

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

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

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الصفحة	المحتويات
3 – 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
34 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" وشركتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيانات الأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي من ناحية حكمنا المهني كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة الحالية، وتم مناقشة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وعند تكوين رأينا بشأنها. إننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

(أ) تقييم العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية للشركة العقارات الواقعة داخل دولة الكويت. إن القيمة الكلية للعقارات الإستثمارية مهمة للبيانات المالية للشركة كما أنها مدرجة بالقيمة العادلة. تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الإستثمارية على أساس دوري باستخدام مقيمين خارجيين لدعم عملية التقييم.

وتعتبر عملية تقييم العقارات الإستثمارية عملية حكمة هامة تتطلب العديد من الفرضيات التي تشمل العوائد الرأسمالية وإيرادات الإيجارات المستقبلية ومعدلات الإشغال وصافي أرباح التشغيل بالمقارنة مع معاملات السوق في الأونة الأخيرة. إن التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرية قد تؤدي إلى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الإستثمارية وبالتالي إلى أرباح أو خسائر غير محققة في بيان الأرباح أو الخسائر. إن إضاحات الشركة حول عقاراتها الإستثمارية مدرجة في الإيضاحات رقم 6 و 32.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم ملاءمة عملية الإدارات بمراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم بما فيها إعتبار الإدارات لكفاءة وإستقلالية المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية بما في ذلك المباحثات مع الإدارة والمقيمين المستقلين مع تحديد التقديرات والإفتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقييم القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية. كما حصلنا أيضاً على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة إلى المقيمين المستقلين فيما يتعلق بإيرادات الإيجارات وإشغال العقار للتأكد من أنها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا بأعمال التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

(ب) تكوين مخصص للإلتزامات التي يحتمل عنها خسائر

قامت الإدارة بإجراء تقييم لمدى الحاجة إلى حجز مخصصات إضافية وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات والإلتزامات الطارئة والموجودات الطارئة.

أخذت الإدارة بعين الإعتبار الجوانب الفنية التي عند تحققها يتوجب الإعتراف بالمخصص كالتزام في بيان المركز المالي المجمع، والحالات الأخرى التي يتم فقط توضيحها ضمن الإلتزامات المحتملة ولا يتم الإعتراف بها.

تعترف المجموعة بالمخصصات إذا كانت الحالة تمثل التزاماً حالياً ومن المحتمل تدفق مصادر للخارج تمثل منافع اقتصادية تكون مطلوبة لتسديد الإلتزام.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء دراسة شاملة للحالات والإلتزامات الطارئة التي ربما تتطلب نفقات نقدية و تدفقات نقدية مستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة برد مخصص خسائر محتملة إنتفت الحاجة إليه بمبلغ 1,099,772 دينار كويتي كما هو مفصل في إيضاح 24 حول البيانات المالية المجمع.

تضمنت إجراءات التدقيق المنفذة من قبلنا من بين الإجراءات الأخرى ما يلي:

- تركز تدقيقنا على التحقق من معقولية التقديرات المكونة من قبل الإدارة وفقاً للإجراءات المحددة لتدقيق التقديرات في معايير التدقيق الدولية.
- قمنا بالتحقق من سلامة توفر شروط الاعتراف بالمخصصات وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات والإلتزامات المحتملة والموجودات المحتملة.
- قمنا بتقييم معقولية الافتراضات والأسس التي أستندت إليها الإدارة في إجراء التقدير لهذه المخصصات.
- قمنا بالتأكد من تطبيق هذه الأسس والافتراضات في تقدير مبلغ المخصصات المطلوبة بما يحقق الشروط الفنية المطلوبة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.
- قمنا بتقييم ملائمة الإفصاحات حول المخصصات المدرجة في البيانات المالية المجمع بما يحقق متطلبات الإفصاح المطلوبة من قبل المعايير الدولية للتقارير المالية.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمع وتقرير مراقبي الحسابات حولها. يتوقع توفير التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمع

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

وإعداد تلك البيانات المالية المجمع، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ومرتبب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والحواف، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولين عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولين بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.

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

نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص 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.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نصح 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 النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجمع.



الكويت في 4 فبراير 2018


شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت


بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
318,793	3	4	ممتلكات ومعدات
1,118,500	-	5	حق انتفاع
-	6,238,207	6	عقارات استثمارية
106,557	127,958	7	استثمارات في شركات زميلة
1,527,156	2,136,402	8	استثمارات متاحة للبيع
3,071,006	8,502,570		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
461,960	-	9	المخزون
3,882,226	220,634	10	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,651,140	-	11	مطلوب من عملاء عن أعمال عقود
5,964	1,218,818	12	مطلوب من أطراف ذات صلة
1,828,081	4,999,185	13	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,000,000	305,482	14	ودائع وكالة بالإستثمار
13,330,712	4,052,719	15	النقد والتقد المعادل
26,160,083	10,796,838		مجموع الموجودات المتداولة
29,231,089	19,299,408		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	16	رأس المال
(3,984)	-	17	أسهم خزينة
579,660	699,718	18	إحتياطي إجباري
44,983	44,983		إحتياطي القيمة العادلة
10,733	(4,765)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
2,600,552	2,114,819		أرباح مرحلة
13,231,944	12,854,755		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
913,332	-	20	أقساط غير جارية من قروض لأجل
672,989	62,540		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,586,321	62,540		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
3,430,721	606,792	21	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
350,702	-	11	مطلوب إلى عملاء عن أعمال عقود
509,819	-	15	بنوك دائنة
140,000	-	22	أوراق دفع
1,012,800	-	20	أقساط جارية من قروض لأجل
2,026,154	-	23	دائنو مرابحة
6,942,628	5,775,321	24	مخصصات
14,412,824	6,382,113		مجموع المطلوبات المتداولة
15,999,145	6,444,653		إجمالي المطلوبات
29,231,089	19,299,408		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.


خالد محمود النوري
الرئيس التنفيذي


فهد عبدالرحمن المخيزيم
نائب رئيس مجلس الإدارة


أسامة فهد الجارrah
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
-	294,599		إيرادات تأجير العقارات
-	(23,619)		مصاريف تشغيل عقارات
-	270,980		مجمل الربح
-	168,207	6	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
131,179	140,692	7	حصة في ربح شركات زميلة
-	(12,540)	10	مخصص ديون مشکوك في تحصيلها
7,794	572		إيرادات أخرى
-	(408)		خسارة عملات أجنبية
(8,746,527)	1,099,772	24	رد مخصصات / (تدعيم مخصصات)
(393,823)	(425,582)	25	مصروفات عمومية وإدارية
(22,499)	(155,398)	26	خسائر انخفاض في القيمة
(39,081)	33,360	27	إيراد/ (خسارة) من استثمارات
407,726	132,729		ربح من وكالة بالإستثمار
(8,655,231)	1,252,384		ربح/ (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(29,814)	(10,805)		وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(246,160)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(98,464)	(3,600)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(56,000)	(50,500)	36	الزكاة
(9,085,669)	1,187,479		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			ربح/ (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
11,967,850	(51,805)	28	العمليات المتوقفة
2,882,181	1,135,674		(خسارة)/ ربح السنة من العمليات المتوقفة
			ربح السنة
28,82	11,36	29	ربحية/ (خسارة) السهم
(90,86)	11,88		من العمليات المستمرة والمتوقفة (فلس)
119,68	(0,52)		من العمليات المستمرة (فلس)
			من العمليات المتوقفة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,882,181	1,135,674	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
16,802	(15,498)	ينود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع: فروقات ترجمة عمليات أجنبية
16,802	(15,498)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>2,898,983</u>	<u>1,120,176</u>	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

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

	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي ترجمة صلاحيات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة المضافة دينار كويتي	احتياطي إجمالي دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
	29,173,942	2,061,516	(6,069)	44,983	248,398	-	26,825,114
	(16,825,114)	-	-	-	-	-	(16,825,114)
	12,348,828	2,061,516	(6,069)	44,983	248,398	-	10,000,000
	2,882,181	2,882,181	-	-	-	-	-
	16,802	-	16,802	-	-	-	-
	2,898,983	2,882,181	16,802	-	-	-	-
	(3,984)	-	-	-	-	(3,984)	-
	(2,011,883)	(331,262)	-	-	331,262	-	-
	13,231,944	2,600,552	10,733	44,983	579,660	(3,984)	10,000,000
	1,135,674	1,135,674	-	-	-	-	-
	(15,498)	-	(15,498)	-	-	-	-
	1,120,176	1,135,674	(15,498)	-	-	-	-
	2,635	(1,349)	-	-	-	3,984	-
	-	(120,058)	-	-	120,058	-	-
	(1,500,000)	(1,500,000)	-	-	-	-	-
	<u>12,854,755</u>	<u>2,114,819</u>	<u>(4,765)</u>	<u>44,983</u>	<u>699,718</u>	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>

الرصيد في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة

دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,882,181	1,135,674		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات:
139,240	784	4	استهلاكات
-	(168,207)	6	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(131,179)	(140,692)	7	حصة من ربح شركة زميلة
-	12,540	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
8,746,527	(1,099,772)	24	(رد مخصصات)/ تدعيم مخصصات
136,767	155,398	26 و 28	خسائر انخفاض في القيمة
5,665	(37,325)	27	(ربح)/ خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(7,004)	229,293	27	خسارة/ (ربح) محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(7,033)	(268,765)	27	ايرادات توزيعات
(13,391,097)	51,805	28	خسارة/ (ربح) من بيع شركة تابعة
(6,085)	-		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(407,726)	(132,729)		ربح من ودائع وكالة بالإستثمار
141,384	27,228		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(159,684)	-		رد مخصص مكافأة نهاية الخدمة
315,853	-		تكاليف تمويل
(1,742,191)	(234,768)		خسارة العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل
			التغيرات في رأس المال العامل
465,939	22,699		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,798,809	-		مطلوب من عملاء عن أعمال عقود
43,179	(515,542)		مطلوب من أطراف ذات صلة
550,432	-		المخزون
508,404	(457,791)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(20,530)	-		مطلوب إلى أطراف ذات صلة
(103,799)	-		مطلوب إلى عملاء عن أعمال عقود
(84,564)	(2,024)		مخصص مكافأة نهاية خدمة مدفوعة
(1,803,899)	(67,535)	24	مخصصات مدفوعة
(388,220)	(1,254,961)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(1,592,755)	(3,363,071)		صافي حركة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(6,070,000)	6	شراء عقارات استثمارية
(993,798)	(625,072)		شراء استثمارات متاحة للبيع
150,602	-		توزيعات من شركة زميلة
(4,000,000)	3,694,518		وكالة بالإستثمار
(42,722)	-		المضاف لممتلكات ومعدات
10,957	-		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
7,033	268,765		ايرادات توزيعات مستلمة
(22,500)	-		شراء شركة تابعة
(2,011,883)	(1,459,922)		توزيعات مدفوعة
(709,241)	321,481	28	التدفقات النقدية المستتعدة من بيع شركات تابعة
37,000,000	14,795	28	التدفقات النقدية الداخلة من بيع شركات تابعة
2,753	-	28	صافي التدفقات النقدية من شراء شركة تابعة
357,347	164,801		ربح وكالة بالإستثمار مستلم
28,155,793	(7,053,705)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(16,067,972)	(459,508)		المدفوع للمساهمين من تخفيض رأس المال
(140,000)	-		أوراق الدفع
(655,868)	-		قرض لأجل
(1,446,047)	-		دائنو مرابحة
(315,853)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(18,625,740)	(459,508)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
9,141,833	(8,768,174)		(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
3,679,060	12,820,893		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
12,820,893	4,052,719	15	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة الوادي الدولي للكيبوتر ش.م.ك. (مقفلة) - بموجب عقد تأسيس شركة مساهمة كويتية مقفلة موثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق - تحت رقم 17/ جلد 284، بتاريخ 16 مايو 1994. وبناء على قرار الجمعية العمومية العادية وغير العادية التي انعقدت بتاريخ 23 مايو 2007، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة ليصبح: "شركة الصفاة تك القابضة ش.م.ك.ع." وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 30 مايو 2007. وبناء على قرار الجمعية العمومية غير العادية التي انعقدت بتاريخ 30 يوليو 2016، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة ليصبح: "شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع." وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 8 سبتمبر 2016.

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم يتعين أن يتم القيام بها وفقاً لتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المشار إليها أدناه على أنها تجيز للشركة الأم بأي شكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أعمال مخالفة لأحكام المعاملات في الشريعة الإسلامية، وتتمثل هذه الأغراض فيما يلي:

- (1) تملك اسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم وحصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وإقرارها وكفالتها لدى الغير.
 - (2) أقرض الشركات التي تملك فيها أسهمها وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
 - (3) تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
 - (4) تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 - (5) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- ويجوز للشركة الأم أن يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات أو المؤسسات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها محلياً أو خارجياً. ولها أن تنشئ أو تشتري أو تشارك هذه الشركات أو المؤسسات أو الهيئات أو أن تلحقها بها.

عنوان المكتب المسجل للشركة هو حولى - شارع بيروت - برج الصفاة - الدور 8 ص ب 16798 القادسية 35858 الكويت. تتألف البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من الشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") (سياسية 2 - 3).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 4 فبراير 2018 يمتلك مساهمي الشركة الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

2 - 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 بأثر 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 والتغيرات غير النقدية، ويسمح بالتطبيق المبكر لهذا التعديل.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، أنه لا يتعين على المنشأة تقديم معلومات مالية موجزة عن الحصص في الشركات التابعة، الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة التي تم تصنيفها (أو المتضمنة كمجموعة مستبعدة) كمحفظ بها لغرض البيع.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2- تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: التأجير

سوف يسري هذا المعيار للفترات 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 بيان المركز المالي 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. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

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

سوف يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. وتتناول هذه التعديلات ثلاثة جوانب رسمية كما يلي:

- تأثيرات شروط الإستحقاق على قياس التسويات النقدية لمعاملات السداد على أساس الأسهم.
- تصنيف معاملات السداد على أساس الأسهم مع خصائص التسوية بالصفافي للإلتزامات الضريبية المقطعة.
- المحاسبة حيث أن تعديل بنود وشروط معاملات السداد على أساس الأسهم والذي يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية حقوق الملكية.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: تحويلات العقارات الإستثمارية

إن التعديل على هذا المعيار والذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. توضح التعديلات أن التحويل إلى/ من العقارات الإستثمارية يتطلب من العقارات الإستثمارية تقييم ما إذا كان العقار يلبي، أو توقف عن تلبية، تعريف العقارات الإستثمارية، مدعومة بأدلة يمكن ملاحظتها أن هناك تغيير في الاستخدام قد حدث. توضح التعديلات كذلك الحالات غير المدرجة في معيار المحاسبة الدولي 40 قد يدل على تغيير في الاستخدام، وأن التغيير في الاستخدام ممكن للعقارات قيد الإنشاء (أي أن التغيير في الاستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة).

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

2 - تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

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

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

تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 1: اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

تحذف التعديلات بعض الإعفاءات قصيرة الأجل في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 1 لأن فترة التقرير التي تطبق فيها الإعفاءات قد أنتهت. وعلى هذا النحو، لم تعد هذه الإعفاءات قابلة للتطبيق.

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن خيار مؤسسة رأس المال الاستثماري والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الاستثمارات في شركات زميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر متاح بشكل منفصل لكل من شركة زميلة أو مشروع مشترك، ويجب إجراء هذا الاختيار عند الإقرار المبني للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

فيما يتعلق باختيار المنشأة غير الاستثمارية للاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة والتي كانت منشآت استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، فإن التعديلات تقدم توضيحاً مماثلاً بأن هذا الاختيار متاح لكل منشأة استثمارية شركة زميلة أو منشأة استثمارية مشروع مشترك.

تطبق هذه التعديلات بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22: معاملات العملة الأجنبية والمبالغ المدفوعة مقدماً

يسري هذا التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يمكن للكيانات تطبيق التفسير إما بأثر رجعي أو مستقبلي. تنطبق أحكام انتقالية على التطبيق مستقبلي.

يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف المستخدم عند الإقرار المبني بأصل أو المصروف أو الإيراد، عندما يتم دفع هذا البند أو استلامه مقدماً بعملة أجنبية مما أدى إلى الإقرار بالتزام غير نقدي (على سبيل المثال، التأمينات غير المستردة أو الإيرادات المؤجلة).

يحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن الدفع أو الاستلام مقدماً. إذا كان هناك مدفوعات أو إيصالات متعددة مقدماً، فإن التفسير يتطلب من المنشأة تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة مقدمة أو إيصال.

3 - السياسات المحاسبية الهامة

3-1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما. تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل التي تم إدراجها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والإفترضات التي قد تؤثر على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة. يتم مراجعة التقديرات والإفترضات على أسس مستمرة. يتم إقرار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم تعديل التقرير فيها إذا كان التعديل مؤثر فقط على تلك الفترة من فترة المراجعة فقط، أو فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2017. إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر.

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- التعرض للمخاطر في العوائد المتغيرة من الشركة المستثمر فيها؛
- قدرة المستثمر على استخدام سيطرته بحيث يؤثر على هذه العائدات المتغيرة.

يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة 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 توزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

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

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

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

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجموع.

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	2016	2017
ملكية مباشرة:				
شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا. ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	-	99	-
شركة مجموعة أسس المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	99	99	99

خلال السنة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة) بإجمالي مبلغ 14,795 دينار كويتي وتكبدت خسارة بمبلغ 51,805 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة (إيضاح 28).

خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع ملكيتها المباشرة في الشركات التابعة (الشركة الكويتية البريطانية للخدمات التعليمية ش.م.ك. (مقفلة) و شركة المعرفة النموذجية للخدمات التعليمية ذ.م.م.) لمجموعة أطراف غير ذي صلة وحقت ربح من البيع بمبلغ 13,391,097 دينار كويتي (إيضاح 28).

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-3

دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن عمليات الدمج للشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الامتلاك. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الامتلاك، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة أو تحملتها عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك عند تكبدها. إن الموجودات والمطلوبات والالتزامات المفترضة والطارئة التي تحقق شروط الاعتراف بها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، يتم إثباتها بالقيمة العادلة بتاريخ الامتلاك.

عندما يتضمن المقابل الذي حولته المجموعة في عملية دمج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن المقابل المحتمل المترتب بموجب الاتفاقية، فإنه يتم قياس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الامتلاك وإدراجه كجزء من المقابل المحول في عملية دمج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع قيد التعديلات المقابلة في حساب الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنتج عن توفر معلومات إضافية تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يجب أن تتعدى سنة من تاريخ الامتلاك) حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الامتلاك.

إن الاحتساب اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل التي تتأهل لأن تكون تعديلات فترة قياس يعتمد على كيفية تصنيف المقابل المحتمل التي لا تتأهل لأن تكون تعديلات فترة. إن المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية لا يتم قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام يعاد قياسه في تواريخ البيانات المالية اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 أو 37 المخصصات والمطلوبات والموجودات الطارئة، وفقاً لما هو ملانم، مع إثبات الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجموع.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في إجمالي المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتراة 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 إجمالي الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقاً الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كريح شراء من الصفقة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية الخاصة بدمج الأعمال بنهاية فترة البيانات المالية التي حدث فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإفصاح عن مبالغ مؤقتة للبيانات التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل المبالغ المؤقتة هذه خلال فترة القياس (انظر أعلام)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لكي تعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها الحقائق والظروف التي كانت موجودة بتاريخ الشراء، والتي، لو كانت معروفة، كانت ستؤثر في المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

عندما يتم إنجاز دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (أي، تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الدخل المجموع. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجموع وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

ممتلكات ومعدات

3-4

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو إخراجها من الخدمة. تستبعد التكلفة والاستهلاك المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة من بيعها في بيان الدخل المجموع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية لبيود الممتلكات والآلات والمعدات الأخرى كما يلي:

معدات للإيجار	20 إلى 33.3%	آلات ومعدات	15 إلى 20%
سيارات	33.3%	كمبيوتر	33.3 إلى 50%
أثاث وتجهيزات	15 إلى 20%		

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى.

يتم رسلة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسلة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبند الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بها. ويتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-5 حق انتفاع

حق الانتفاع هو المقابل المدفوع للحصول على حق انتفاع أرض مستأجرة من الدولة. تعتقد إدارة الشركة أنه فيما يتعلق بعقد الإيجار الخاص بحق انتفاع الأرض أنه على الأرجح سيتم التجديد من قبل وزارة المالية، ولا يوجد أي مؤشر يدل على سحب الحقوق من قبل وزارة المالية (إدارة أملاك الدولة) على المدى القريب. ومن ثم فإن إدارة الشركة ترى بأن العمر الإنتاجي للعقد غير محدد حيث أنه لا يوجد حد زمني متوقع للفترة التي يتوقع أن يحقق الأصل فيها صافي تدفقات نقدية وبالتالي فقد تم إدراج حق الانتفاع بالتكلفة. نتيجة لذلك، قررت إدارة الشركة عدم إطفاء حق الانتفاع وإنما دراسة مدى وجود انخفاض في قيمته بشكل سنوي وإدراجه بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة. علاوة على ذلك، تعتقد الإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد من الأرض المستأجرة تتجاوز القيمة الدفترية لحق الانتفاع كما في تاريخ الموافقة على البيانات المالية.

3-6 عقارات استثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتكدرج في بيان المركز المالي بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بآبائات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الدخل تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتمدة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم الشركة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

3-7 دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية التي تتضمن إدراج الموجودات المحددة (بما فيها الموجودات غير الملموسة التي لم يتم تسجيلها سابقاً) والمطلوبات (بما فيها المطلوبات المحتملة بخلاف إعادة الهيكلة المستقبلية) للأعمال التي تم حيازتها وفقاً للقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة المشتراه في دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الطارئة. عندما تنص اتفاقية دمج الأعمال على تعديل تكلفة دمج الأعمال الطارئة المستقبلية، يتم إدراج هذه التعديلات المحتملة ويمكن قياسها بصورة موثوقة منها ضمن تكلفة دمج الأعمال في تاريخ الحيازة. إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو ظهرت الحاجة إلى تعديل التقديرات، فإن تكلفة دمج الأعمال يتم تعديلها وفقاً لذلك. بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم مراجعة الشهرة سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا ظهرت الأحداث أو التغيرات في الظروف التي تشير إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

يتم تحديد الانخفاض في القيمة عن طريق تقييم المبلغ الممكن استرداده لوحة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات إنتاج النقد) أقل من القيمة الدفترية المحددة، يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة. عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة إنتاج النقد.

3-8 استثمارات وموجودات مالية أخرى

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع أو كاستثمارات متاحة للبيع متى كان ملائماً. عندما يتم تسجيل الاستثمارات مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات ليست بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف استثماراتها بعد التسجيل المبدئي وتقوم بإعادة تقييم هذا التصنيف في كل نهاية سنة مالية متى كان ذلك مسموحاً به وملائماً.

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة المعتادة" يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف في الأسواق.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات محفظ بها للمتاجرة واستثمارات مصنفة عند التسجيل المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف الاستثمارات كمحفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها لغرض بيعها على المدى القريب. يتم تسجيل أرباح أو خسائر الاستثمارات المحفظ بها للمتاجرة في بيان الدخل المجمع.

يتم تصنيف الاستثمارات عند التسجيل المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية:

(1) يستبعد التصنيف أو يخفض بدرجة كبيرة المعاملة غير المناسبة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو تسجيل الأرباح أو الخسائر عليهم على أساس مختلف؛ أو (2) أن تشكل الموجودات جزءاً من مجموعة الاستثمارات التي يتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية إدارة مخاطر موثقة.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-8 استثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة كمتاحة للبيع أو ليست مصنفة في أي فئة سابقة. بعد التسجيل المبني يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق الملكية ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات. عندما تم استبعاد الاستثمار، فإن الربح أو الخسارة المتراكمة والمسجلة سابقاً في حقوق الملكية يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع.

القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة بصورة نشطة في أسواق مالية منظمة، بالرجوع إلى أسعار آخر أمر شراء معلنة بنهاية الأعمال في تاريخ المركز المالي. بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوافر لها أسعار سوقية معروضة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن استخدام معاملات تجارية بحتة حديثة في السوق وبالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل مركز مالي التقدير فيما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً بأن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، تقيد خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والتكلفة العادلة.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هي الفرق بين التكلفة الفعلية والقيمة الحاضر للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والمخصومة بمعدل العائد الحالي لأصل مالي مماثل.

بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم، فإن عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً يسجل كزيادة في احتياطي إعادة تقييم استثمارات.

3-9 استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها وعادة تكون نسبة الملكية فيه من 20% إلى 50% من حقوق التصويت.

تدرج النتائج وموجودات ومطلوبات الشركة الزميلة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما تكون الاستثمارات مصنفة كاستثمارات محتفظ بها للبيع حيث يتم قياسها في هذه الحالة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5 "الموجودات المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر العائد لمالكي حقوق ملكية الشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بخسائر إضافية مدى تكبد المجموعة لالتزامات قانونية أو متوقعة أو أنها أجرت دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم إثباتها من ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. 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 تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لتحديد ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار القيمة الدفترية الكاملة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد الانخفاض في القيمة وذلك وفق معيار المحاسبة الدولي 36: "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) بقيمته الدفترية. تشكل أي خسارة لانخفاض في القيمة جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. أي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة هذه يتم الاعتراف به وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 وذلك بمقدار الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

عندما تتعامل مجموعة مع شركتها الزميلة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط بحدود الحصة في الشركة الزميلة التي ليس لها علاقة بالمجموعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما 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 للشركة الأم.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تكملة)

3-10 المخزون

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

إن قطع الخيار ليست مخصصة للبيع ويتم تقييمها بالتكلفة بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة أو بطئ الحركة، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

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

3-11 مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يدرج المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تُسطب الديون المعدومة عند تكبدها.

3-12 المطلوب من/ (إلى) عملاء عن أعمال عقود

يمثل المطلوب من/ (إلى) عملاء عن عقود غير مكتملة التكاليف زائداً الأرباح الخاصة بها إلى ذلك الحد الذي يمكن عنده تقدير إجمالي المبلغ بدرجة معقولة، ناقصاً مخصص لقاء أي خسائر متكبدة أو متوقعة حتى إتمام العقود، وناقصاً المبالغ المستلمة أو المستحقة كفواتير إنجاز. أما فيما يتعلق بالعقود التي تزيد فيها قيمة دفعات الإنجاز المستلمة والمستحقة عن التكاليف زائداً الأرباح المتعلقة بها للأعمال المنجزة، فإن الزيادة تدرج ضمن المطلوبات. تتضمن التكاليف المواد المباشرة والعمالة المباشرة وحصصة مناسبة موزعة من المصروفات غير المباشرة بما في ذلك الاستهلاك المحمل على الأثاث والمعدات وحصصة من المصروفات العمومية والإدارية.

3-13 أطراف ذات علاقة

إن المعاملات مع أطراف ذي علاقة تتم وفقاً لنفس السياسات والقواعد المتبعة مع الغير.

3-14 ودائع وكالة بالاستثمار

مدينون وكالات

يمثل هذا البند موجودات مالية أنشأتها المجموعة وتم استثمارها لدى أطراف أخرى بالنسبة للصفقات المستقبلية من قبل هذه الأطراف في مختلف المنتجات المالية الإسلامية، وتدرج بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

يتم احتساب مخصصات محددة على خسائر وكالة التي أنشأتها المجموعة ضد مخاطر الائتمان. يتم تكوين المخصص المحدد للوكالة التي أنشأتها المجموعة ضد مخاطر الائتمان نتيجة لانخفاض القيمة وكالة في حالة التأكد من وجود دليل موضوعي من عدم تحصيل المبلغ المستحق.

إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة المدرجة للوكالة والمبلغ المسترد وتعادل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل متضمنة المبالغ المستردة من الضمانات والموجودات المرتهنة للمجموعة مخصومة بمعدل الربح الفعلي السائد في السوق للمعدل المتغير. يحمل مخصص خسائر الانخفاض في قيمة وكالة على بيان الدخل المجمع.

3-15 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل.

3-16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ المركز المالي، وهو يقارب القيمة الحالية للالتزام النهائي. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

3-17 داننون وأرصدة دائنة أخرى

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

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-18 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 إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتركة في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (الربح من بيع أسهم خزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً بالترتيب في الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم الربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. 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.

3-19 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بينما قد يؤدي عدم التأكد حول هذه الفروض والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديل مادي في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام الذي سينتج عنه التأثير به في المستقبل.

3-20 تحقق الإيرادات

تمثل المبيعات قيمة الفاتورة للبضاعة الموردة والخدمات المقدمة بعد استبعاد المرتجعات. تسجل الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل الأخطار والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري.

تتحقق الإيرادات من المشروعات طويلة الأجل طبقاً لطريقة نسبة الإنجاز المحاسبية بموجب معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء. تمتد هذه العقود عامة لفترات تزيد عن سنة واحدة. وبموجب هذه الطريقة، يقاس مبلغ الإيرادات والربح من العقود ذات الأسعار الثابتة بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتكبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكاليف المقدر لكل عقد والمطبقة على ربح العقد المقدر وتخفيضه بنسبة الربح المحققة سابقاً. لا يتم تحقق الربح إلا عندما يصل العقد إلى درجة يمكن معها تقدير الربح النهائي بدرجة معقولة من التأكد. وخلال المراحل الأولى من العقد، تتحقق إيرادات العقد فقط إلى الحد الذي يتوقع معه استرداد التكاليف المتكبدة وبالتالي لا يتم تحقق أي ربح. ولا يتم إدراج المطالبات وطلبات التغيير إلا في تحديد ربح العقد عند وصول المفاوضات إلى مرحلة متقدمة بحيث يكون من المحتمل معها الحصول على موافقة مالكي العقود ويمكن قياسها بصورة موثوق منها. تسجل الخسائر المتوقعة من العقود بالكامل بمجرد توقعها.

تقيد إيرادات الفوائد والإيجارات عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تقيد توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

3-21 العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي تمثل العملة الرئيسية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية المجمعة. تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بالسعر السائد بتاريخ المعاملة. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ المركز المالي. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

عند محاسبة حقوق الملكية، تحول القيمة الدفترية للشركات الزميلة إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف في نهاية السنة وتحول نتائج الشركات الزميلة إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تؤخذ كافة تعديلات ترجمة العملات الأجنبية إلى احتياطي ترجمة عملات أجنبية حتى البيع وعندئذ تسجل في بيان الدخل المجموع.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3-22 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تنخفض قيمة أصل ما إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. إن القيمة الممكن استردادها لأصل ما هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع هي المبلغ الممكن الحصول عليه من بيع أصل ما في معاملة تجارية بحتة. إن القيمة قيد الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المستقبلية المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. يتم عمل تقدير بتاريخ كل ميزانية عومية لتحديد ما إذا هناك دليل موضوعي بأن أصل ما قد انخفضت قيمته. في حالة توفر مثل هذا الدليل تسجل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

3-23 الأدوات المالية
تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في المركز المالي المجمعة النقد والنقد المعادل والاستثمارات والمدينين والدائنين والقروض. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية. يتم إظهار موجودات ومطلوبات الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

3-24 الأحداث المحتملة
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.
لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

3-25 عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولم تحول السيطرة على هذا الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في الاشتراك في الأصل. يتم قياس استمرار المجموعة في الاشتراك في الأصل الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة العادلة الأصلية للأصل أو أقصى مقابل يمكن أن يتعين على المجموعة دفعه أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام بموجب الالتزام المالي أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.
عند استبدال التزام مالي من نفس مؤسسة التمويل بالالتزام المالي قائم وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية، أو في حالة التعديل الجوهري في شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا التغيير أو التعديل كعدم تحقق الالتزام الأصلي وتحقق التزام جديد، ويتحقق الفرق في القيمة الدفترية المتعلقة في الأرباح والخسائر.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4 - ممتلكات ومعدات

المجموع دينار كويتي	أثاث وتجهيزات دينار كويتي	كمبيوتر دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	معدات للإيجار دينار كويتي	آلات ومعدات دينار كويتي	
1,614,275	518,523	238,652	55,038	696,867	105,195	التكلفة في:
						1 يناير 2017
(1,574,406)	(479,818)	(237,908)	(55,038)	(696,867)	(104,775)	استبعاد عند إعادة تصنيف شركة زميلة
<u>39,869</u>	<u>38,705</u>	<u>744</u>	-	-	<u>420</u>	31 ديسمبر 2017
						الإستهلاك المتراكم في:
1,295,482	410,944	186,889	55,038	542,308	100,303	1 يناير 2017
784	118	429	-	-	237	الإستهلاك السنوي
(1,256,400)	(372,358)	(186,575)	(55,038)	(542,308)	(100,121)	استبعاد عند إعادة تصنيف شركة زميلة
<u>39,866</u>	<u>38,704</u>	<u>743</u>	-	-	<u>419</u>	31 ديسمبر 2017
						صافي القيمة الدفترية في:
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	-	-	<u>1</u>	31 ديسمبر 2017
<u>318,793</u>	<u>107,579</u>	<u>51,763</u>	-	<u>154,559</u>	<u>4,892</u>	31 ديسمبر 2016

تم تحميل الإستهلاك السنوي على النحو التالي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
80,417	-	تكلفة الإيرادات
<u>58,823</u>	<u>784</u>	مصروفات عمومية وإدارية
<u>139,240</u>	<u>784</u>	

5 - حق انتفاع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
5,949,564	1,118,500	تكلفة في 1 يناير
(4,831,064)	-	ناقصاً: استبعاد من بيع شركات تابعة
-	<u>(1,118,500)</u>	ناقصاً: استبعاد نتيجة تسوية مع طرف ذو علاقة
<u>1,118,500</u>	-	31 ديسمبر

6 - عقارات استثمارية

تتمثل عقارات استثمارية في مباني على أراضي ملك حر ومباني على أراضي مستأجرة في دولة الكويت. فيما يلي تفاصيل العقارات الاستثمارية:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
-	3,860,000	مباني على أراضي ملك حر
-	<u>2,378,207</u>	مباني على أراضي مستأجرة
-	<u>6,238,207</u>	

إن الحركة على عقارات استثمارية هي كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
-	6,070,000	مشتريات
-	<u>168,207</u>	التغير في القيمة العادلة
-	<u>6,238,207</u>	

خلال السنة، قامت الشركة بإقتناء عقارات استثمارية بمبلغ 6,070,000 دينار كويتي.

يعرض إيضاح 31 (ب) كيفية تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

7 - إستثمارات في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

طريقة القياس	نسبة الملكية	2016	2017	بلد التأسيس	اسم الشركة
طريقة حقوق الملكية	%37.5		%37.5	السعودية	الشركة العالمية للإنترنت والاتصالات ذ.م.م.
طريقة حقوق الملكية	-		%70	الكويت	شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة)
					الشركة العالمية للإنترنت والاتصالات ذ.م.م.
2016	2017				كما في 31 ديسمبر
دينار كويتي	دينار كويتي				الموجودات
616,547	714,095				المتداولة
37,451	46,740				غير المتداولة
(264,095)	(299,138)				المطلوبات
(105,751)	(120,475)				المتداولة
284,152	341,222				غير المتداولة
106,557	127,958				صافي الموجودات
895,888	989,968				حصة المجموعة في صافي الموجودات
(546,078)	(614,790)				الإيرادات
349,810	375,178				المصروفات
349,810	375,178				ربح السنة
131,179	140,692				إجمالي الدخل الشامل
150,602	119,617				حصة المجموعة في ربح الشركة الزميلة
					توزيعات مدينة/ مستلمة

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف شركة تابعة (شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك.ع.) إلى شركة زميلة. كما قامت الإدارة بتخفيض قيمة الإستثمار في شركة زميلة بمبلغ 155,398 دينار كويتي (إيضاح 26).

8 - إستثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	محافظ مدارة
1,011,533	995,775	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	625,004	أسهم محلية غير مسعرة
515,623	515,623	
1,527,156	2,136,402	

تم امتلاك الإستثمارات المتاحة للبيع بنية تنمية رأس المال من المتوسط إلى إطار زمني متوسط وطويل الأجل. تدار المحافظ من قبل طرف ذي علاقة بموجب اتفاقية إدارة (إيضاح 12).

9 - المخزون

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	بضاعة بالمخازن
1,053,765	-	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(591,805)	-	
461,960	-	
2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد في بداية السنة
717,622	591,805	رد مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(125,817)	-	استبعاد عند إعادة تصنيف شركة زميلة
-	(591,805)	الرصيد في نهاية السنة
591,805	-	

خلال السنة، قامت الشركة بخفض قيمة بضاعة بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2016: 70,153 دينار كويتي) وحملت ذلك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر (إيضاح 28 أ).

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10 - مدينون وأرصدة مدينة اخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,661,565	32,270	مدينون تجاريون
91,900	3,880	تأمينات مستردة
(1,636,546)	(12,540)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
3,116,919	23,610	
480	940	ذمم موظفين مدينة
20,708	1,700	مصروفات مدفوعة مقدما
653,007	-	دفعات مقدمة للموردين
50,199	171,562	إيرادات مستحقة
40,913	22,822	أرصدة مدينة اخرى
<u>3,882,226</u>	<u>220,634</u>	

إن حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,488,533	1,636,546	الرصيد في بداية السنة
54,360	12,540	مخصص السنة
(41,857)	-	مخصص مستخدم
(671,816)	-	استبعاد شركة تابعة
(192,674)	-	رد مخصصات انتقلت الحاجة إليها
-	(1,636,546)	استبعاد عند إعادة تصنيف شركة زميلة
<u>1,636,546</u>	<u>12,540</u>	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة، قامت الشركة بخفض قيمة ذمم مدينة تجارية بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2016: 308,246 دينار كويتي) وحملت ذلك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر (إيضاح 28 أ).

عند تحديد قابلية استرداد الذمم التجارية فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار أي تغير في جودة الائتمان للذمم التجارية من بداية منح الائتمان وحتى تاريخ المركز المالي. تعتقد الإدارة أن المخصص كما في 31 ديسمبر 2017 كاف ولا توجد حاجة لأي مخصصات إضافية.

11 - مطلوب من/ إلى عملاء عن أعمال عقود

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,208,848	-	التكاليف المتراكمة والأرباح المتوقعة للعقود غير المكتملة
(21,908,410)	-	الفواتير المستحقة عن العقود غير المكتملة
<u>2,300,438</u>	-	
<u>2,651,140</u>	-	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
		مطلوب من عملاء عن أعمال عقود
<u>350,702</u>	-	مطلوب إلى عملاء عن أعمال عقود

12 - أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي في أعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، والشركات الزميلة، والشركات التابعة، والمساهمين، والشركات التي تعتبر فيها الشركة الأم مالكة رئيسياً أو التي يمارسون فيها تأثيراً جوهرياً. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بشروط معتمدة من قبل إدارة المجموعة.
أهم المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		معاملات متضمنة في بيان الدخل المجموع:
(5,665)	37,325	ربح/ (خسارة) غير محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,004	(229,293)	(خسارة)/ ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,033	246,360	إيرادات توزيعات
(47,454)	(43,437)	أتعاب إدارة محافظ
(20,400)	(20,400)	مصرفات إيجارات
-	(5,087)	أتعاب إدارة العقارات الإستثمارية
		تعويضات موظفين إداريين رئيسيين
207,795	153,645	رواتب وتأمينات اجتماعية
		أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع:
1,011,533	995,775	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 8)
1,828,081	4,999,185	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 13)
425,876	1,792,648	نقد لدى المحافظ (إيضاح 15)
		مطلوب من:
5,964	5,964	الشركة العالمية للإنترنت والاتصالات ذ.م.م.
-	<u>1,212,854</u>	شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة)
<u>5,964</u>	<u>1,218,818</u>	

13 - إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,704,882	4,882,909	محافظ محلية مدارة
<u>123,199</u>	<u>116,276</u>	محفظه أجنبية مدارة
<u>1,828,081</u>	<u>4,999,185</u>	

تدار المحافظ المحلية بواسطة طرف ذي صلة متخصص بموجب اتفاقية إدارة محافظ (إيضاح 12).

14 - ودائع وكالة بالإستثمار

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,000,000	305,482	ودائع وكالة بالإستثمار
		إن معدل العائد الفعلي لودائع الوكالة بالإستثمار في تاريخ المركز المالي هو 2% (2016: 1.44% إلى 1.70%) سنوياً.

15 - النقد والنقد المعادل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,350	285	نقد بالصندوق
1,519,401	349,786	نقد لدى البنوك
425,876	1,792,648	نقد لدى المحافظ
<u>11,384,085</u>	<u>1,910,000</u>	ودائع وكالة بالإستثمار
13,330,712	4,052,719	
(509,819)	-	ناقصاً: بنوك دائنة
<u>12,820,893</u>	<u>4,052,719</u>	

إن معدل العائد الفعلي لودائع الوكالة بالإستثمار في تاريخ المركز المالي يتراوح بين 1.75% إلى 1.96% (2016: 0.75% إلى 2.25%) سنوياً. تستحق الودائع خلال ثلاثة أشهر.

16 - رأس المال

حدد رأس مال الشركة الام بمبلغ 10,000,000 دينار كويتي (2016: 10,000,000 دينار كويتي) موزعاً على 100,000,000 سهم (2016: 100,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية.

17 - أسهم خزينة

2016	2017	
24,999	-	عدد الأسهم (سهم)
0.025	-	نسبة الأسهم المصدرة (%)
2,635	-	القيمة السوقية (دينار كويتي)
(3,984)	-	التكلفة (دينار كويتي)

18 - الإحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة - إن وجد - قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الإحتياطي الإجباري إلى 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع هذا الإحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

19 - الإحتياطي الإختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع نسبة مئوية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة ويوقف هذا الإقتطاع بقرار من الجمعية العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. بناء على اقتراح مجلس الإدارة لم يتم اقتطاع نسبة مئوية لحساب الإحتياطي الإختياري لهذه السنة.

20 - قروض لأجل

تتمثل قروض لأجل في تسهيلات ممنوحة من بنوك محلية بالدينار الكويتي بمعدل تعاقدى سنوي لاشئ (2016: 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. تسدد القروض عند الاستحقاق.

قروض لأجل بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2016: 1,926,132 دينار كويتي) مضمونة بحوالة حق على بعض عقود المبيعات وعقود التأجير لصالح البنوك، بالإضافة إلى الكفالة التضامنية للمساهمين في شركة تابعة.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
913,332	-	أقساط غير جارية
1,012,800	-	أقساط جارية
1,926,132	-	

خلال السنة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفل). نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة.

21 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
729,304	-	دائنون تجاريون
790,557	199	ذمم موظفين دائنة
58,715	-	دفعات مستلمة مقدماً
117,987	101,838	مصروفات مستحقة
-	5,990	تأمينات مستردة
56,000	50,500	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
42,000	18,000	مكافآت اللجان
273,564	15,569	مخصص إجازات
757,142	337,713	توزيعات للمساهمين
40,665	51,470	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
132,093	25,513	الزكاة
323,696	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
108,998	-	ذمم دائنة أخرى
3,430,721	606,792	

إن أرصدة الدائنين التجاريين لا تحمل أي فوائد ويتم تسويتها عادة خلال فترة ثلاثة أشهر. إن القيمة العادلة للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية.

22 - أوراق دفع

أوراق الدفع بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2016: 140,000 دينار كويتي) ممنوحة من أحد البنوك المحلية بمعدل تعاقدى سنوي لاشئ (2016: 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.
خلال السنة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة). نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة.

23 - دائنو مرابحة

تتمثل دائنو مرابحة في تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة لشراء بضاعة بمعدل ربح لاشئ (2016: 4% إلى 6% سنوياً).
دائنو مرابحة بمبلغ لاشئ دينار كويتي (2016: 2,026,154 دينار كويتي) مضمونة بحوالة حق على بعض عقود المبيعات وعقود التأجير لصالح البنوك، بالإضافة إلى الكفالة التضامنية للمساهمين في شركة تابعة.
خلال السنة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة). نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة.

24 - مخصصات

خلال السنة السابقة، قامت إدارة المجموعة بإجراء دراسة شاملة للحالات والالتزامات الطارئة التي ربما تتطلب نفقات نقدية وتدفقات نقدية مستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بأخذ مخصصات خسائر محتملة وذلك على النحو التالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	6,942,628	الرصيد الإفتتاحي
8,746,527	-	مخصصات محسوبة خلال السنة
-	(1,099,772)	رد مخصصات انتفى الحاجة إليها
(1,803,899)	(67,535)	المدفوع خلال السنة
<u>6,942,628</u>	<u>5,775,321</u>	

25 - مصروفات عمومية وإدارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
243,746	230,572	رواتب وأجور ومزايا أخرى للعاملين
20,400	20,400	إيجارات
22,516	10,250	أتعاب استشارات
4,970	4,185	سفر
3,923	2,971	تلفون وفاكس وبريد وإنترنت
-	761	صيانة
32,343	78,529	أتعاب مهنية وقانونية
8,232	2,367	إعلانات وعروض
1,662	521	مصروفات تدريب وقرطاسية
488	49,237	أتعاب سمسة وأخرى
5,096	-	مناقصات واشتراكات
42,000	18,000	مكافآت اللجان
263	311	مصروفات بنكية
7,727	6,694	متنوعة
457	784	استهلاكات
<u>393,823</u>	<u>425,582</u>	

شركة مجموعة أسس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

26 - خسائر انخفاض في القيمة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(22,499)	-	انخفاض في قيمة الشهرة لشركة تابعة
-	<u>(155,398)</u>	انخفاض في قيمة شركة زميلة (إيضاح 7)
<u>(22,499)</u>	<u>(155,398)</u>	

27 - إيرادات/ (خسارة) من استثمارات

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,665)	37,325	ربح/ (خسارة) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,004	(229,293)	(خسارة)/ ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,033	268,765	توزيعات
<u>(47,453)</u>	<u>(43,437)</u>	أتعاب إدارة محافظ
<u>(39,081)</u>	<u>33,360</u>	

28 - العمليات المتوقفة

(أ) خلال السنة، باعت المجموعة 30% من حصتها في شركة مجموعة العالمية للتكنولوجيا ش.م.ك. (مقفلة) بإجمالي مبلغ 14,795 دينار كويتي وتكبدت خسارة بمبلغ 51,805 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع. نتيجة لهذه المعاملة وعوامل أخرى فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وتم إعادة تصنيفها كشركة زميلة.

31 ديسمبر 2016	دينار كويتي	
318,006		ممتلكات ومعدات
461,960		المخزون
3,713,900		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,651,140		مطلوب من عملاء عن أعمال عقود
2,635		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
188,338		أرصدة لدى البنوك والتفقد *
<u>1,118,500</u>		موجودات محتفظ بها للبيع
<u>8,454,479</u>		إجمالي الموجودات
913,332		أقساط غير جارية من قروض لأجل
635,653		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,946,708		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
350,702		مطلوب إلى عملاء عن أعمال عقود
1,012,800		أقساط جارية من قرض لأجل
2,026,154		دائنو مرابحة
140,000		أوراق دفع
509,819		بنوك دائنة *
<u>697,312</u>		مطلوب إلى طرف ذي علاقة
<u>8,232,480</u>		إجمالي المطلوبات
221,999		صافي الموجودات
<u>(66,600)</u>		30% المبيعة من صافي الموجودات
<u>155,399</u>		صافي الموجودات المعاد تصنيفها إلى شركة زميلة

28 - العمليات المتوقفة (تتمة)

تم إعادة تويب بيان الدخل المجمع الخاص بالعمليات المتوقفة ليطضمن العمليات المحددة كعمليات متوقفة في السنة الحالية. أدناه مخلص لنتائج الأعمال الخاصة بالعمليات المتوقفة.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
4,168,273	-	الإيرادات
(3,871,971)	-	تكلفة الإيرادات
296,302	-	مجمل الربح
6,085	-	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(70,153)	-	انخفاض في قيمة المخزون
125,817	-	رد مخصص بضاعة
(54,360)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(308,246)	-	انخفاض في قيمة الذمم المدينة
192,674	-	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,481,178)	-	مصروفات عمومية وإدارية
185,665	-	إيرادات أخرى
(315,853)	-	تكاليف تمويل
(1,423,247)	-	خسارة السنة
13,391,097	(51,805)	(خسارة)/ ربح من استبعاد شركة تابعة (إيضاح 3.2)
11,967,850	(51,805)	إجمالي (الخسائر)/ الأرباح والدخل الشامل الأخر للسنة
-	14,725	إجمالي المقابل المستلم
-	321,481	صافي أرصدة نقدية مستبعدة نتيجة لبيع شركة تابعة

صافي التدفقات النقدية الخاصة بالعمليات المتوقفة هي على النحو التالي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,606,490	-	صافي التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(27,552)	-	صافي التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(2,557,768)	-	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
21,170	-	صافي التدفقات النقدية الخاصة بالعمليات المتوقفة

28 - العمليات المتوقفة (تتمة)

(ب) خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع ملكيتها المباشرة في الشركات التابعة (الشركة الكويتية البريطانية للخدمات التعليمية ش.م.ك. (مقتلة) و شركة المعرفة النموذجية للخدمات التعليمية ذ.م.م.) لمجموعة أطراف غير ذي صلة وحقت ربح من البيع بمبلغ 13,391,097 دينار كويتي.

فيما يخص الشركات التابعة التي تم بيعها خلال عام 2016 نوضح تفاصيل بياناتها المالية التي تم على أساسها احتساب ربح العمليات المتوقفة التي تتعلق بها:

31 ديسمبر 2015			
المجموع دينار كويتي	المعرفة النموذجية دينار كويتي	الكويتية البريطانية دينار كويتي	
10,191,042	1,606,086	8,584,956	<u>الموجودات</u>
4,831,064	2,331,064	2,500,000	<u>الموجودات غير المتداولة</u>
1,058,533	-	1,058,533	ممتلكات ومنشآت ومعدات
151,607	134,460	17,147	حق انتفاع الشهرة
<u>16,232,246</u>	<u>4,071,610</u>	<u>12,160,636</u>	موجودات غير ملموسة
			<u>مجموع الموجودات غير المتداولة</u>
187,430	88,628	98,802	<u>الموجودات المتداولة</u>
2,884,962	1,593,082	1,291,880	المخزون
4,967,256	4,967,256	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
811,454	811,454	-	مطلوب من أطراف ذات علاقة
709,241	572,060	137,181	أعمال قيد التنفيذ
<u>9,560,343</u>	<u>8,032,480</u>	<u>1,527,863</u>	النقد والتقد المعادل*
<u>25,792,589</u>	<u>12,104,090</u>	<u>13,688,499</u>	<u>مجموع الموجودات المتداولة</u>
			<u>مجموع الموجودات</u>
			<u>المطلوبات</u>
<u>1,747,775</u>	<u>957,337</u>	<u>790,438</u>	<u>المطلوبات غير المتداولة</u>
<u>1,747,775</u>	<u>957,337</u>	<u>790,438</u>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			<u>مجموع المطلوبات غير المتداولة</u>
2,151,949	1,511,381	640,568	<u>المطلوبات المتداولة</u>
550,543	-	550,543	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>2,702,492</u>	<u>1,511,381</u>	<u>1,191,111</u>	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
<u>4,450,267</u>	<u>2,468,718</u>	<u>1,981,549</u>	<u>مجموع المطلوبات المتداولة</u>
			<u>مجموع المطلوبات</u>
21,342,322	9,635,372	11,706,950	صافي الموجودات
6,683,294	3,463,785	3,219,509	الشهرة عند الاستبعاد
(4,416,713)	(4,416,713)	-	اسقاط مديونية
<u>23,608,903</u>	<u>8,682,444</u>	<u>14,926,459</u>	صافي الموجودات المبيعة
<u>37,000,000</u>			إجمالي النقد المستلم
<u>13,391,097</u>			ربح من البيع
			<u>التدفقات النقدية من بيع شركات تابعة</u>
37,000,000			إجمالي المقابل المستلم
(709,241)			صافي أرصدة نقدية مستبعدة نتيجة لبيع شركات تابعة
2,753			التدفقات النقدية الداخلة من شراء شركة تابعة

29 - ربحية السهم العائدة لمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي الربح العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة أثناء السنة. فيما يلي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المستخدمة في عملية احتساب ربحية السهم:
لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة محتملة.

2016	2017	
		ربح/ (خسارة) السنة:
2,882,181	1,135,674	من العمليات المستمرة والمتوقفة (دينار كويتي)
(9,085,669)	1,187,479	من العمليات المستمرة (دينار كويتي)
11,967,850	(51,805)	من العمليات المتوقفة (دينار كويتي)
100,000,000	100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
		ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخففة:
28.82	11.36	من العمليات المستمرة والمتوقفة (فلس)
(90.86)	11.88	من العمليات المستمرة (فلس)
119.68	(0.52)	من العمليات المتوقفة (فلس)

30 - المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(أ) إدارة مخاطر رأس المال

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

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

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان الناتجة عن تخلف طرف آخر عن السداد محدود بالقيمة الدفترية للنقد لدى البنوك، والذمم التجارية المدينة ومستحق من أطراف ذات صلة.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي المجمع، كما هو ملخص أدناه:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,208,511	218,934	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مدفوعات مقدما وودائع ومقدم للموردين)
2,651,140	-	مطلوب من عملاء عن أعمال عقود
5,964	1,218,818	مطلوب من أطراف ذات علاقة
4,000,000	305,482	ودائع وكالة بالاستثمار
13,330,712	4,052,719	نقد وأرصدة لدى البنوك
23,196,327	5,795,953	

30 - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. في الجدول أدناه تم تحليل المطلوبات غير المشتقة للمجموعة استناداً إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية مع الأخذ في الاعتبار المبالغ المتأخرة السداد. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

2016

2017

الإجمالي	من 1 إلى		الإجمالي	من 1 إلى	
	أقل من سنة	5 سنوات		أقل من سنة	5 سنوات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
913,332	913,332	-	-	-	-
913,332	913,332	-	-	-	-
3,430,721	-	3,430,721	606,792	-	606,792
350,702	-	350,702	-	-	-
509,819	-	509,819	-	-	-
140,000	-	140,000	-	-	-
1,012,800	-	1,012,800	-	-	-
2,026,154	-	2,026,154	-	-	-
7,470,196	-	7,470,196	606,792	-	606,792

المطلوبات المالية

مطلوبات غير متداولة

قروض لأجل

مطلوبات متداولة

داننوت وأرصدة دائنة أخرى

مطلوب إلى عملاء عن أعمال عقود

بنوك دائنة

أوراق دفع

قروض لأجل

داننوت مرابحة

(د) مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي تأثير تغيرات أسعار الفائدة المفترضة على دخل الشركة للسنة الواحدة والقائم على السعر العائم للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر.

تتعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة بالنسبة لموجوداتها ومطلوباتها الخاضعة لأسعار الفائدة (ودائع بنكية ومحب على المكشوف). لا توجد تأثيرات لتغيرات أسعار الفائدة حيث أن أرصدة السحب على المكشوف تستحق خلال ثلاثة شهور وأن معدل الفائدة ثابت لنفس الفترة. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية للشركة.

التأثير في ربح السنة

الزيادة/ النقص
بالمعدل الجاري

22,155

± 1

2017

107,820

± 1

2016

(هـ) مخاطر السوق

• مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة بورقة مالية منفردة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على الأوراق المالية المتداولة في السوق.

إن المجموعة معرضة لمخاطر سعر حقوق الملكية فيما يخص استثماراتها المتاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

تحد المجموعة من مخاطر أسعار حقوق الملكية بتتبع محافظتها وبالمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق حقوق الملكية والسندات الدولية. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة أنشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها. يبين الجدول التالي التأثير على الموجودات المالية الحساسة لأسعار حقوق الملكية مع الأخذ في الاعتبار تغير بنسبة 5% مع بقاء العوامل الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير على الربح		نسبة التغير على الربح	مؤشرات السوق
2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي		بورصة الكويت
81,144	239,469	± 5	

30 - المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

(هـ) مخاطر السوق (تتمة)

• مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار التحويل. يتم إدارة مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية في حدود السياسة المعتمدة.

كان لدى المجموعة صافي الموجودات التالية بعملات أجنبية:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
106,557	127,958	ريال سعودي
1,011,533	1,620,779	دولار أمريكي

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

2016	2017	التغير في سعر العملة %	العملة
التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على ربح السنة دينار كويتي		
5,328	6,398	+5%	ريال سعودي
50,577	81,039	+5%	دولار أمريكي

• مخاطر معدل الأرباح

تنتج مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير تغير معدلات الأرباح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ليس لدى المجموعة موجودات مالية تحمل ربحاً لكن ليدها مطلوبات مالية بفائدة تمثل قروضاً لأجل ودائناً مرابحة، ومستحق للبنوك وأوراق دفع. إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الأرباح فيما يتعلق بقروضها. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الأرباح من خلال وضع حدود على فجوات معدل الأرباح لفترات محددة.

تتم مراقبة حساب المخصصات بشكل منتظم وتتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوع.

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات أرباح على قروض المجموعة بنسبة +1% و-1% (2016: +1% و-1%) على التوالي وذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف والمعدلات الحالية للسوق.

2016	2017	
+1%	+1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	نتائج السنة
107,820	22,155	

لم يكن هناك أي تغير خلال السنة في الطرق والاقتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من الاستثمارات المتاحة للبيع والمستحق من أطراف ذات صلة والمدنيين والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمستحق من عملاء عن أعمال عقود والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل. وتتكون المطلوبات المالية من أرصدة المرابحة الدائنة والقروض محددة الأجل وأوراق الدفع الدائنة والدائنين والمستحق إلى البنوك والمستحق إلى عملاء عن أعمال عقود والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية.

أ) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع

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

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

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2017
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
209,808	116,276	-	93,532	محافظ مدارة
4,789,377	-	-	4,789,377	أسهم محلية مسعرة
				استثمارات متاحة للبيع
995,775	-	995,775	-	محافظ مدارة
625,004	625,004	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
515,623	515,623	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
<u>7,135,587</u>	<u>1,256,903</u>	<u>995,775</u>	<u>4,882,909</u>	الإجمالي
				31 ديسمبر 2016
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
209,945	123,199	-	86,746	محافظ مدارة
1,618,136	-	-	1,618,136	أسهم محلية مسعرة
				استثمارات متاحة للبيع
1,011,533	-	1,011,533	-	محافظ مدارة
515,623	515,623	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
<u>3,355,237</u>	<u>638,822</u>	<u>1,011,533</u>	<u>1,704,882</u>	الإجمالي

لم تكن هناك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير. فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة. يتم إجراء تقييم استثمارات الأسهم غير المسعرة المصنفة ضمن المستوى الثالث بناءً على أسلوب نسبة السعر إلى القيمة الدفترية وطريقة عائد التوزيعات والتقييمات الخارجية مع خصم خاص يتعلّق بقابلية التسويق يتراوح من 20% إلى 30%.

يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل المجموع للسنة ضمن "خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة"، و"التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" و"ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع".

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

(أ) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع (تتمة)

قياس القيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية هي كالتالي:

الإجمالي	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	رصيد أول الفترة
638,822	515,623	123,199	مجمّل الربح أو الخسارة
(6,923)	-	(6,923)	- في الربح أو الخسارة
625,004	625,004	-	- مشتريات
1,256,903	1,140,627	116,276	الرصيد الختامي
الإجمالي	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	رصيد أول الفترة
633,067	515,623	117,444	مجمّل الربح أو الخسارة
5,755	-	5,755	- في الربح أو الخسارة
638,822	515,623	123,199	الرصيد الختامي

فيما يلي تحليل الحساسية لتغير محتمل بشكل معقول في أحد المعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها، مع الحفاظ على ثبات بقية المعطيات، للأدوات المالية للمستوى 3:

استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (المستوى 3).

31 ديسمبر 2017		الربح أو الخسارة	
دخّل شامل آخر	نقص	زيادة	نقص
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
57,031	57,031	5,814	5,814

إذا تغير خصم القابلية للتسويق بنسبة 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى، فإن الأثر على الربح وحقوق الملكية سوف يكون كما يلي:

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

(i) أوراق مالية مسعرة

جميع الأوراق المالية التي تمثل حقوق ملكية مسعرة يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ الإفصاح.

(ii) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(iii) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقترنة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة)

(ب) قياسات القيمة العادلة للموجودات غير المالية

يوضح الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2017:

المجموع	مستوى 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		31 ديسمبر 2017
		عقارات استثمارية
3,860,000	3,860,000	مباني على أرض ملك حر
2,378,207	2,378,207	مباني على أرض مستأجرة
<u>6,238,207</u>	<u>6,238,207</u>	

تم تحديد القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين لكل عقار استثماري، متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والاقتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. كما في 31 ديسمبر 2017، ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

مباني في الكويت

تم تحديد القيمة العادلة للمبنى في الكويت بناء على القيمة الأدنى من تقييمين، أحدهما بنك محلي بالنسبة للعقارات المحلية، والتي تم الحصول عليها من قبل مقيم مستقل والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد والتي تقوم برسمة ايراد الإيجار الشهري المتوقع، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لايراد الإيجار عن القيمة المتوقعة، يتم عمل تعديلات لايراد الإيجار المتوقع. عند استخدام طريقة الإيجار المتوقع، يتم ادراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الأشغال، شروط عقد الإيجار الحالي، توقعات الإيجار من عقود الإيجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مبينة في الجدول ادناه:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني على أرض ملك حر	طريقة العائد من الإيجار المتوقع	معدل الإيجار الإقتصادي الشهري	12,550 دك و 12,740 دك	كلما زاد الإيجار زادت القيمة العادلة وبالعكس
مباني على أرض مستأجرة	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	من 665 دك الى 1,245 دك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم الشركة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

2017	
دينار كويتي	
6,070,000	إضافات الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر من:
168,207	- التغييرات في القيمة العادلة
<u>6,238,207</u>	الرصيد النهائي

32 - معلومات القطاعات

إن أنشطة المجموعة تتمثل بصفة أساسية في ثلاث مجالات هي الأنشطة التعليمية والأنشطة التكنولوجية والأنشطة الإستثمارية. تمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في دولة الكويت، وعليه ليس لديها أنشطة فرعية. لأغراض بيان تحليل الأنشطة الرئيسية قامت إدارة المجموعة بتصنيف أنشطة المجموعة كالآتي:

الأنشطة التعليمية : تتمثل في إدارة وتشغيل شركات تعليمية تابعة.
الأنشطة التكنولوجية : شراء وبيع وتأجير وتركيب وتسويق وتوزيع أجهزة الكمبيوتر وبرامجها، وأجهزة وشبكات الاتصالات، والأجهزة الإلكترونية والكهربائية، وأجهزة التصوير والفاكس.
الأنشطة العقارية : تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل وخارج دولة الكويت وكذلك إدارة أملاك الغير. تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركة العقارية لحساب الشركة فقط، إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها.
الأنشطة الإستثمارية : تتمثل في الإستثمار في المحافظ الإستثمارية والشركات الأخرى.

المجموع دينار كويتي	الأنشطة الإستثمارية دينار كويتي	الأنشطة العقارية دينار كويتي	الأنشطة التكنولوجية دينار كويتي	الأنشطة التعليمية دينار كويتي	
					31 ديسمبر 2017
1,869,932	1,405,732	464,200	-	-	إيرادات القطاع
(682,453)	(558,890)	(123,563)	-	-	تكاليف القطاع
1,187,479	846,842	340,637	-	-	نتائج القطاع من العمليات المستمرة
(51,805)	-	-	(51,805)	-	نتائج القطاع من العمليات المتوقفة
<u>1,135,674</u>	<u>846,842</u>	<u>340,637</u>	<u>(51,805)</u>	<u>-</u>	نتائج القطاع
19,299,408	13,036,045	6,263,363	-	-	موجودات القطاع
6,444,653	6,411,179	33,474	-	-	مطلوبات القطاع
					31 ديسمبر 2016
1,939,808	1,938,457	1,351	-	-	إيرادات القطاع
(11,025,477)	(11,023,641)	(1,836)	-	-	تكاليف القطاع
(9,085,669)	(9,085,184)	(485)	-	-	نتائج القطاع من العمليات المستمرة
11,967,850	-	-	(1,423,247)	13,391,097	نتائج القطاع من العمليات المتوقفة
<u>2,882,181</u>	<u>(9,085,184)</u>	<u>(485)</u>	<u>(1,423,247)</u>	<u>13,391,097</u>	نتائج القطاع
29,231,089	19,673,139	1,106,106	8,451,844	-	موجودات القطاع
15,999,145	8,461,223	2,754	7,535,168	-	مطلوبات القطاع

33 - الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 12 أبريل 2017، واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كما اعتمد المساهمين توزيع أرباح للمساهمين بنسبة 15% من رأس المال المدفوع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. كذلك اعتمد المساهمين مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 56,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

34 - التزامات محتملة

يوجد على المجموعة بتاريخ المركز المالي التزامات محتملة مقابل ما يلي:

2016	2017	
<u>2,269,494</u>	<u>-</u>	خطابات ضمان

35 - مطالبات محتملة

حالياً، يوجد مطالبات والتزامات محتملة عن قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة. ومازالت هذه القضايا منظورة أمام القضاء ولم يبت فيها حتى تاريخ المركز المالي المجموع.

36 - توصيات مجلس الإدارة

بناءً على اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 4 فبراير 2018، فقد أقرت التوصيات التالية:

- (1) تحديد مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 50,500 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- (2) تحديد مكافآت اللجان للشركة الأم (لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة المخاطر ولجنة الإستثمار) بمبلغ 18,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

علماً بأن هذه التوصيات تخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين والجهات الرقابية المختصة.