



الكويتية السورية القابضة
Kuwait Syrian Holding

الشركة الكويتية السورية القابضة - ش.م.ك. عامة
شركة قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016



الكويتية السورية القابضة
Kuwait Syrian Holding

الشركة الكويتية السورية القابضة - ش.م.ك. عامة
شركة قابضة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

صفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
23-9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

الشركة الكويتية السورية القابضة

شركة مساهمة كويتية عامة

شركة قابضة

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية السورية القابضة ش.م.ك. عامة - شركة قابضة - ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وأدائها المالي المجموع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

فقرة توضيحية

نلفت الانتباه إلى ما ورد في إيضاح (19) من هذه البيانات المالية المجمعة والذي يبين أن موجودات بنسبة 70% من إجمالي قيمة موجودات المجموعة والبالغة 22.5 مليون دينار كويتي تقع في الجمهورية العربية السورية، وأن المجموعة قد قدرت أن الأحداث السياسية والمتغيرات الاقتصادية الحالية بسوريا من المستبعد أن يكون لها أثر هام على القيم الدفترية لتلك الموجودات. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأيها حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم الاستثمارات العقارية والانخفاض في قيمة العقارات بغرض المتاجرة

كما في 31 ديسمبر 2016، كانت الاستثمارات العقارية والعقارات بغرض المتاجرة البالغة 10,920,784 دينار كويتي و4,177,906 دينار كويتي على التوالي تمثل نسبة 49% و19% من إجمالي قيمة الموجودات. إن الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات العقارية والعقارات بغرض المتاجرة مبينة في الإيضاحات 2.3.3 و2.3.4 و4 و5 و7 حول البيانات المالية المجمعة.

إن تقييم العقارات يتطلب ممارسة تقديرات وأحكام هامة. إن أهمية التقديرات والأحكام بالإضافة إلى حقيقة أن أي فروق ولو كانت بنسب ضئيلة في تقييم كل عقار على حدة قد تؤدي عند تجميعها على مستوى كل العقارات إلى وجود أخطاء هامة، كل هذا يتطلب تركيز أعمال التدقيق على هذه البنود.

تم تقييم العقارات بواسطة مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. تم تعيين المقيمين بواسطة المجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين ويتوافر لديهم المؤهلات والخبرات اللازمة في الأسواق التي تعمل بها المجموعة.

ضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها، قمنا باختيار عينات من العقارات لاختبار مدى ملاءمة طرق ووسائل التقييم والمدخلات التي تم استخدامها لذلك الغرض، كما قمنا بتحديد مدى ملاءمة تقديرات إدارة المجموعة حول ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة العقارات بغرض المتاجرة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الكويتية السورية القابضة
شركة مساهمة كويتية عامة
شركة قابضة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت الاستثمارات المتاحة للبيع 1,853,267 دينار كويتي بما يعادل 8% من إجمالي قيمة الموجودات، إن الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع مبيّنة في الإفصاحات 2.3.5 و 4 و 6 و 14 من هذه البيانات المالية المجمعة. تحدد الإدارة الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة هذه الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع" وفي هذه الحالات، يتم تحويل التغير التراكمي في القيمة العادلة من بند احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجموع.

تنتم دراسة الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بأنها تقديرية بصورة متصلة، نظراً لاستخدام الإدارة تقديرات لتحديد مدى وجود مؤشرات على الانخفاض في القيمة، كما أن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم الإدارة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. كجزء من إجراءات تدقيقتنا، قمنا بتقييم طريقة معالجة الإدارة لمؤشرات الانخفاض في القيمة، والتحقق من الأسس المتبعة من قبل الإدارة في تحديد الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة للأوراق المالية لأقل من تكلفتها. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة المتعلقة بهذا الأمر.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤلون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمّع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الكويتية السورية القابضة
شركة مساهمة كويتية عامة
شركة قابضة
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأعمال داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. تتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق. نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً. ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع، باستثناء امتلاك الشركة الأم عقارات.

عبد اللطيف عبد الله هوشان الهاجد

محاسب قانوني (170)

باركر راندال (المحاسبون المتحدون)

عبد اللطيف عبد الله الهاجد

بدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 28 فبراير 2017

ديلويت وتوش

الوزان وشركاه



بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
10,188,264	10,920,784	5	استثمارات عقارية
4,796,192	1,853,267	6	استثمارات متاحة للبيع
14,984,456	12,774,051		
			الموجودات المتداولة
4,292,656	4,177,906	7	عقارات بغرض المتاجرة
213,459	153,523		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
536,681	1,579,441	8	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
3,076,841	906,411	9	تقد لدى مؤسسات مالية
8,119,637	6,817,281		
-	2,878,794	10	موجودات محتفظ بها بغرض البيع
8,119,637	9,696,075		
23,104,093	22,470,126		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
17,627,690	17,627,690	11	رأس المال
78,508	78,508	12	احتياطي إجباري
163,350	94,094		احتياطي التغير في القيمة العادلة
623,604	31,301		أرباح مرحلة
18,493,152	17,831,593		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
4,392,347	4,371,927		حقوق الجهات غير المسيطرة
22,885,499	22,203,520		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
63,874	72,358		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			المطلوبات المتداولة
154,720	194,248		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
218,594	266,606		إجمالي المطلوبات
23,104,093	22,470,126		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

مرزوق ناصر الخرافي
نائب رئيس مجلس الإدارة

فوزان محمد الفارس
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
			الإيرادات
141,781	-	5	أرباح تقييم استثمارات عقارية
504,405	117,268	13	صافي إيرادات عقارات بغرض المتاجرة
596,518	274,092	14	صافي أرباح استثمارات
65,863	(155,077)		(خسائر)/ أرباح فروق عملات أجنبية
4,240	23,854		إيرادات أخرى
1,312,807	260,137		إجمالي الإيرادات
			المصروفات والأعباء الأخرى
118,650	212,413		تكاليف موظفين
188,652	124,578		مصروفات إدارية
86,319	7,038		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
393,621	344,029		إجمالي المصروفات والأعباء الأخرى
919,186	(83,892)		صافي (خسارة)/ ربح السنة قبل الاستقطاعات
(6,120)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,423)	-		زكاة
(23,422)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(45,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
836,221	(83,892)		صافي (خسارة)/ ربح السنة
			توزع كما يلي:
775,696	(63,472)		مساهمي الشركة الأم
60,525	(20,420)		حقوق الجهات غير المسيطرة
836,221	(83,892)		
4.40	(0.36)	15	(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)

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



بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	
836,221	(83,892)	صافي (خسارة)/ ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		استثمارات متاحة للبيع
-	(69,256)	التغير في القيمة العادلة
-	(69,256)	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
836,221	(153,148)	إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة
		يوزع كما يلي:
775,696	(132,728)	مساهمي الشركة الأم
60,525	(20,420)	حقوق الجهات غير المسيطرة
836,221	(153,148)	

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



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	الإجمالي	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم			
			أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي إيجاري	رأس المال
22,049,278	4,331,822	17,717,456	(13,048,175)	163,350	602,281	30,000,000
836,221	60,525	775,696	775,696	-	-	-
-	-	-	12,974,591	-	(602,281)	(12,372,310)
-	-	-	(78,508)	-	78,508	-
22,885,499	4,392,347	18,493,152	623,604	163,350	78,508	17,627,690
22,885,499	4,392,347	18,493,152	623,604	163,350	78,508	17,627,690
22,885,499	4,392,347	18,493,152	623,604	163,350	78,508	17,627,690
(83,892)	(20,420)	(63,472)	(63,472)	-	-	-
(69,256)	-	(69,256)	-	(69,256)	-	-
(528,831)	-	(528,831)	(528,831)	-	-	-
22,203,520	4,371,927	17,831,593	31,301	94,094	78,508	17,627,690

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

الرصيد في 1 يناير 2015
صافي ربح السنة
إطفاء الخسائر المتركمة
المحول للاحتياطي الإيجاري
الرصيد في 31 ديسمبر 2015

الرصيد في 1 يناير 2016
صافي خسارة السنة
إجمالي بند الدخل الشامل الأخرى
توزيعات أرباح (ايضاح 18)
الرصيد في 31 ديسمبر 2016

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح
836,221	(83,892)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي (خسارة) / ربح السنة تسويات:
(141,781)	-	أرباح تقييم استثمارات عقارية
(251,750)	-	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
-	114,750	انخفاض في قيمة عقارات بغرض المتاجرة
(600,480)	(288,871)	صافي أرباح استثمارات
86,319	7,038	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(4,240)	(23,854)	إيرادات فوائد
11,408	20,576	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(64,303)	(254,253)	خسائر العمليات قبل التغييرات في رأس المال العامل
(89,669)	30,538	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
298,596	(959,413)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(82,303)	30	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(19,500)	(12,092)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
42,821	(1,195,190)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	(5,125)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية: المدفوع لموجودات محتفظ بها بغرض البيع
960,001	-	المستلم من بيع عقارات بغرض المتاجرة
(34,032)	(633,175)	المدفوع لشراء وتطوير استثمارات عقارية
-	(304,156)	ودائع لأجل
4,240	23,854	إيرادات فوائد مستلمة
622,524	128,539	توزيعات أرباح مستلمة
1,552,733	(790,063)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-	(489,333)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: توزيعات أرباح مدفوعة
-	(489,333)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
1,595,554	(2,474,586)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,481,287	3,076,841	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,076,841	602,255	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

- تأسست الشركة الكويتية السورية القابضة ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية عامة - شركة قابضة - في 28 يوليو 2002. إن الأعراس التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:
- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير.
 - إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
 - تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
 - تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 - استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في برج راكان، الدور 16، شارع فهد السالم، الكويت. تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (إيضاح 17.1)، يعرفوا مجتمعين "بالمجموعة". اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 23 مارس 2016 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته.
- بتاريخ 12 يوليو 2016 صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 وتم نشرها في جريدة الكويت اليوم بتاريخ 17 يوليو 2016. وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام القانون خلال ستة أشهر من تاريخ العمل بأحكام اللائحة التنفيذية. تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة في 28 فبراير 2017. إن للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية والاستثمارات العقارية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية المجمعة، وهي المعايير التي أصبحت واجبة التطبيق للفترة السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2016 أو بعد ذلك التاريخ. وعلى الرغم من أنه لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي أثر مادي على المبالغ الموضح عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنها قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات التعاقدية المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 الترتيبات التعاقدية المشتركة المتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 الموجودات غير الملموسة، وذلك بشأن إيضاح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات، الآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: النباتات في مرحلة الإثمار.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بالمعالجة المحاسبية للاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة لتكون المحاسبة عنها اختياريًا باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وذلك فيما يتعلق بتطبيق استثناء التجميع على المنشآت الاستثمارية.
- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2012 – 2014 والتي تشمل تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 5، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 19 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

2.2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 – 2016 بتعديل المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي 1 و12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28. يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها، بينما يسري العمل بالتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 أو بعدها.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم 57 لتتص على أن تقوم المنشأة بتحويل أي عقار إلى استثمار عقاري أو من استثمار عقاري فقط عند وجود دليل على التغير في استخدامه. ويقع التغير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. لا يعتبر تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في حد ذاته دليلاً على تغير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتتص على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة. يسري العمل بهذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعدها.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في 2009 و2010 و2013 و2014)
- تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية، والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات للأمر التالي:
- **التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال والذي من خلاله تم الاحتفاظ بها وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة نفسها.
- **انخفاض القيمة:** تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث انتمائي قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.
- **محاسبة التحوط:** يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد، تم تصميمه ليكون متماسياً بشكل أقرب مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
- **إلغاء الاعتراف:** تم استخدام نفس متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 في مايو 2014، وهو واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. أسس المعيار رقم 15 نموذج شامل واحد تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سوف يحل المعيار رقم 15 محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات ورقم 11 عقود الإنشاءات وما يتصل بها من تفسيرات عندما يسري العمل به.
- ويقوم المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على أنه يتعين على المنشأة الاعتراف بإيراداتها بطريقة تتماشى مع تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها للعملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه لقاء تلك السلع أو الخدمات.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار
صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 على أن يتم العمل به للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2019 أو بعدها. حيث يتناول المعيار تفاصيل حول كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. يقدم المعيار للمستأجر نموذج محاسبة واحد بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقود الإيجار 12 شهراً أو أقل، أو كانت قيمة الأصل المعني غير هامة. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه معيار المحاسبة الدولي رقم 17.
 - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة، وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو مشاركتها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك. تم تأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى.
- تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية للمجموعة عند دخولها حيز النفاذ. كما تتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي أثر مادي على بياناتها المالية في فترة التطبيق الأولى لها، وذلك باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- وقد ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أثر مادي على المبالغ والإفصاحات الواردة ضمن البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المبيعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخرى فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقنتاة وكذلك أية حقوق ملكية مصدره من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبني للموجودات والمطلوبات المقنتاة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقنتاة والقيمة العادلة لأي حصص مقنتاة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقنتاة والمطلوبات المتكبدة من المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقنتاة والقيمة العادلة لأي حصص مقنتاة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

يتم قياس حصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقنتاة بنسبة حصص الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقنتاة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصص. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقنتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصص بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي وفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

2.3.2 موجودات محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الموجودات كموجودات محتفظ بها بغرض البيع في حالة ما إذا كانت القيمة الدفترية سيتم استردادها عن طريق عملية بيع بدلاً من الاستمرار في استخدام هذا الأصل، ويتم المحاسبة عن تلك الموجودات بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة أيهما أقل ناقصاً تكاليف البيع.

2.3.3 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات التي تم إقتناءها من أجل تأجيرها لفترات طويلة أو الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات الاستثمارية التي ما زالت تحت الإنشاء). يتم إثبات الاستثمارات العقارية عند إقتناءها بالتكلفة متضمن مصاريف المعاملة. لاحقاً، يتم إعادة قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل. تثبت الأرباح والخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند بيعها أو استبعادها من الاستخدام ويكون من المتوقع ألا تدر منافع مستقبلية. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد (يتم احتسابها بمقدار الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

يتم إثبات الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة عند اقتنائها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة. يتم تبويب الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.

2.3.5 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدنيون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل المجمع التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

القروض والمدنيون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدنيون (الذمم التجارية والمدنيون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدنيون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترابطة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتركمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كماتحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتركمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة التسهيلات الائتمانية والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل.

2.3.6 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاييا محددة. ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.7 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.8 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

2.3.9 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي نفس عملة التشغيل.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.10 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمرودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم إثبات ناتج بيع الاستثمارات المالية والعقارية وكذلك العقارات بغرض المتاجرة من ربح أو خسارة في بيان الدخل عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.

2.3.11 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام الطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

3. إدارة المخاطر

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل. تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي والليرة السورية. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والمدينون والدائنون والتسهيلات الائتمانية.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
1,305,436	651,913	صافي مراكز الدولار الأمريكي

في حالة انخفاض ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 32,596 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (65,272 دينار كويتي - 2015).

مخاطر السعر

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المربوية في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها المسعرة لدى جهات مالية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات.

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة عن التغير في أسعار الفائدة.

لا توجد تسهيلات ائتمانية لدى المجموعة، بينما تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة للودائع، تتحقق إدارة المجموعة من أن الودائع قد تم ربطها بأفضل أسعار الفائدة السارية في تاريخ الربط.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) مخاطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في النقد والنقد المعادل. تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية، بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. تستحق معظم التزامات المجموعة خلال سنة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية. لا توجد تسهيلات ائتمانية لدى المجموعة، وتعتمد المجموعة بشكل أساسي على التمويل الذاتي.

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الهامة:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		
			2015	2016	
					<i>استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:</i>
-	آخر أمر شراء	الأول	-	1,040,000	أسهم محلية مسعرة
-	آخر أمر شراء	الأول	327,145	322,942	سندات محلية مسعرة
-	آخر أمر شراء	الأول	209,536	216,499	سندات أجنبية مسعرة
					<i>استثمارات متاحة للبيع:</i>
-	أسعار السوق المقارنة للأصول المماثلة	الثاني	275,000	205,744	أسهم محلية غير مسعرة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "المتاحة للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند اقتناء العقارات ما إذا كان يجب تصنيفها كعقارات بغرض المتاجرة أو استثمارات عقارية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات بغرض المتاجرة إذا كان قد تم اقتنائها بصفة أساسية ليتم إعادة بيعها في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال.

كما تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمارات عقارية في حالة اقتنائها بغرض الحصول على إيرادات من تأجيرها أو الاستفادة من زيادة قيمتها الرأسمالية.

ممارسة التأثير الجوهري

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في إحدى الشركات الأجنبية بمبلغ 550,642 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (550,642 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) والتي بلغت نسبة مساهمة المجموعة فيها 40%، هذا ولا يوجد لدى المجموعة تأثير على الشركة من حيث القرارات المتعلقة بالبيانات المالية أو التشغيلية للشركة.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة، وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاحات 3.3 و 5 و 7.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع". إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. يبين إيضاح 14 أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات عقارية

5.1 تتمثل الاستثمارات العقارية في أراضي قيد التطوير في الجمهورية العربية السورية تم اقتناءها بهدف إقامة مشروعات سكنية استثمارية عليها. يجري استكمال إجراءات الحصول على الترخيص لبعض تلك الأراضي. قررت إدارة الشركة الأم البدء في تنفيذ المرحلة الأولى من أحد المشاريع العقارية.

5.2 فيما يلي بيان بالحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2015	2016
10,012,451	10,188,264
34,032	732,520
141,781	-
10,188,264	10,920,784

الرصيد في بداية السنة
إضافات

التغير في القيمة العادلة
الرصيد في نهاية السنة

5.3 قامت المجموعة خلال السنوات السابقة باقتناء استثمارات عقارية وعقارات بغرض المتاجرة من شركات تابعة مستبعدة. يجري نقل ملكية العقارات باسم المجموعة خلال الفترة اللاحقة.

5.4 تم رهن استثمارات عقارية بمبلغ 541,314 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (1,257,347 دينار كويتي - 2015) لصالح أحد البنوك بالجمهورية العربية السورية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة لأحد الشركات التابعة المستبعدة وجرى اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية ذلك الوضع.

5.5 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة (المستوى الثاني). تم تقدير القيمة العادلة للعقارات على افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

6. استثمارات متاحة للبيع

2015	2016
275,000	205,744
4,521,192	1,647,523
4,796,192	1,853,267

أسهم محلية غير مسعرة
أسهم أجنبية غير مسعرة

6.1 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم محلية غير مسعرة وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

6.2 تم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم أجنبية غير مسعرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة نظراً لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بدرجة موثوق فيها. لا يوجد لدى الإدارة مؤشرات على وجود خسائر انخفاض إضافية في قيمة هذه الاستثمارات.

7. عقارات بغرض المتاجرة

2015	2016
5,000,907	4,292,656
(708,251)	-
-	(114,750)
4,292,656	4,177,906

الرصيد في بداية السنة
إستبعادات
خسائر انخفاض في القيمة
الرصيد في نهاية السنة

بلغت القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة 4,971,303 دينار كويتي بناءً على تقييم خارجي مستقل كما في 31 ديسمبر 2016 (5,358,394 دينار كويتي - 2015).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة كما في 31 ديسمبر 2016 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة استناداً إلى طريقة رسمة صافي أرباح العقار وعلى أساس أسعار الإيجار السارية بالسوق للوحدات القابلة للتأجير (المستوى 3). إن معدل الرسمة المستخدم قد تم تحديده بالرجوع إلى معدلات رسمة الإيراد الملحوظة للمقيمين في المنطقة التي تقع بها العقارات. بلغ متوسط معدل الرسمة المستخدم في التقييم 7%. إن الزيادة في معدلات الرسمة سوف تؤدي إلى انخفاض القيمة العادلة بشكل هام والعكس صحيح. تم التقييم بافتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2015	2016	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
-	1,040,000	أسهم محلية مسعرة
327,145	322,942	سندات محلية مسعرة
209,536	216,499	سندات أجنبية مسعرة
536,681	1,579,441	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

2015	2016	نقد لدى مؤسسات مالية
1,094,602	491,474	نقد لدى البنوك
440,762	69,860	نقد لدى محافظ استثمارية
1,541,477	345,077	ودائع لدى البنوك
3,076,841	906,411	
-	(304,156)	
3,076,841	602,255	

يخصم ودائع لأكثر من ثلاثة أشهر
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

بلغت نسبة الفوائد على الودائع لأجل 1.5% كما في 31 ديسمبر 2016 (1.25% - 2015).

10. موجودات محتفظ بها بغرض البيع

بتاريخ 19 ديسمبر 2016، فوض مجلس الإدارة الرئيس التنفيذي للتفاوض مع أي مشتري جدي لبيع حصة المجموعة في الشركة الكويتية الأولى للمشروعات السياحية أوف شور ش.م.ل (شركة تابعة) والتي تم تأسيسها خلال العام الحالي بغرض اقتناء حصة المجموعة في أسهم الشركة السورية السعودية للاستثمارات السياحية. لاحقاً لذلك وخلال عام 2017، تم توقيع عقد بيع الشركة التابعة بمبلغ 12 مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ 3.6 مليون دينار كويتي وذلك بربح يبلغ 800 ألف دينار كويتي تقريباً قبل خصم أية عمولات أو مصروفات تخص الصفقة. بناءً على ذلك، تم تصنيف الشركة التابعة كموجودات والتزامات محتفظ بها بغرض البيع وتمت المعالجة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) وفيما يلي بيان بالمعلومات المتعلقة بالشركة التابعة:

موجودات محتفظ بها بغرض البيع والالتزامات المتعلقة بها

2016	
5,125	النقد والنقد المعادل
2,873,669	استثمارات متاحة للبيع
2,878,794	إجمالي الموجودات
-	داننون وأرصدة دائنة أخرى
2,878,794	صافي قيمة موجودات الشركة التابعة المحتفظ بها بغرض البيع بعد استبعاد الأرصدة المتبادلة

لا يوجد نتائج أعمال للشركة المستبعدة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كذلك لا يوجد بنود تدفقات نقدية هامة.

11. رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل 17,627,690 دينار كويتي موزعاً على عدد 176,276,900 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

12. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة لا تقل عن 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى حساب الاحتياطي الإجباري، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري على المساهمين إلا في حدود 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2015	2016	
		13. صافي إيرادات عقارات بغرض المتاجرة
252,655	232,018	إيرادات إيجار عقارات
-	(114,750)	خسائر انخفاض في القيمة
251,750	-	أرباح بيع عقارات
504,405	117,268	
		14. صافي أرباح استثمارات
		استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:
(249)	83,347	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(3,962)	(14,779)	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
(4,211)	68,568	
		استثمارات متاحة للبيع:
(21,795)	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
622,524	205,524	توزيعات أرباح نقدية
600,729	205,524	
596,518	274,092	
		15. (خسارة) / ربحية السهم
		تم احتساب (خسارة) / ربحية السهم على أساس صافي (خسارة) / ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم مقسومة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:
		صافي (خسارة) / ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم
775,696	(63,472)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمدفوعة
176,276,900	176,276,900	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)
4.40	(0.36)	
		16. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
		تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات المملوكة لهم. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت خلال السنة معاملات مع تلك الأطراف. فيما يلي بيان بالتعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:
		المعاملات
2015	2016	مزايا الإدارة العليا
57,879	137,879	
		الأرصدة
36,491	48,093	مزايا الإدارة العليا
		إن العقارات بغرض المتاجرة مسجلة بإسم طرف ذو صلة.
		تتضمن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل محفظة استثمارية بمبلغ 1,040,000 دينار كويتي وكذلك نقد لدى المحفظة بمبلغ 5,396 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 مدارة من قبل طرف ذو صلة وقد بلغت أتعاب إدارة المحفظة 3,262 دينار كويتي خلال السنة الحالية.
		تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

البلد	النشاط	نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة) (%)		الكيان القانوني	اسم الشركة	هيكل المجموعة:
		2015	2016			
		الكويت	عقارات			
الكويت	قابضة	60.98	60.98	قابضة	شركة حدائق الناصر القابضة	
الكويت	عقارات	99	99	ذ.م.م	- شركة حدائق الناصر العقارية	

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 17,357,129 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (16,889,852 دينار كويتي - 2015) كما بلغت أرباحها 7,227 دينار كويتي (478,580 دينار كويتي - 2015).

17.2 بيان الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة (الهامة) والتي تتضمن حصص جهات غير مسيطرة مادية:

شركة حدائق الناصر القابضة:

بلغ رصيد حقوق الجهات غير المسيطرة في هذه الشركة 4,371,927 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (4,392,347 دينار كويتي - 2015) بما يمثل 39.02%، وفيما يلي ملخص للمعلومات المالية لشركة حدائق الناصر القابضة:

2015	2016	
3,393,291	3,055,459	موجودات متداولة
10,188,264	10,920,784	موجودات غير متداولة
2,324,898	2,771,919	مطلوبات متداولة
6,864,310	6,832,397	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
4,392,347	4,371,927	حقوق الجهات غير مسيطرة
210,566	6,239	الإيرادات
(55,454)	(58,572)	المصروفات
155,112	(52,333)	(خسارة)/ ربح السنة
94,587	(31,913)	(خسارة)/ ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
60,525	(20,420)	(خسارة)/ ربح السنة العائد لحقوق الجهات غير المسيطرة
109,471	357,546	صافي التدفق النقدي الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
142,524	(633,175)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
33,053	(275,629)	صافي التدفقات النقدية

18. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين لعام 2015 المنعقدة بتاريخ 23 مارس 2016 توزيع أرباح نقدية بنسبة 3% عن عام 2015 وكذلك مكافأة مجلس إدارة بمبلغ 45,000 دينار كويتي عن عام 2015. اقترح مجلس الإدارة بتاريخ 28 فبراير 2017، عدم توزيع أرباح نقدية للمساهمين عن عام 2016. إن ذلك الاقتراح خاضع لموافقة المساهمين بالجمعية العمومية للشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

19. التقارير القطاعية

قامت الإدارة بتحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير التي يتم تقديمها إلى مجلس الإدارة لغرض اتخاذ القرارات الاستراتيجية. فيما يلي ملخص عن نشاط كل قطاع من قطاعات المجموعة المطلوب التقرير عنه:

- الاستثمار: يتضمن أنشطة المجموعة الخاصة بالمناجزة في الأوراق المالية والاستثمار.
- السياحة والنقل: يتضمن إدارة الفنادق وخدمات تشغيل السيارات.
- العقارات: يتضمن المناجزة في العقارات وتطويرها وإدارتها.

2016				
الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
260,137	(2,111)	69,464	192,784	إيرادات القطاع
(344,029)	(50,222)	(9,904)	(283,903)	مصرفات القطاع
(83,892)	(52,333)	59,560	(91,119)	نتائج القطاع
22,470,126	13,976,243	3,380,886	5,112,997	موجودات القطاع
266,606	112,588	375	153,643	مطلوبات القطاع
2015				
الإجمالي	العقارات	السياحة والنقل	الاستثمار	
1,312,807	208,528	325,259	779,020	إيرادات القطاع
(393,621)	(53,416)	(1,791)	(338,414)	مصرفات القطاع
919,186	155,112	323,468	440,606	نتائج القطاع
23,104,093	13,581,555	3,308,297	6,214,241	موجودات القطاع
218,594	5,215	1,500	211,879	مطلوبات القطاع

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات:

2016			
الإجمالي	سوريا	الكويت	
22,470,126	15,616,360	6,853,766	الموجودات
266,606	110,913	155,693	المطلوبات
2015			
الإجمالي	سوريا	الكويت	
23,104,093	14,876,708	8,227,385	الموجودات
218,594	-	218,594	المطلوبات

بلغت موجودات المجموعة الواقعة في سوريا 15.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 بما يمثل 70% من إجمالي موجودات المجموعة. قدرت إدارة المجموعة أن الأحداث الاقتصادية والسياسية الحالية في سوريا من المستبعد أن يكون لها تأثير هام على القيم الدفترية لتلك الموجودات، أخذاً في الاعتبار أن تلك الموجودات قد تم تسجيلها بالقيمة العادلة أو بأقل من القيمة العادلة والتي تعكس أثر الظروف الراهنة. بالإضافة إلى ذلك، ليست هناك قيود على استخدام هذه الموجودات. كما هو مبين في إيضاح رقم 10 من هذه البيانات المالية المجمعة، ولاحقاً لتاريخ البيانات المالية، قامت المجموعة ببيع أحد الموجودات التي تقع في سوريا بربح يبلغ 800 ألف دينار كويتي تقريباً قبل خصم أية عمولات أو مصرفات تخص الصفقة.

20. التزامات ومطلوبات محتملة

2015	2016	
-	91,038	ارتباطات رأسمالية
-	-	ارتباطات مشروعات قيد التنفيذ