

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2017

شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

9 - 8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

11 - 10

بيان التدفقات النقدية المجمع

47 - 12

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة للمرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، للمركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، ونتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسي.



تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

الإستثمار في الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة والذي يمثل 75% من مجموع أصول المجموعة وفقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية مع الاخذ في الاعتبار أي هبوط في القيمة اذا ما توفر أي مؤشر على ذلك. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر جوهريا بالنسبة لاعمال التدقيق التي قمنا بها نظرا لحصه المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة والقيمة المدرجة لهذه الشركات الزميلة. اضافة الى ذلك، تستخدم الادارة الاحكام والتقديرية لتحديد هبوط قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة وبالتالي اعتبرنا ذلك من امور التدقيق الرئيسية. تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم اعتبارات الادارة لمؤشرات هبوط قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة ومن هذه الاعتبارات قمنا بتحديد ما اذا كان هناك اي هبوط كبير أو متواصل في القيمة او أي تغيرات عكسية جوهرية في البيئة السوقية او القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها كما أخذنا في الاعتبار التغيرات الهيكلية في قطاع الاعمال الذي تعمل فيه الشركة المستثمر بها او التغيرات في البيئة السياسية او القانونية بما يؤثر على انشطة الشركات المستثمر بها والتغيرات في مركزها المالي. ان افصاحات المجموعة المتعلقة بالشركات الزميلة متضمنة في ابضاح رقم 13 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقب الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات وتوقع الحصول على ما تبقى من اقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى الميئة أعلاه واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة المساهمين لشركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

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

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت.

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



تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق بمذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

29 مارس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
(476,956)	(7,604)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
334	(418)		(خسارة)/ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(51,142)		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
333,312	62,224	13	حصة في نتائج شركات زميله
(1,737,737)	(5,790)	13	خسارة من استبعاد/تخفيض نسبة الملكية في استثمار في شركات زميله
(62,528)	-	8	خسارة من بيع شركة تابعة
12,169,007	-	10	ربح من تسوية قرض لاجل
8,527	223		إيرادات توزيعات أرباح
150,588	426		إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
66,006	-		ربح من تحويل عملات أجنبية
10,448,553	(2,081)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(318,973)	(218,106)		تكاليف الموظفين
(459,162)	(266,188)		مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(766,691)	(507,992)	11	تكاليف تمويل
(1,573,097)	-	7.3	هبوط في قيمة شهرة شركة تابعة
(2,456,980)	-	13	هبوط في قيمة إستثمارات في شركات زميلة
(3,710,520)	(488,805)	14	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(672,192)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(60,266)	-		شطب ديون معدومة
(10,017,881)	(1,481,091)		
430,672	(1,483,172)		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة
156,320	-	8	العمليات المتوقفة
586,992	(1,483,172)		ربح السنة من العمليات المتوقفة
(26,604)	-		مجموع (الخسارة) / الربح قبل مخصصات حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(10,642)	-		مخصص ضريبة دعم العماله الوطنيه
549,746	(1,483,172)		مخصص الزكاة
			(خسارة) / ربح السنه
			الخاصة بـ :
478,035	(1,459,128)		مساهمي الشركة الام
71,711	(24,044)		الحصص غير المسيطرة
549,746	(1,483,172)		
		12	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2.10 فلس	(7.39) فلس		من العمليات المستمرة
0.32 فلس	-		من العمليات المتوقفة
2.42 فلس	(7.39) فلس		(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
549,746	(1,483,172)	(خسارة) / ربح السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع:
38,815	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية إستثمارات متاحة للبيع :
(3,524,870)	(376,476)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
-	(91,185)	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
3,710,520	488,805	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من هبوط القيمة
(317,754)	763,641	حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة اخرى لشركات زميلة
(93,289)	784,785	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
456,457	(698,387)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
384,746	(674,343)	مساهمي الشركة الأم
71,711	(24,044)	الحصص غير المسيطرة
456,457	(698,387)	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاحات	الاصول
1,204	12		اصول غير متداولة
19,423,538	20,242,172	13	ممتلكات والآت ومعدات
4,454,872	3,694,304	14	استثمار في شركات زميلة
693,189	420,938	15	استثمارات متاحة للبيع
24,572,803	24,357,426		مدينون واصول اخرى - الجزء غير المتداول
1,727,879	2,492,921	15	اصول متداولة
11,990	12,693		مدينون واصول اخرى - الجزء المتداول
119,270	85,860		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,859,139	2,591,474		ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
26,431,942	26,948,900		مجموع الاصول
19,737,880	19,737,880	16	حقوق الملكية والخصوم
1,152,609	1,937,594	17	حقوق الملكية
(9,515,955)	(10,975,083)		رأس المال
11,374,734	10,700,391		بنود أخرى في حقوق الملكية
388,929	364,885		خسائر متراكمة
11,763,663	11,065,276		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
			الخصص غير المسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
10,398,807	11,139,915	18	خصوم غير متداولة
251,690	274,593		دائنون وخصوم اخرى - الجزء غير المتداول
10,650,497	11,414,508		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,017,782	4,469,116	18	خصوم متداولة
14,668,279	15,883,624		دائنون وخصوم اخرى - الجزء المتداول
26,431,942	26,948,900		مجموع الخصوم
			مجموع حقوق الملكية والخصوم



طلال بدر البحر
رئيس مجلس الادارة

شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المخصص غير المستطوره	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم			
		المجموع الفرعي	خسائر مترآكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 17)	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
11,763,663	388,929	11,374,734	(9,515,955)	1,152,809	19,737,880
(1,483,172)	(24,044)	(1,459,128)	(1,459,128)	-	-
784,785	-	784,785	-	784,785	-
(698,387)	(24,044)	(674,343)	(1,459,128)	784,785	-
11,065,276	384,885	10,700,391	(10,975,083)	1,937,594	19,737,880
		الرصيد في 1 يناير 2017			
		خسارة السنة			
		إيرادات عمالة أخرى للسنة			
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة			
		الرصيد في 31 ديسمبر 2017			

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 47 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة الديرة القابضة - ذ.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المجموع غير المسيطر	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
		المجموع الفرعي	خسائر مزاكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 17)	رأس المال	ذ.ك
14,389,176	3,407,849	10,981,327	(10,002,651)	1,246,098	19,737,880	الرصيد في 1 يناير 2016
(3,090,631)	(3,090,631)	-	-	-	-	بيع شركة تابعة (إيضاح 7.1)
(3,090,631)	(3,090,631)	-	-	-	-	إجمالي التغيرات مع المساهمين
549,746	71,711	478,035	478,035	-	-	ربح السنة
(93,289)	-	(93,289)	-	(93,289)	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
456,457	71,711	384,746	478,035	(93,289)	-	مجموع (الخسائر) / الأرباح الشاملة للسنة
8,661	-	8,661	8,661	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة
11,763,663	388,929	11,374,734	(9,515,955)	1,152,809	19,737,880	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 47 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
430,672	(1,483,172)	النشطة التشغيلية
		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة
		تعديلات ل:
(66,006)	-	خسارة / (ربح) تحويل عملات اجنبية على اصول وخصوم غير تشغيلية
224	1,192	استهلاك
(150,588)	(426)	ايرادات فوائد وايرادات اخرى
3,710,520	488,805	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,458,980	-	هبوط في استثمارات في شركات زميلة
1,573,097	-	هبوط في قيمة شهرة شركة تابعة
672,192	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
47,140	22,903	مخصص مكافأة لحماية الخدمة للموظفين
(6,527)	(223)	ايرادات توزيعات ارباح
-	51,142	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(333,312)	(62,224)	حصة من نتائج شركات زميلة
1,737,737	5,790	خسارة من استبعاد / انخفاض نسبة الملكية في استثمار في شركات زميلة
766,691	507,992	تكاليف تمويل
62,528	-	خسارة من بيع شركة تابعة
(12,169,007)	-	ربح من تسوية قروض لاجل
(1,267,859)	(468,221)	
		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
477,334	(703)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,782,251)	(150,352)	مدينون واصول اخرى
1,293,071	688,248	دائنون وخصوم اخرى
(20,365)	-	مكافأة لحماية الخدمة المدفوعة للموظفين
(1,299,870)	68,972	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات المستمرة
5,495	-	صافي النقد الناتج من العمليات المتوقفة
(1,294,375)	68,972	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
		انشطة الاستثمار
-	(227,531)	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	124,500	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
4,214,550	-	صافي المحصل من بيع شركة تابعة
6,527	223	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
99,961	426	ايرادات فوائد مستلمة
(265)	-	اضافات على ممتلكات والآت ومعدات
2,126,600	-	المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
6,447,373	(102,382)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار
		انشطة التمويل
(5,095,440)	-	تسوية قرض لاجل
(268,623)	-	تكاليف تمويل مدفوعة
(5,364,063)	-	صافي النقد المستخدم في الشطة التمويل
(211,065)	(33,410)	صافي النقص في النقد وشبه النقد
330,335	119,270	النقد وشبه النقد في بداية السنة
119,270	85,860	النقد وشبه النقد في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية :
-	(1,441)	إضافات الى استثمار متاح للبيع
-	1,441	انخفاض نسبة الملكية في شركة زميلة
1,320,000	-	المحصل من بيع شركة زميلة
(1,320,000)	(342,439)	مدينون واصول اخرى
-	342,439	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الديرة القابضة (الشركة الأم) بتاريخ 18 فبراير 1998 كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة . تم بتاريخ 8 سبتمبر 2005 تعديل الكيان القانوني للشركة وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة كويتية عامة .

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2015 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- تقوم ادارة الشركة الام بادارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.

- استثمار أموالها في الإبحار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.

- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.

- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهما أو حصصا وكفالتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.

- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية او النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق للمعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت او خارجها.

ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة .

ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاوول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . المجموعة تتكون من الشركة الام والشركات التابعة لها (ان تفاصيل الشركات التابعة موضحة في ايضاح 7).

تم توفيق أوضاع الشركة مع متطلبات قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 4839 الصفاة (13049) - دولة الكويت .

تمت الموافقة على اصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس ادارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الأعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترة
المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

1 يناير 2017

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

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

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

التعديلات:

- تطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للإفصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على / أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - * تسوية الأرصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات لنشر إليها أعلاه.

إن تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الإفصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة أو شركة المحاصة أو الشركة الزميلة بغض النظر عما إذا كانت مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع أو كعمليات موقوفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

إن تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف أي من منشآت المجموعة، أو إدراجها في مجموعة مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

يُعمل للفتترات السنوية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار أو التفسير	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018	
التحسينات السنوية على للمعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018	
معايير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفع المقدمة	1 يناير 2018	

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حينما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستمر الذي يقوم بتحويل الحصة في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الادارة بان تطبيق هذه التعديلات قد يكون له أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات. لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية : التصنيف والقياس

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
 - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
 - لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الأرباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
 - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة الى ذلك، فان الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الأرباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او إعادة القياس. مع ذلك، فان الأرباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الأرباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الأرباح او الخسائر.
- بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

التصنيف والقياس:

تحتفظ الإدارة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما ان الأرباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة القياس اللاحق أو الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

ليس من المتوقع أن يكون هناك أثر مادي على صافي حقوق الملكية للمجموعة نتيجة إعادة تصنيف استثمارات الملكية. ان القروض بالإضافة الى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بانها تقي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الأدوات.

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

تتوقع المجموعة تطبيق نصح مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة والأصول المالية الأخرى حسب المطلوب أو المسموح به بموجب المعيار. إن الإدارة حالياً في طور تقييم اثر هذا النهج المبسط ولكنها لا تتوقع تأثيراً مادياً لتطبيقه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية
4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد
تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

• أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * ضمانات العيوب الصناعية.
- * الأصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لاتتوقع الإدارة بأن تطبيق المعيار في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار رقم 22 هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي:

5.1 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض ، او يكون لها الحق ، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية ماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام . لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، الا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع/ أساس التجميع

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقدان السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بما فيها الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المرحلة، كما هو مناسب ، كما هو مطلوب فيما لو استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للخصم التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 اما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في إيرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم إعادة قياسه حتى تتم تسويته نحائيا ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

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

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: قطاع الاتصالات والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بأسس تجارية يمتدة. ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

يتم تسجيل الإيراد إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات. ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيراد أودناه وبشكل منفصل ولكل بند من الإيرادات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع/ الإيرادات

5.6.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف وما شابهها من الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.2 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف التمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار رصيد القرض القائم ونسبة الفائدة المطبقة.

5.9 الضرائب

5.9.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقا للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.9.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.9.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة (2016: لا يوجد التزام لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي) بسبب الخسائر المتكبدة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.10 الربح أو الخسارة الناتجة عن العمليات المتوقفة

ان العملية المتوقفة هي جزء من المجموعة التي تم استبعادها او تصنيفها كمحتفظ فيها للبيع. يضم الربح او الخسارة من هذه العمليات المتوقفة الربح أو الخسارة للعمليات المتوقفة الناتجة من قياس او استبعاد اصول مصنفة كمحتفظ فيها للبيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.11 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

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

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

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقييم الأصول لأي مؤشر في انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها في السابق ولا يوجد حاجة لها.

يتم عكس أي خسارة هبوط محملة إذا كانت القيمة المستردة للوحدة المنتجة للنقد تتجاوز قيمتها المدرجة.

5.12 الأدوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسبا) أما

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

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

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

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

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الأدوات المالية

5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لفرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

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

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

• القروض والذمم المدينة

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

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

• مستحق من أطراف ذات صلة

يتعمل المستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية وليس لها دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• مدينون وأصول أخرى

تظهر المدينون وأصول أخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن تصنيف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الأدوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

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

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

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

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق الى أطراف ذات صلة .

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق الى أطراف ذات صلة كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

• دائنون وخصوم أخرى

يتم تسجيل الدائنون والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.

• مستحق الى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق الى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للأعمال وهي غير مدرجة في سوق نشط.

5.13 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا محصن انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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

5.15 تسوية الادوات المالية

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

5.16 القيمة العادلة للادوات المالية

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

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

5.17 حقوق الملكية؛ الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الارباح او الخسائر المتراكمة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.18 المخصصات والاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امراً مستبعداً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.19.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.19.3 العمليات الاجنبية

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

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

5.20 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

5.21 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة بالشركات التابعة والزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الاطراف وتمارس عليها تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الإدارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

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

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة

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

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

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

6.2.5 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي :

النشاط	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
خدمات مالية	49%	49%	الكويت	مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م (7.1.2)
تجارة عامة ومقاولات	98%	98%	الكويت	شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	99%	الكويت	شركة الديرة أس جي - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	99%	الكويت	شركة الديرة آر إي جي - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	98%	الكويت	شركة الديرة أف جي - ذ.م.م

7.1.1 خلال 2016، قامت المجموعة ببيع 40% من حصة ملكيتها في شركة فاست تيليكوم ذ.م.م (شركة تابعة) بمبلغ 4,400,000 د.ك مما نتج عنه خسارة بمبلغ 62,528 د.ك (ايضاح 8)

7.1.2 تمتلك المجموعة 49% من حصة الملكية وحق التصويت في مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م. حصة الملكية 51% المتبقية يمتلكها مساهمون آخرون بما فيهم الرئيس التنفيذي للشركة الأم. عند تقييم السيطرة، قامت الإدارة بمراعاة قدرة المجموعة في توجيه الأنشطة المتعلقة بمجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م لوحدها لتنتج عوائد لنفسها. استنتجت الإدارة، أنها تمتلك القدرة لذلك، عن طريق تعيين وإقالة الأغلبية من إدارة الشركة المستثمر بها في اي وقت، من غير قيود. لذلك، قامت المجموعة بإدراج شركة مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م كشركة تابعة.

7.1.3 قامت المجموعة برهن 5% (2016 : 48%) من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات مقابل أرصدة مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الحصة في المنشآت المهيكلة غير المجمعة
لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة.

7.3 الشهرة

خلال السنة السابقة قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمبلغ 1,573,097 د.ك مقابل القيمة الدفترية للشهرة الخاصة بشركاتها التابعة، المجموعة الاستشارية يونيفست ذ.م.م وشركة فاست تيليكوم - ذ.م.م.

8. بيع شركة تابعة

خلال السنة السابقة، قامت الشركة ببيع حصة ملكيتها البالغة 40% في شركة فاست تيليكوم - ذ.م.م (شركة تابعة) بمبلغ 4,400,000 د.ك والذي نتج عنه خسارة بلغت 62,528 د.ك. في تاريخ البيع، كانت القيمة المدرجة لصافي أصول شركة فاست تيليكوم - ذ.م.م المبيعة والنتائج التشغيلية حتى تاريخ البيع كما يلي:

31 مارس 2016 د.ك	الأصول
10,385,038	أصول غير متداولة
4,358,862	أصول متداولة
14,743,900	مجموع الأصول
	الخصوم
1,755,684	الخصوم غير المتداولة
7,837,165	الخصوم المتداولة
9,592,849	مجموع الخصوم
5,151,051	صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد
2,060,420	حصة صافي الأصول المستبعدة
2,402,108	القيمة الدفترية للشهرة
4,462,528	مجموع القيمة الدفترية للقيمة المستبعدة
4,400,000	تحصيلات من البيع
(62,528)	خسارة من بيع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / بيع شركة تابعة

الفترة المنتهية في	الإيرادات
31 مارس	المصاريف والاعباء الأخرى
2016	ربح السنة من عمليات متوقفة
د.ك.	
868,259	
(711,939)	
156,320	
الفترة المنتهية في	
31 مارس	
2016	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقفة لفترات التقارير المالية قيد للمراجعة فيما يلي:
د.ك.	
597,137	أنشطة التشغيل
(49,635)	أنشطة الإستثمار
(542,007)	أنشطة التمويل
5,495	

9. صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان تحليل صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك.	د.ك.	
150,588	16	فوائد وايرادات أخرى
(476,612)	(7,949)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,704,003)	(539,797)	• محددة
(4,030,027)	(547,730)	استثمارات متاحة للبيع
(3,524,870)	(376,476)	صافي خسارة محققة وغير محققة
(7,554,897)	(924,206)	صافي الخسارة غير المحققة المسجلة في حقوق الملكية

10. ربح من تسوية قرض لاجل

خلا السنة السابقة، قامت الشركة الام بتسوية الرصيد القائم بأكمله و البالغ 48 مليون دولار امريكي مع الفائدة المسنحة و البالغة 9.1 مليون دولار امريكي مقابل دفع مبلغ نقدي اجمالي قدره 16.8 مليون دولار امريكي و قد نتج عن هذه التسوية ربح بمقدار 40.3 مليون دولار امريكي (يعادل 12,169,007 د.ك.).

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل تتعلق بنشاطات الاقتراض للمجموعة المتمثلة في مستحق الى أطراف ذات صلة. جميع هذه الخصوم المالية مدرجة بالتكلفة للطفاة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. (خسارة) / ربحية السهم الاساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم الاساسية و المخففة بتقسيم (خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام على المعدل المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة. ليس لدى الشركة أي أسهم مخففة محتملة قائمة.

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
415,507	(1,459,128)	(خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام من العمليات المستمرة (د.ك)
62,528	-	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام من العمليات المتوقعة (د.ك)
478,035	(1,459,128)	
197,378,800	197,378,800	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة
		(خسارة) / ربحية السهم الاساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام
2.10	(7.39)	من العمليات المستمرة
0.32	-	من العمليات المتوقعة
2.42	(7.39)	المجموع - فلس

13. استثمار في شركات زميله

13.1 تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة كما يلي:

الغرض	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
	2016	2017		
	%	%		
الإستثمار	20.00%	20.00%	الكويت	شركة الباب القابضة - ذ.م.م
تمويل وإستثمار	18.20%	18.20%	الكويت	مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك. ع
الإستثمار	24.00%	24.00%	الامارات العربية المتحدة	ديوان كاييتال المحدوده - الإمارات العربية المتحدة
الإستثمار	25.5%	-	الامارات العربية المتحدة	شركة ابواب كاييتال المحدوده (13.1.1)

تمارس المجموعة تأثير ملموس على مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار عن طريق التمثيل في مجلس ادارة الشركة المستثمر بها. ان جميع الشركات الزميلة أعلاه وباستثناء مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك. ع غير مدرجة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمار في شركات زميله

13.1 تابع / تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة كما يلي:
إن حركة الإستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
25,643,387	19,423,538	الرصيد في بداية السنة
(3,853,957)	(5,790)	عدم تحقق من استبعاد / انخفاض نسبة ملكية في استثمار في شركات زميلة
333,312	62,224	حصة في النتائج
(317,754)	763,641	حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى من الشركات الزميلة
(2,456,980)	-	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
-	(1,441)	إعادة تصنيف الي استثمارات متاحة للبيع
66,869	-	إعادة تصنيف من مدينون وأصول أخرى
8,661	-	أثر التغير في نسبة ملكية لشركة تابعة لشركة زميلة
19,423,538	20,242,172	

13.1.1 خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد شركتها الزميلة، شركة ابواب كايبتال المحدودة نتيجة التأثير المخفف للزيادة في راس المال الذي لم تشارك فيه المجموعة. وبناء عليه قامت المجموعة باستبعاد حصتها من صافي الاصول بمبلغ 5,790 د.ك والرصيد المتبقي البالغ 1,441 د.ك تم اعادة تصنيفه الي استثمارات متاحة للبيع. وتم تسجيل الخسارة الناتجة من التأثير ببيان الارباح او الخسائر المجمع بمبلغ 5,790 د.ك.

13.1.2 خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع شركاتها الزميلة، شركة صدارة للتنمية الصناعية ذ.م.م مقابل 806,600 د.ك و قد نتج من عملية البيع ربح بمقدار 150,798 د.ك و شركة ابوا الخليج ذ.م.م مقابل 1,320,000 د.ك و نتج عنها خسارة بمقدار 1,888,535 د.ك.

13.1.3 خلال السنة السابقة ونتيجة لاختبار انخفاض القيمة للقيمة المدرجة للاستثمار في شركات زميلة، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمقدار : 2,456,980 د.ك مقابل استثماراتها في مجموعة ارزان المالية للتمويل و الاستثمار ش.م.ك.ع البالغ قيمتها 2,290,341 د.ك و ديوان كايبتال ليميتد في دولة الامارات العربية المتحدة بقيمة 107,113 د.ك و شركة ابواب كايبتال ليمتد بقيمة 59,526 د.ك

13.1.4 ان الاستثمار في شركات زميلة بقيمة 1,569,475 د.ك (2016 : 1,622,678 د.ك) مرهونة مقابل مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمار في شركات زميله

13.2 إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة المادية للمجموعة كما يلي:

(أ) مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
156,767,365	123,507,400	أصول غير متداولة
35,249,946	31,106,426	أصول متداولة
192,017,311	154,613,826	مجموع الأصول
42,765,696	5,314,244	الحصص غير المسيطرة
22,692,737	19,182,252	خصوم غير متداولة
17,366,649	16,340,771	خصوم متداولة
82,825,082	35,523,023	مجموع الخصوم
109,192,229	113,776,559	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
8,020,910	11,533,504	إيرادات
(4,404,919)	(10,401,781)	مصاريف وأعباء أخرى
3,615,991	1,131,723	ربح الفترة/ السنة الخاص بـ:
1,988,264	387,970	مساهمي الشركة الأم
1,627,727	743,753	الحصص غير المسيطرة
(5,296,082)	6,670,077	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة / للسنة
(1,680,091)	7,801,800	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة / للسنة
361,820	70,602	حصة المجموعة في النتائج

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمار في شركات زميله

13.2 تابع / إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة للمجموعة كما يلي:

(أ) تابع / مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع

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

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
18.20%	18.20%	حصة ملكية المجموعة
109,192,229	113,776,559	صافي أصول الشركة الزميلة
19,870,577 (463,652)	22,704,824 (463,652)	حصة المجموعة من صافي الأصول تعديلات أخرى
19,406,925	20,241,172	القيمة المدرجة
4,529,314	4,310,154	السعر السوقي لأسهم الشركة الزميلة

لقد قامت المجموعة بالحاسبة عن حصتها في نتائج الشركة الزميلة أعلاه باستخدام بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: للمعلومات المالية كما في 30 سبتمبر 2017).

باعتقاد الإدارة أن السعر السوقي للسهم الواحد في استثمارها في مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع لا يعكس قيمته العادلة. قامت الإدارة بالحصول على تقييم مستقل لهذا الاستثمار واستنتجت عدم وجود هبوط في قيمة استثمارها في مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع.

13.3 أدناه إجمالي للمعلومات للشركات الزميلة غير المادية كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك.	
(28,508)	-	حصة المجموعة في النتائج
(28,508)	-	حصة المجموعة في مجموع الخسائر الشاملة
16,613	1,000	إجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة من هذه الشركات الزميلة

14. استثمارات متاحه للبيع

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
305,290	317,451	محافظ استثمارية
1,636,651	1,532,189	استثمارات مسعرة
2,512,931	1,844,664	مساهمات الملكية
4,454,872	3,694,304	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع/ استثمارات متاحة للبيع

- تمثل مساهمات الملكية استثمارات بهدف النمو الرأسمالي المستقبلي على المدى المتوسط والطويل . تتضمن هذه الاستثمارات استثمارات بقيمة مدرجة بلغت 43,299 د.ك (2016 : 43,299 د.ك) قد ظهرت بالتكلفة حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة السوقية لها بشكل موثوق فيه.
- إن استثمارات متاحة للبيع بقيمة مدرجة تبلغ 212,278 د.ك (2016 : 302,337 د.ك) مرهونة مقابل مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18).
- قامت المجموعة خلال السنة ببيع استثمار متاح للبيع لطرف ذي صلة بقيمة 342,439 د.ك ولم ينتج عن تلك المعاملة اي ربح او خسارة.
- خلال السنة اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 488,805 د.ك (2016 : 3,710,520 د.ك) مقابل بعض الإستثمارات المتاحة للبيع، حيث ان القيمة السوقية لهذه الاستثمارات هبطت بشكل كبير مقارنة بتكلفتها. ليس لدى الإدارة أي علم بأية عوامل قد تشير الى أي انخفاض آخر في القيمة مقابل الإستثمارات المتاحة للبيع.

15. مدينون واصول اخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
3,913,257	3,913,257	أصول مالية
2,447,983	2,119,697	مستحق من شركات زميلة
6,361,240	6,032,954	مستحق من اطراف ذات صلة أخرى
(5,227,946)	(4,592,142)	ناقصا : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,133,294	1,440,812	
8,728	9,619	ذمم موظفين
1,279,046	1,463,428	أصول اخرى
2,421,068	2,913,859	
1,727,879	2,492,921	الجزء المتداول
693,189	420,938	الجزء غير المتداول
2,421,068	2,913,859	

إن القيم المدرجة للاصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة.

16. رأس المال

مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل 31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
19,737,880	19,737,880	197,378,800 سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
17. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطي تحويل عملة اجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
1,152,809	(29,998)	1,182,807	الرصيد في 1 يناير 2017
763,641	35,153	728,488	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة أصول مالية متاحة للبيع :
(376,476)	-	(376,476)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(91,185)	-	(91,185)	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
488,805	-	488,805	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة
784,785	35,153	749,632	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
1,937,594	5,155	1,932,439	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
1,246,098	8,715	1,237,383	الرصيد في 1 يناير 2016
38,815	38,815	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
(317,754)	(77,528)	(240,226)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة أصول مالية متاحة للبيع :
(3,524,870)	-	(3,524,870)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
3,710,520	-	3,710,520	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة
(93,289)	(38,713)	(54,576)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
1,152,809	(29,998)	1,182,807	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

18. دائنون وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
11,725,218	12,681,289	خصوم مالية
-	30,774	مستحق الى اطراف ذات صلة - انظر ايضاح أدناه
62,810	62,360	مصاريف مستحقة
1,502,892	1,502,892	توزيعات أرباح مستحقة
206,133	206,133	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
50,225	50,225	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة
869,311	1,075,358	زكاة مستحقة
14,416,589	15,609,031	ذمم دائنة أخرى
4,017,782	4,469,116	الجزء المتداول
10,398,807	11,139,915	الجزء غير المتداول
14,416,589	15,609,031	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع/ دائنون وخصوم اخرى

- إن المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن ارصدة بقيمة 1,812,256 د.ك (2016: 1,478,371 د.ك) والتي تحمل معدل فائدة يبلغ 5% (2016 : 5%) سنويا وهي مضمونة مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 13) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 14).
- إن المبلغ المستحق الى أطراف ذات صلة يتضمن ارصدة بقيمة 747,274 د.ك (2016 : 747,274 د.ك) تحمل معدل فائدة يتراوح من 4.5% الى 4.75% (2016 : 4.5% الى 4.75%) وهي مضمونة مقابل 5% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات (ايضاح 7.1.3).
- إن المبلغ المستحق الى أطراف ذات صلة يتضمن رصيد بقيمة 5,633,702 د.ك (2016 : 5,633,702 د.ك) يحمل معدل فائدة يبلغ 7% (2016 : 7%) وهو مضمون مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 13) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 14) و(2016: تتضمن 43% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات (ايضاح 7.1.3) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر).

19. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين وتوزيعات الأرباح

- خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين، إقترح مجلس ادارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.
- تمت المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 30 يوليو 2017 بعدم توزيع ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

20. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

- تمثل الأطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
1,125,987	1,439,797	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع :
7,307	1,015	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 15) - بالصافي بعد المخصص
11,725,218	12,681,289	مستحق من شركات زميلة (إيضاح 15) - بالصافي بعد المخصص مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 18)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
498,068	394,359	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع :
165,667	131,050	تكاليف تمويل (أطراف ذات صلة أخرى) اتعاب إدارة واستشارات مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
448,885	-	مكافآت موظفي الإدارة العليا رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل مكافآت لحماية الخدمة
70,000	137,887	
34,313	11,888	
104,313	149,775	

21. معلومات القطاعات

قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 . فيما يلي ملخص قطاعات الاعمال للاتصالات والاستثمارات:

المجموع		استثمارات		اتصالات		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
10,448,553	(2,081)	10,448,553	(2,081)	-	-	إيرادات القطاع
2,883,698	-	-	-	2,883,698	-	من العمليات المستمرة
13,332,251	(2,081)	10,448,553	(2,081)	2,883,698	-	من العمليات المتوقفة
430,672	(1,483,172)	430,672	(1,483,172)	-	-	ربح / (خسارة) القطاع :
156,320	-	-	-	156,320	-	من العمليات المستمرة
586,992	(1,483,172)	430,672	(1,483,172)	156,320	-	من العمليات المتوقفة
26,431,942	26,948,900	26,431,942	26,948,900	-	-	ربح / (خسارة) السنة
14,668,279	15,883,624	14,668,279	15,883,624	-	-	اجمالي أصول القطاع
						اجمالي خصوم القطاع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة الذمم الدائنة والخصوم الأخرى . ان الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن المدينون والأصول الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وأوراق مالية استثمارية .

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية ، مثل : مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردوداً دائماً.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

22.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لاداة مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية .

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر تقلبات العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
د.ك	د.ك
1,619,274	1,294,718

دولار أمريكي

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:

نسبة حساسية العملة الأجنبية %

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017
0.73%	0.61%

دولار أمريكي

تم تقدير نسب الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات أسعار السوق للصراف الأجنبي خلال الاثني عشر شهراً الماضية . لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

وفي حالة ما إذا ارتفع / (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على نتائج السنة وحقوق الملكية كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
-	-	±11,820	±7,898	دولار أمريكي

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة أرصدة مستحقة إلى أطراف ذات صلة تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسوح بها. لا يوجد لدى المجموعة أية أدوات مالية خارج الميزانية العمومية يتم استخدامها لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة. الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على نتائج السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة اعتباراً من بداية السنة. بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي، تم الافتراض بأن يكون التغير المحتمل المعقول في معدلات أسعار الفائدة +1% و -1% (2016: +1% و -1%) لأسعار فائدة الدينار الكويتي. تمت عملية الإحتساب بناء على أدوات المجموعة المالية المحتفظ بها في كل تاريخ مركز مالي. كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. كما لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

انخفاض في سعر الفائدة		زيادة في سعر الفائدة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
7,666	7,947	(7,666)	(7,947)	نتائج السنة

لا يوجد تغيير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لإستثمارات الملكية . يتم تصنيف الاستثمارات ، كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع. ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة. حساسية مخاطر التقلبات السعرية حددت بناء على الفرضيات التالية :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
2.37%	10.95%	السوق الكويتي
14.43%	7.63%	سوق لندن
9.54%	19.42%	سوق الولايات المتحدة الأمريكية
0.07%	(4.76%)	سوق دبي

تم تقدير النسبة أعلاه بناء على متوسط حركة السوق خلال السنة . يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ التقرير. التحليل يعكس تأثير التغير السلي لأسعار تلك الأوراق كما في الأعلى - فرضيات حساسية التقلبات السعرية .

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك (284)	-	د.ك (284)	د.ك (1,390)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(45,755)	(202,536)	-	-	استثمارات متاحة للبيع

إذا تغيرت حساسية مخاطر التقلبات السعرية بشكل مساوي ومعاكس للنسب أعلاه فان تأثير تلك التغيرات على نتائج السنة وحقوق الملكية سيكون كما يلي :

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك 284	-	د.ك 284	د.ك 1,390	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
45,755	202,536	-	-	استثمارات متاحة للبيع

22.2 مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر 2017

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.2 تابع/ مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	مدينون واصول أخرى (ايضاح 15) ارصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية اخرى
2,421,088	2,913,859	
119,270	85,360	
2,540,338	2,999,219	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . ان سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية فيما عدا تلك المذكورة في ايضاح 18 . ان مخاطر الائتمان الخاصة بأرصدة لدى البنوك تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

22.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي . يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الخصوم المالية للمجموعة . تم تحديد تواريخ استحقاق الخصوم المالية على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية .

31 ديسمبر 2017	حتى 3 شهور د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
الخصوم				
دائنون وخصوم أخرى	789,799	3,679,317	11,139,915	15,609,031
	789,799	3,679,317	11,139,915	15,609,031
31 ديسمبر 2016				
الخصوم				
دائنون وخصوم أخرى	906,561	3,111,221	10,398,807	14,416,589
	906,561	3,111,221	10,398,807	14,416,589

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.3 تابع / مخاطر السيولة

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

31 ديسمبر 2017	حتى 3 شهور د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
الخصوم دائنون وخصوم أخرى	789,799	3,679,317	11,671,162	16,140,278
31 ديسمبر 2016	906,561	3,111,221	11,395,941	15,413,723
الخصوم المالية دائنون وخصوم أخرى	906,561	3,111,221	11,395,941	15,413,723

23. قياس القيمة العادلة

23.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في مايتعلق باصول او خصوم مماثلة.
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى والقابلة للرصيد فيما يتعلق بالاصول والخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار) ، و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قياس القيمة العادلة

23.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
		أصول مالية :
		قروض ومدبتون بالتكلفة المطفأة:
2,421,068	2,913,859	مدبتون واصول اخرى (ايضاح 15)
119,270	85,860	ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
11,990	12,693	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		استثمارات متاحة للبيع :
4,411,573	3,651,005	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
43,299	43,299	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
7,007,200	6,706,716	
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
14,416,589	15,609,031	دائنون وخصوم أخرى
14,416,589	15,609,031	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدبتون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مدرجة بالتكلفة للسبب المحدد في ايضاح 14. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		محددة عند التحقق المبني
12,693	-	-	12,693	ب	محافظة استثمارية
317,451	-	-	317,451	ب	استثمارات متاحة للبيع
1,532,189	-	-	1,532,189	أ	محافظة استثمارية
1,801,365	1,177,625	623,740	-	ج	استثمارات مسعرة
3,663,698	1,177,625	623,740	1,862,333	-	مساهمات ملكية
					صافي القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قياس القيمة العادلة

23.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2016

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		محددة عند التحقق المبدئي
11,990	-	-	11,990	ب	مخافض استثمارية
					استثمارات متاحة للبيع
305,290	-	-	305,290	ب	مخافض استثمارية
1,636,651	-	-	1,636,651	أ	استثمارات مسعرة
2,469,632	1,288,073	1,181,559	-	ج	مساهمات ملكية
4,423,563	1,288,073	1,181,559	1,953,931		صافي القيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الأسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) مخافض استثمارية

إن المخافض الاستثمارية تتكون أساساً من أوراق مالية محلية وأجنبية تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ج) مساهمات ملكية

تمثل مساهمات الملكية استثمارات بهدف النمو الرأسمالي المستقبلي على المدى المتوسط والطويل.

(د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قياس القيمة العادلة

23.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

مستوى 3: قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية مرصودة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي الى الرصيد الختامي كما يلي:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
استثمارات متاحة	استثمارات بالقيمة	استثمارات متاحة	استثمارات بالقيمة	
لليبيع	العادلة	لليبيع	العادلة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
3,866,034	476,082	1,288,073	-	الرصيد الافتتاحي
(2,577,961)	(476,082)	198,965	-	التغير في القيمة العادلة
-	-	(536,263)	-	استبعادات
-	-	226,850	-	اضافات خلال السنة
1,288,073	-	1,177,625	-	الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبنية ادناه:

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بما في سوق نشط (مثل الاوراق المالية المحلية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

الارباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة مدرجة في (خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع. ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو اجمالي الاصول أو اجمالي الخصوم أو اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

24. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف ادارة رأس المال

يتكون رأس مال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية . تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة . وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كوزيعة أرباح للمساهمين أو عوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تتأشيا مع الشركات الأخرى في نفس القطاع تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة صافي المديونية الى حقوق الملكية . تتكون صافي المديونية من البنود التالية:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
11,725,218	12,681,289	مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
(119,270)	(85,860)	يطرح : النقد وشبه النقد
11,605,948	12,595,429	صافي المديونية
11,763,663	11,065,276	حقوق الملكية

تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على حقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
11,605,948	12,595,429	صافي المديونية
11,763,663	11,065,276	حقوق الملكية
%99	%114	نسبة المديونية الى حقوق الملكية

25. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 ديسمبر 2017 التزامات طارئة مقابل كفالات بنكية بمبلغ لا شيء د.ك (2016 : 2,342,000 د.ك).