمويل الشركات:
ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.
- (د) أخرى:
وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.
فيما يلي ملخص المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":
- (ذ) الإيرادات والنتائج القطاعية:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(433,781)	2,148,097	(433,781)	2,148,097	عقارات استثمارية
(290,729)	(187,392)	(290,729)	(187,392)	استثمارات مالية
(34,901)	(37,549)	32,245	47,000	تمويل شركات
959,078	1,469,800	959,078	1,469,800	أخرى
199,667	3,392,956	266,813	3,477,505	الإجمالي
(4,250,186)	(4,189,069)			مصاريف عمومية وإدارية
(1,440,576)	(850,693)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(472,499)			ديون معدومة
(53,945)	(54,062)			خسارة تسوية ديون
(5,545,040)	(2,173,367)			خسارة السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

28. المعلومات القطاعية (تتمة)

ر) موجودات ومطلوبات القطاع:

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتوزيع الموارد بين القطاعات فإن موجودات ومطلوبات القطاعات كالاتي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		موجودات القطاع
23,852,189	23,563,334	عقارات استثمارية
1,456,435	1,301,981	استثمارات مالية
678,838	91,356	تمويل شركات
13,122,516	11,859,664	أخرى
<u>39,109,978</u>	<u>36,816,335</u>	مجموع موجودات القطاع
		مطلوبات القطاع
		عقارات استثمارية
241,375	235,575	تمويل شركات
23,003,659	23,742,676	أخرى
4,948,276	4,185,337	
<u>28,193,310</u>	<u>28,163,588</u>	مجموع مطلوبات القطاع

29. الجمعية العمومية للمساهمين

قامت اللجنة الإدارية المعينة باعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

انعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 14 أغسطس 2017 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ووافقت على اقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

30. قضايا ومطالبات

- بناءً على الحكم القضائي الصادر ضد الشركة الأم بإلزامها بسداد مبلغ 4,887,212 دينار كويتي والرسوم والأتعاب لصالح أحد الدائنين قامت المجموعة خلال الفترة بعقد اتفاق مع ذلك الطرف يتم بموجبه سداد جزئي من الوكالة المستحقة لذلك الطرف من خلال التنازل عن إحدى العقارات المملوكة للمجموعة بقيمة 750,000 دينار كويتي وقد تم سداد مبلغ نقدي بقيمة 250,396 دينار كويتي وسداد مبلغ بقيمة 250,000 دينار كويتي عن طريق طرف ذو صلة ليصبح رصيد الوكالة 3,636,816 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 16).

- خلال السنة السابقة، استحققت وكالة بمبلغ 16,999,319 دينار كويتي مع أحد الأطراف الدائنة ولم يتم تجديدها وقد قام ذلك الطرف برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم وحتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة مازالت الدعوى قائمة ولم يفصل بها بحكم نهائي (إيضاح 16).

3.1 المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(أ) إدارة مخاطر رأس المال

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (مثل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. سياسات إدارة الشركة الأم لتخفيف المخاطر موضحة أدناه. لا تستخدم الشركة الأم مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة والطرق المستخدمة متضمناً ذلك معايير الاعتراف وأسس القياس وأسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف فيما يتعلق بكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاح رقم 5 حول البيانات المالية.

31.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الربح ومخاطر سعر حقوق الملكية.

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

هو خطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية كنتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية بما يؤثر على تدفقات المجموعة النقدية أو على تقييم الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام كل من شركات المجموعة بإدارة خطر العملات الأجنبية مقابل عملتها التشغيلية. تقوم المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:
- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية.
- وضع حدود للتعامل بعملات أجنبية ولأغراض نشاط المجموعة الأساسي.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,258,771	3,497,604	ريال عماني
5,381,618	5,384,495	درهم إماراتي
203,691	249,991	جنيه مصري
8,844,080	9,132,090	

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل الشامل المجموع. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة الأجنبية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة.

التأثير على ربح الفترة وحقوق الملكية	نسبة التغير في سعر صرف العملة	
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
162,938	174,880	+5%
269,081	269,225	+5%
10,185	12,500	+5%
442,204	456,605	

31. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

31.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الربح السوقي. لا تتعرض المجموعة حالياً لمخاطر جوهريّة حيث أن ليس لديها موجودات ومطلوبات تحمل فائدة متغيرة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

(ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

تتمثل مخاطر سعر حقوق الملكية في تقلب القيمة العادلة لحقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر حقوق الملكية من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية.

إن المجموعة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر سعر حقوق الملكية.

31.2 مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لخسائر ائتمانية تتألف بصورة رئيسية من أرصدة لدى البنوك، ومديون وأرصدة مدينة أخرى، ومستحق من أطراف ذات صلة. إن الأرصدة البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. يتم إثبات الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة محدودة بسبب العدد الكبير لعملاء المجموعة وتوزيعها في قطاعات مختلفة.

التعرض للمخاطر الائتمانية

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات كما في 31 ديسمبر كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
420,731	910,366	أرصدة لدى البنوك
3,777,327	2,390,984	مديون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)
550,147	601,126	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>4,748,205</u>	<u>3,902,476</u>	

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية بتاريخ التقرير وفقاً للإقليم الجغرافي والقطاع كما يلي:

الإجمالي	أخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			2017
910,366	-	910,366	أرصدة لدى البنوك
2,390,984	-	2,390,984	مديون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)
601,126	-	601,126	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>3,902,476</u>	<u>-</u>	<u>3,902,476</u>	
			2016
420,731	-	420,731	أرصدة لدى البنوك
3,777,327	-	3,777,327	مديون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)
550,147	-	550,147	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>4,748,205</u>	<u>-</u>	<u>4,748,205</u>	

31. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

31.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية (تتمة)

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,327,474	2,992,110	القطاع:
420,731	910,366	العقاري والتجاري
4,748,205	3,902,476	البنوك والمؤسسات المالية

31.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على إدارة الشركة الأم الذين وضعوا إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تم تحليل المطلوبات غير المشتقة للشركة في الجدول أدناه بناء على الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

كما في 31 ديسمبر، لم تكن القيمة الدفترية لمطلوبات المجموعة التي لها تاريخ استحقاق أقل من 12 شهر مختلفة بشكل مادي عن قيمتها التعاقدية غير المخصصة.

2017	خلال شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
21,164,197	21,164,197	-	-	21,164,197
-	-	-	2,578,479	2,578,479
-	-	-	2,877,624	2,877,624
-	-	-	333,266	333,266
21,164,197	21,164,197	-	5,789,369	26,953,566
دائنو وكالات				
دائنو إجارة				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى				
مستحق إلى أطراف ذات صلة				
2016	خلال شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
22,269,450	22,269,450	-	153,499	22,422,949
-	-	-	580,710	580,710
-	-	-	2,266,382	2,266,382
-	-	-	1,814,696	1,814,696
22,269,450	22,269,450	-	4,815,287	27,084,737
دائنو وكالات				
دائنو إجارة				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى				
مستحق إلى أطراف ذات صلة				

31. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

31.3 مخاطر السيولة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2017، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 22,300,467 دينار كويتي (21,018,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 23,563,334 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (23,852,189 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) والتي من الممكن أن تقوم المجموعة ببيعها أو إستغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 21,164,197 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (22,422,949 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 474,491 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (1,046,921 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

32. إدارة مخاطر رأس المال

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

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

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض أو المديونية وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال المستثمر. تدرج المجموعة ضمن صافي الدين دائنو وكالات ودائنو إجارة ناقصاً أرصدة لدى البنوك ونقد.

يمثل رأس المال مجموع حقوق الملكية للمجموعة.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,422,949	21,164,197	دائنو وكالات
580,710	2,578,479	دائنو إجارة
(460,583)	(960,559)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
22,543,076	22,782,117	صافي الديون
9,120,963	6,863,788	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
31,664,039	29,645,905	إجمالي رأس المال المستثمر
71.19%	76.85%	نسبة الديون إلى رأس المال

33. القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجموع:

بالقيمة العادلة دينار كويتي	بالتكلفة دينار كويتي	بالتكلفة المطفأة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
2017			
الموجودات المالية:			
-	-	960,559	960,559
-	-	960,559	960,559
44,659	103,532	-	148,191
-	-	2,390,984	2,390,984
-	-	601,126	601,126
14,095	41,194	-	55,289
58,754	144,726	3,952,669	4,156,149
المطلوبات المالية:			
-	-	21,164,197	21,164,197
-	-	2,578,479	2,578,479
-	-	2,877,624	2,877,624
-	-	333,266	333,266
-	-	26,953,566	26,953,566
2016			
الموجودات المالية:			
-	-	460,583	460,583
-	-	460,583	460,583
54,185	207,900	-	262,085
-	-	3,777,327	3,777,327
-	-	550,147	550,147
21,696	41,194	-	62,890
75,881	249,094	4,788,057	5,113,032
المطلوبات المالية:			
-	-	22,422,949	22,422,949
-	-	580,710	580,710
-	-	2,266,382	2,266,382
-	-	1,814,696	1,814,696
-	-	27,084,737	27,084,737

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع الشركة الإطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

33. القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية (تتمة)

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

المستوى 1	المستوى 2	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2017			
الموجودات المالية			
-	44,659	44,659	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,154	8,941	14,095	إستثمارات متاحة للبيع
5,154	53,600	58,754	
الموجودات غير المالية			
-	23,563,334	23,563,334	عقارات إستثمارية
2016			
الموجودات المالية			
-	54,185	54,185	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,219	17,477	21,696	إستثمارات متاحة للبيع
4,219	71,662	75,881	
الموجودات غير المالية			
-	23,852,189	23,852,189	عقارات إستثمارية

لم تكن هناك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة البيانات المالية.

تم تحديد القيم العادلة للأدوات المالية ضمن المستوى 1 والمستوى 2 بناء على ما يلي:

إستثمارات:

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ المركز المالي المجمع. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

عقارات إستثمارية:

إن القيمة العادلة للموجودات غير المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

34. ارتباطات والتزامات محتملة

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
15,624	20,793

خطابات ضمان

التزامات التأجير التشغيلي

كان الحد الأدنى للتزامات التأجير التشغيلي وفقاً لعقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء كما يلي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
134,179	156,080
235,895	452,183
370,074	608,263

لا يزيد عن سنة
أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات

إن التكاليف الرأسمالية التي تم التعاقد عليها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة ولم يتم تكبدها بعد هي كما يلي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
50,000	-

إرتباطات رأسمالية

35. أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ البيانات المالية المجمعة بتاريخ 5 فبراير 2018 تم عزل مجلس إدارة الشركة الأم وتعيين لجنة إدارية مؤقتة وتم عزل الرئيس التنفيذي للشركة (إيضاح 1). لاحقاً بتاريخ 10 يونيو 2018 تم اعتماد البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة الذي تم تعيينه من قبل الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2018.

36. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التبويب لم تؤثر على الخسارة المفصح عنها سابقاً، أو حقوق الملكية أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجموع.