



AMWAL اسسوال

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017



AMWAL

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الصفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الربح أو الخسارة المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
29- 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الربح أو الخسارة المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع، وبيان التدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

اساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسنولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والوارد ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين)، كما التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملاءمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن تلك الأمور. لقد قمنا بتحديد أمر التدقيق الرئيسي التالي وتفاصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية بصورة رئيسية من استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة. تُصنف هذه الأدوات كاستثمارات متاحة للبيع، ويتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغير المقابل في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر، (انظر السياسة المحاسبية الهامة 2.4 والتقييمات المحاسبية الهامة 4 وإيضاح 7 من البيانات المالية المجمعة).

يتسم تقييم الاستثمار في أوراق مالية بأنه تقديري بصورة متصلة، وذلك بالدرجة الأولى للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3، نظراً لتقييمها باستخدام مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط.

ومع الأخذ في الاعتبار الجانب التقديري المتواصل لكل من تقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3، فقد وجدنا أن هذا الأمر هو أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تقدر الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة ضمن المستوى 3 بمبلغ 10,539,037 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (1,883,904 دينار كويتي - 2016)، كما بلغت الاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة لشيء كما في 31 ديسمبر 2017 (6,437,698 دينار كويتي - 2016).

كجزء من إجراءات تدقيقنا، فقد قمنا بالتحقق من مدى ملاءمة عينة من النماذج المستخدمة من قبل المجموعة ومدى موثوقية البيانات المستخدمة كمدخلات في هذه النماذج. كما قمنا بالتحقق من مدى كفاية إيضاحات القيمة العادلة الواردة في البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. وحصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يعبر ولن يعبر عن أي شكل من تأكيدات النتائج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤولياتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والنظر أثناء ذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي تضليل جوهري بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات هذا، إلى وجود تضليل جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا أي معلومات يتم الإبلاغ عنها فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح - متى كان ذلك ممكناً - عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق 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 المسولون عن الحوكمة مسؤولية مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مراقب 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 بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم رصد الأخطاء المادية الناتجة عن الغش أكثر خطورة من تلك المرتبطة عن طريق الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- استيعاب أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام بناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة إذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تنمة)

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع

دولة الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

- 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 الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

وتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور ذات الأهمية القصوى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نوضح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المكاسب العامة له.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة. وأما 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 وتعديلاتها اللاحقة، 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 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي، ولكن نشير لما ورد بالإيضاح (22) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بمكافأة مجلس الإدارة.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو أحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عبد الله الوزان
مراقب حسابات مرخص رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 26 مارس 2018

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
2,442,833	4,004,590	5	نقد بالصندوق ولدى البنوك
5,006,936	4,771,840	6	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
7,449,769	8,776,430		
			الموجودات غير المتداولة
8,321,602	10,539,037	7	استثمارات متاحة للبيع
2,585,189	2,235,774	8	استثمارات في شركات زميلة
250,000	250,000	9	مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة
208,122	172,954		معدات
2,196,003	3,221,198	10	شهرة وموجودات غير ملموسة
13,560,916	16,418,963		
21,010,685	25,195,393		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
495,807	455,368	11	داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
			المطلوبات غير المتداولة
240,121	281,673		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
735,928	737,041		
			حقوق الملكية
			العائد إلى مساهمي الشركة
18,055,125	18,055,125	12	رأس المال
1,500,000	1,500,000	12	علاوة إصدار أسهم
680,359	680,359	12	احتياطي قانوني
(414,178)	(542,180)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(238,112)	1,696,582		احتياطي استثمارات بالقيمة العادلة
(3,969,687)	(3,986,041)		عجز متراكم
15,613,507	17,403,845		
4,661,250	7,054,507		حصص غير مسيطرة
20,274,757	24,458,352		
21,010,685	25,195,393		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

Boulhan

سيد أكبر بخاري
الرئيس التنفيذي

[Signature]

بدر فهد الرزيحان
رئيس مجلس الإدارة



بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
			الإيرادات
5,323,057	3,614,964	13	إيرادات متاجرة ووساطة
(26,646)	(392,551)	8	حصة في نتائج أعمال شركة زميلة
-	200,000	17.1	ربح بيع شركات تابعة
115,188	26,352	14	إيرادات استثمار وأخرى
44,583	-		الربح من الأنشطة التشغيلية
(18,696)	151,782		ربح/ (خسارة) إعادة تقييم عملات أجنبية
<u>5,437,486</u>	<u>3,600,547</u>		
			مصاريف تشغيلية ومصاريف أخرى
(1,776,086)	(1,602,006)		تكاليف الموظفين
(1,278,515)	(946,455)	15	مصاريف إدارية
(551,356)	(361,762)		مصاريف تسويق
(155,865)	(88,357)		استهلاك وإطفاء
(77,210)	-		خسارة انخفاض في قيمة مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى
(16,745)	-		شطب مخزون
(191,264)	-		خسارة انخفاض في قيمة معدات وموجودات غير ملموسة
<u>(4,047,041)</u>	<u>(2,998,580)</u>		
1,390,445	601,967		الربح قبل الاستقطاعات القانونية
(20,063)	(15,838)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(22,382)	(17,966)		زكاة
(10,872)	(1,763)		ضريبة دعم العملة الوطنية
<u>1,337,128</u>	<u>566,400</u>		ربح الفترة
			العائد إلى:
309,246	(16,354)		مساهمي الشركة
1,027,882	582,754		حصص غير مسيطرة
<u>1,337,128</u>	<u>566,400</u>		
1.71	(0.09)	16	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	
1,337,128	566,400	ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع في فترات لاحقة:
(477,071)	(243,447)	فروق العملة الناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية
364,940	2,184,239	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(112,131)	1,940,792	الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
1,224,997	2,507,192	مجموع الدخل الشامل للسنة
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
246,984	1,790,338	مساهمي الشركة
978,013	716,854	حصص غير مسيطرة
1,224,997	2,507,192	

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للمجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	حصص غير مسيطرة	المجموع	عجز متراكم	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم			علاوة إصدار	رأس المال	
				احفظي استثمارات بالقيمة العادلة	احفظي صلات أجنبية	احفظي قفوني			
19,193,234	3,826,711	15,366,523	(4,278,933)	(424,231)	(165,797)	680,359	1,500,000	18,055,125	الرصيد كما في 1 يناير 2016
40,381	40,381	-	-	-	-	-	-	-	أثر الاستحواذ على شركة تابعة
12,145	12,145	-	-	-	-	-	-	-	أثر استبعاد شركة تابعة
(196,000)	(196,000)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
1,337,128	1,027,882	309,246	309,246	-	-	-	-	-	ربح السنة
(112,131)	(49,869)	(62,262)	-	186,119	(248,381)	-	-	-	بند الدخل القابل الأخرى
20,274,757	4,661,250	15,613,507	(3,969,687)	(238,112)	(414,178)	680,359	1,500,000	18,055,125	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
20,274,757	4,661,250	15,613,507	(3,969,687)	(238,112)	(414,178)	680,359	1,500,000	18,055,125	الرصيد كما في 1 يناير 2017
1,970,403	1,970,403	-	-	-	-	-	-	-	أثر الاستحواذ على شركة تابعة
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
566,400	582,754	(16,354)	(16,354)	-	-	-	-	-	(خسائر) / ربح السنة
1,940,792	134,100	1,806,692	-	1,934,694	(128,002)	-	-	-	بند الدخل القابل الأخرى
24,458,352	7,054,507	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	680,359	1,500,000	18,055,125	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2016	2017	إيضاح	
1,337,128	566,400		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تسويات
26,646	392,551	8	حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
155,865	88,357		استهلاكات وإطفاءات
(91,460)	(3,706)		استثمار وإيرادات أخرى
(27,028)	(200,000)	17.1	ربح من بيع شركات تابعة
77,210	-		خسارة انخفاض في قيمة مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
16,745	-		شطب مخزون
191,264	-		خسارة انخفاض في قيمة معدات وموجودات غير ملموسة
71,767	78,125		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,758,137	921,727		ربح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
13,719	304,100		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
8,008	-		المخزون
44,463	(40,439)		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(17,712)	(36,573)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,806,615	1,148,815		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(108,326)	(33,194)		استثمارات متاحة للبيع
-	(46,684)		شراء شركات زميلة
(1,066,566)	-		دفعات مقدمة لاقتناء أعمال
347	(2,155,499)	17.2	اقتناء شركة تابعة بالصافي من النقد المكتسب
(115,497)	(10,995)		صافي المدفوع لشراء معدات
(61,597)	(22,286)		المدفوع لموجودات غير ملموسة (بالصافي)
58,930	129,996	17.1	المحصل من بيع شركات تابعة
94,505	-		إيرادات توزيعات
(9,750)	(22,500)		صافي الحركة في ودائع محتجزة
(1,207,954)	(2,161,162)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	2,264,403		صافي الحركة في حصص غير مسيطرة
7,828	3,706		إيرادات فوائد
(196,000)	(294,000)		توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
(188,172)	1,974,109		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
410,489	961,762		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
(477,479)	622,495		أثر تغييرات أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
2,382,323	2,315,333		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,315,333	3,899,590	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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



بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة. تخضع الشركة الأم باعتبارها شركة استثمارية لضوابط هيئة أسواق المال في الكويت ("الجهة التنظيمية") وهي مسجلة لدى بنك الكويت المركزي، والمدرجة أسهماً في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن العنوان المسجل لمكتب الشركة الأم هو برج السحاب، الكويت، ص.ب 3216، الصفاة 13032.

يشار إلى الشركة الأم وشركتها التابعة المبينة في إيضاح 3 ب "المجموعة".

إن الأغراض الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات وذلك في الكويت والخارج.
2. المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
3. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
4. تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
5. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
6. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
7. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
8. تقديم القروض للغير وفي مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي تضعها الجهة التنظيمية.
9. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الخليجي والعالمي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط.
10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
11. تقديم وتوفير كافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهة التنظيمية من إجراءات أو تعليمات.
12. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
13. الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة.
14. القيام بنشاط مراقب استثمار.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمع من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 26 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمع وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس، باستثناء قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

إن إعداد البيانات المالية المجمع وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة أيضاً ممارسة أحكامها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة. إن الأمور التي تتخللها درجة عالية من الأحكام أو التعقيدات، أو تلك الأمور التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية قد تم الإفصاح عنها في إيضاح 4.

تم عرض البيانات المالية المجمع بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة دون أن ينتج عنها أثر مادي في البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 في هذه البيانات المالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي أثر مادي في المبالغ المفصح عنها للسنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر في المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات المتعلقة بالمطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل المتعلق بالاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة على الخسائر غير المحققة
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 – 2016- المعيار الدولي للتقارير المالية 12.

2.2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار لكنها غير سارية المفعول بعد

لم تطبق الشركة الأم المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد:

سارية المفعول للفتراتالسنوية التي تبدأفي أو بعدالمعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2018	دورة التحسينات السنوية 2014-2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 ومعيار المحاسبة الدولي 28.
1 يناير 2019	دورة التحسينات السنوية 2015-2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11، ومعايير المحاسبة الدولية أرقام 12 و 23.
1 يناير 2018	تفسير 22 معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً
1 يناير 2019	تفسير 23 عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل
1 يناير 2018	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 الدفع على أساس الأسهم المتعلق بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم.
1 يناير 2018	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين فيما يتعلق بالتواريخ المختلفة لسريان المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الجديد القادم المتعلق بعقود التأمين.
1 يناير 2018	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 الاستثمارات العقارية
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و 2014)

يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

- التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها بالرجوع إلى نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ذات الصلة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في نسخته الصادرة في سنة 2014 "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، ولكن هناك اختلافات في المتطلبات التي تنطبق على قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة.
- انخفاض القيمة: تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة ائتمان متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.
- محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
- إلغاء الاعتراف: تم نقل متطلبات إلغاء الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 15/ إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

في مايو 2014، صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 15، حيث قدم نموذجاً واحداً شاملاً تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء، وبالتالي، فسيلح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاءات وما يتعلق بها من تفسيرات عندما يسري العمل به.

يتمثل المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أنه يتعين على المنشأة قيد إيراداتها الناتجة عن تحويل السلع أو تقديم الخدمات المتفق عليها إلى العملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات.

يقضي المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بأن تقوم المنشأة بإثبات الإيراد عند (أو في الوقت الذي يتم فيه) استيفاء التزامات الأداء، أي عندما يتم نقل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي تنطوي على استيفاء التزامات أداء معينة إلى العميل. تم إضافة مزيد من الإرشادات التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 لغرض معالجة سيناريوهات محددة. ويتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كذلك مزيداً من الإفصاحات الشاملة.

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار

يحدد هذا المعيار طريقة قيام المنشأة بالاعتراف وقياس وعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. ويقدم المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل الموجودات والمطلوبات لكافة عقود الإيجار ما لم تكن مدة عقود الإيجار 12 شهراً أو أقل أو ما لم تكن قيمة الأصل ذات العلاقة تقل عن ذلك. يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كتشغيلية أو تمويلية، بالإضافة إلى أن المنهج المتضمن في المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والمتعلق بمحاسبة المؤجر لم يتغير بشكل كبير عن سابقه، معيار المحاسبة الدولي 17.

1 يناير 2019

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28/ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7/ الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات التطبيق
الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

عندما يتم تطبيق المعيار

الدولي للتقارير المالية 9

للمرة الأولى

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10/ البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة لأجل غير مسمى. ولا

المستثمر بموجودات إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يزال التطبيق مسموحاً به.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما تكون واجبة التطبيق وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قد لا يكون لها أثراً مادياً في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 قد يكون له أثر جوهري في المبالغ المدرجة والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة، غير أنه ليس من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول لأثار تطبيق هذه المعايير حتى تقوم المجموعة بإعداد دراسة تفصيلية، ومن المتوقع استكمالها خلال الفترة المقبلة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 الأدوات المالية

التصنيف

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39، تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "فروض ومديون" أو "متاحة للبيع". يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

التحقق / عدم التحقق

يتحقق الأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. لا يتحقق الأصل المالي (كليا أو جزئياً) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما تفقد السيطرة على الأصل المالي. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها عليه.

لا يتم الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. في حالة استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالتزام آخر وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية أو في حالة التعديل الجوهري على شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا الاستبدال أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد.

يتم إدراج كافة عمليات شراء وبيع الموجودات المالية، التي تتم بالشروط المعتادة، باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع أو بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في الأسواق.

القياس

الأدوات المالية

يتم مبدئياً قياس جميع الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار، باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة".

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تنقسم الموجودات المالية المصنفة كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" إلى بندين فرعيين هما: موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة وتلك المصنفة من البداية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لهذا البند إذا تم اقتناؤه بشكل رئيسي بغرض بيعه على المدى القصير أو إذا تم إدارته أو تقييم أداءه والمحاسبة عنه داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية إدارة مخاطر أو استثمار موقفة.

فروض ومديون

إن القروض والمديون ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مدرجة في سوق نشط. يتم لاحقاً قياسها وإدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية، وهي غير متضمنة في أي من التصنيفات المشار إليها أعلاه ويتم اقتنائها بصورة رئيسية للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها في حال وجود حاجة للسيولة أو عند تغير معدلات الفائدة أو أسعار الصرف أو أسعار الأسهم. يتم لاحقاً قياسها وإدراجها بالقيمة العادلة ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الأصل "المتاح للبيع"، يتم تحويل التعديلات على القيم العادلة المتراكمة ذات الصلة إلى بيان الربح أو الخسارة المجمع كإرباح أو خسائر.

المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الانخفاض في القيمة

تنخفض قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. يتم في تاريخ كل بيان مالي إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تخفيض الأصل لقيمه الاستردادية. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأداة المالية ذات الفائدة على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدلات الفائدة الفعلية الأصلية، بينما يتم تحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالرجوع إلى أسعار السوق أو باستخدام وسائل تقييم مناسبة. يتم إدراج أية خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة، إذا كان هناك دليل موضوعي على تأكيد خسارة ناتجة عن انخفاض القيمة تتعلق بأدوات حقوق ملكية ليس لها سعر معن في سوق نشط وغير مسجلة بالقيمة العادلة نظراً لتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به، يقاس مبلغ خسارة انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل العائد السوقي الحالي لأصل مالي مماثل. وبالنسبة للاستثمارات في الأسهم "المتاحة للبيع"، يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة كزيادات في احتياطي القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

يتم شطب الموجودات المالية إذا لم يكن هناك دليل واقعي على إمكانية استردادها.

القيم العادلة

2.4

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه جراء بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1: إن المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2: تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3: تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المسعرة في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة لها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة ووحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناءً على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسعرة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق للأدوات المالية المشابهة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يدرج الاستثمار بالتكلفة عند عدم القدرة على تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأقصى استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.5 دمج الأعمال

دمج الأعمال هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة سيطرة منشأة واحدة وهو المشتري على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتساب عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحقوق غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية دمج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيماً مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.6 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة والشركات التابعة (على سبيل المثال: الشركات المستثمر بها التي تسيطر عليها الشركة) والشركات المستثمر بها التي تسيطر عليها شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حال كان للمجموعة:

- سلطة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر فيها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛ و
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها؛
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحقوق غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة ملكية الحصص غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصتها من التغيرات في حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ الدمج. يتم توزيع مجموع الدخل الشامل على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصص غير المسيطرة رصيد عجز. تتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة، ويتم إدراج أي فرق بين مبلغ تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائد إلى مساهمي الشركة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.9 المعدات

تظهر المعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن انخفاض القيمة. تتضمن تكلفة كل بند من بنود المعدات تكلفة الحيازة وجميع التكاليف الأخرى المتعلقة بتجهيز الأصل لاستخدامه المزمع. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

السنوات

2 - 5

أجهزة حاسب آلي

3 - 5

أثاث وتركيبات

3 - 5

معدات أخرى

تتم مراجعة هذه الموجودات بصورة دورية لتحديد أي انخفاض في القيمة. عندما يكون هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية لبند من بنود الموجودات أكبر من قيمته الممكن استردادها، يتم تخفيض قيمة الموجودات لقيمتها الاستردادية. وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع. تتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك، وتعديلها إذا لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

2.10 موجودات غير ملموسة وشهرة

يتم معاملة الموجودات غير النقدية المحددة، ذات المنافع المستقبلية المتوقعة، كموجودات غير ملموسة. تتضمن الموجودات غير الملموسة حقوق الانتفاع وترخيص وساطة وحقوق استخدام برامج حاسب آلي.

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية ويتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة. يتم إطفاء حقوق الانتفاع وحقوق استخدام برامج الحاسب الآلي باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة 10 سنوات و 3 - 5 سنوات على التوالي.

لغرض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لأدنى مستويات يمكن عندها تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لغرض تقييم الانخفاض في القيمة. في حال وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمتها الاستردادية، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الاستردادية وتدرج الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتمثل الشهرة في زيادة تكلفة الحيازة عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة المقنتة في عملية دمج الأعمال أو للشركة الزميلة كما في تاريخ الحيازة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد وذلك لغرض اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن حيازة شركات زميلة في الاستثمارات في شركات زميلة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المبيعة أو الجزء المباع منها.

يتم اختبار قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً على الأقل لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل تعرف بـ وحدات توليد النقد لتلك المجموعة من الموجودات. في حال كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدة توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في فترة لاحقة. إن القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تحديد قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم فيه تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع باستخدام وسائل تقييم مع مراعاة نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.11 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة بسداد اشتراكات محددة في نظم التأمينات الاجتماعية الحكومية وكذلك سداد مبالغ للموظفين، عند انتهاء خدمتهم، كدفعة واحدة بموجب لائحة مزايا محددة وفقاً لقوانين دولة الكويت. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمات العاملين في تاريخ بيان المركز المالي، وتقارب قيمته القيمة الحالية للالتزام. يتم تحميل الدفعات المسددة وفقاً لقانون الدولة والتغيرات في التزامات خطة المزايا المحددة على بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.12 المحاسبة عن عقود الإيجار

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر - عقود إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المورج خلالها بكافة منافع ومخاطر الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع بالمبالغ المدفوعة عن عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

2.13 مخصص التزامات

يتم تكوين مخصصات عندما يكون من المحتمل، نتيجة أحداث وقعت في الماضي، طلب تدفق موارد اقتصادية خارج الشركة من أجل سداد التزام قانوني حالي أو متوقع ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موثوق فيه.

2.14 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند احتمال وجود تدفقات اقتصادية للمجموعة أو عند إمكانية قياس الإيرادات بشكل موثوق فيه. يتحقق إيرادات التوزيعات عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح. يتحقق إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة العائد الفعلي. تتحقق إيرادات المتاجرة والوساطة عندما يتم تقديم الخدمات.

2.15 معاملات بالعملة الأجنبية

إن العملة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عملة البلد الذي تزاوّل نشاطها فيه. وبالنسبة للشركة، فإن العملة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العملة الرئيسية بشكل عام هي العملة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العملة الأجنبية المستخدمة. يتم تسجيل المعاملات التي يتم إبرامها بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المقومة بالعملة الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة وتدرج فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (تتضمن الشهرة والقروض والأرصدة طويلة الأجل وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية دمج الأعمال) ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف بأية فروق صرف عملات كجزء من الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

2.16 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كموجودات حتى يصبح تحققها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة، بخلاف تلك الناتجة عن حيازة شركات تابعة، كمطلوبات إلا عندما يكون هناك احتمال، نتيجة لأحداث سابقة، طلب تدفق موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع، وأن المبلغ يمكن تقديره بشكل موثوق فيه. يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة الناتجة عن دمج الأعمال فقط في حالة إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه.

2.17 تقارير القطاع

يمثل القطاع التشغيلي جزءاً من المجموعة يرتبط بأنشطة الأعمال التي قد ينتج عنها تحقيق إيرادات أو تكبد مصروفات والتي يتم متابعة نتائج أعمالها بصورة دورية من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي لاتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد للقطاع وكذلك لتقييم أدائه ومدى توافر معلومات مالية مستقلة بشأنه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيم العادلة

3.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

تم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة كما يلي:

مناحة للبيع	قروض ومدينون
-	4,004,590
-	4,771,840
10,539,037	-
10,539,037	8,776,430
-	2,042,833
-	400,000
-	5,006,936
8,321,602	-
8,321,602	7,449,769

31 ديسمبر 2017

نقد بالصندوق ولدى البنوك
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016

نقد بالصندوق ولدى البنوك
ودائع قصيرة الأجل
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
استثمارات متاحة للبيع

كما في 31 ديسمبر 2017 و2016، يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

3.2 القيم العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.

- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة للأدوات المالية المماثلة في سوق غير نشط أو مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.

- المستوى الثالث: طرق تقييم للأدوات المالية لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية.

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في	
				16/12/31	17/12/31
كلما زاد معدل الخصم انخفضت القيمة العادلة	معدل الخصم ومعدل النمو	التدفقات النقدية المخصومة	3	1,883,904	2,393,181
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة بمخاطر السوق	القيمة الدفترية المعدلة	3	-	8,145,856

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3:

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة	2016	2017
	1,518,964	1,883,904
	-	6,470,892
	364,940	2,184,241
	1,883,904	10,539,037

الرصيد كما في أول السنة
تحويلات داخل المستوى 3
التغير في القيمة العادلة
الرصيد كما في آخر السنة

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.3 عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بشكل مستمر بمراجعة تعرضها للمخاطر واتخاذ الإجراءات اللازمة للحد منها لمستويات مقبولة. يقوم مجلس إدارة الشركة الأم بالتشاور مع المدير التنفيذي بإدارة المخاطر. ويقوم المدير التنفيذي بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الإدارة. مبين أدناه المخاطر المالية الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة:

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن موجودات المجموعة التي تعرضها لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الودائع البنكية الثابتة وقصيرة الأجل والمدنيين التجاريين والأرصدة المدينة الآخر ووديعة ضمان عملية الوساطة. تدير المجموعة مخاطر الائتمان بإيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية والتعامل مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية. تدير المجموعة هذه المخاطر بمراقبة توافر النقد اللازم لسداد الالتزامات المستحقة بصورة دورية. تستحق كافة المطلوبات القائمة خلال سنة واحدة من تاريخ المركز المالي المجموع.

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتكون مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة.

(I) مخاطر أسعار الأسهم

ويتمثل في خطر تقلب القيمة العادلة لأداة مالية أو للتدفقات النقدية المستقبلية كنتيجة لتقلبات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر سعر صرف العملات ومخاطر سعر الفائدة). تتمثل استثمارات الشركة الأم في أوراق مالية أجنبية غير مسعرة.

(II) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر بوضع حدود للتعرض للعملات الأجنبية والأطراف المقابلة، والتعامل بالعملات الرئيسية مع أطراف مقابلة من ذوي السمعة الجيدة.

تنشأ مخاطر العملات للمجموعة نتيجة التعرض للعملات الأجنبية. في حال وجود زيادة / نقص بواقع 5% في سعر صرف العملات الرئيسية مقابل الدينار الكويتي، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على الدخل يتمثل في نقص / زيادة صافي الربح بناء على صافي المركز المالي لكل عملة، على النحو التالي:

العملة	2016	2017
دولار أمريكي	184,717	191,433

(III) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق.

إن التغير في معدل الفائدة بمقدار 1% ليس له أثر مادي على التدفقات النقدية.

3.4 إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة نشاطها كمنشأة مستمرة لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال. ليس لدى المجموعة أية قروض خارجية كما في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

يتعين على المجموعة الاحتفاظ بحد أدنى لرأس المال هو 15 مليون دينار كويتي نظراً لتسجيلها كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

وفقاً للسياسات المحاسبية المتضمنة في المعايير الدولية للتقارير المالية والمطبقة من قبل المجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام ووضع التقديرات التالية التي قد يكون لها أثر جوهري في المبالغ المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

الأحكام

تصنيف الأدوات المالية

يجب على الإدارة أن تقرر عند اقتناء أي أداة مالية ما إذا كان يجب تصنيفها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "متاحة للبيع" أو "قروض وسلف". عند وضع الأحكام، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الغرض الأساسي من اقتناء الأداة وكيفية إدارتها وتقييم أداؤها. تحدد هذه الأحكام ما إذا كانت ستقاس لاحقاً بالتكلفة أو القيمة العادلة وإذا ما كانت ستدرج التغييرات بالقيمة العادلة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة المجمع أو في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير بتحديد ما إذا ما كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمارات. تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً هامة.

الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي أو مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة والاستثمارات في الشركات الزميلة والمعدات. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة ويتخلل ذلك تقييم عدة عوامل منها ظروف السوق والصناعة.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات مقابل المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أية مطلوبات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

تستند أساليب التقييم المستخدمة للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة إلى تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم ومنحنيات العائد والأسعار الحالية السائدة في السوق والمعدلة سوقيًا ونماذج ومخاطر الائتمان والتكاليف المرتبطة بها وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة بشكل عام بين المشاركين في السوق.

موجودات ملموسة وغير ملموسة

تقدر المجموعة بتقدير العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بناءً على الأعمار الإنتاجية للموجودات.

انخفاض القيمة والأعمار الإنتاجية للمعدات / الشهرة والموجودات غير الملموسة

تجري المجموعة بشكل سنوي اختباراً لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المعدات أو الشهرة والموجودات غير الملموسة وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في إيضاح 2.9 وإيضاح 2.10 على التوالي. تستند القيمة الاستردادية للأصل إلى القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو طريقة "قيمة الاستخدام". تستخدم طريقة قيمة الاستخدام التدفقات النقدية المستقبلية على مدار الأعمار الإنتاجية للأصل. تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر ومصروف الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة. ومن الممكن أن يتغير العمر الإنتاجي بشكل جوهري نتيجة للتغير في التكنولوجيا. تقوم الإدارة بزيادة مصروف الاستهلاك أو الإطفاء عندما تكون الأعمار الإنتاجية الفعلية أقل من الأعمار المقدر سابقاً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الانخفاض في قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان مركز مالي بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وذلك استناداً إلى وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة الاستردادية للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات وافتراضات مختلفة ولكنها معقولة قد يؤثر على القيمة الدفترية للموجودات أعلاه.

5. نقد بالصندوق ولدى البنوك

2016	2017	
2,042,833	4,004,590	حسابات جارية
400,000	-	ودائع قصيرة الأجل (أقل من 3 أشهر)
2,442,833	4,004,590	
(127,500)	(105,000)	ناقصاً: أرصدة محتجزة لدى البنوك
2,315,333	3,899,590	

بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل 1.61% كما في 31 ديسمبر 2016.

6. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
3,786,768	3,705,992	مدينون تجاريون
1,215,590	173,356	دفعات مقدمة وسلف وتأمينات
4,013	869,599	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 18)
565	22,893	إيرادات مستحقة
5,006,936	4,771,840	

يتضمن بند المدينين التجاريين مديني وساطة مستحقة من أفراد وشركات (إيضاح 13). إن أرصدة المدينين التجاريين تمثل مبالغ لم تُستحق ولم تنخفض قيمتها.

إن التصنيفات الأخرى ضمن بند مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى لم تُستحق ولم تنخفض قيمتها. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة الواردة أعلاه.

إن القيم الدفترية للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى للمجموعة مقومة بالعملة التالية:

2016	2017	
328,054	1,780,156	دينار كويتي
3,612,316	2,991,684	دولار أمريكي
1,066,566	-	درهم إماراتي
5,006,936	4,771,840	

لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان مقابل هذه الأرصدة.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات متاحة للبيع

2016	2017	
6,437,698	-	استثمارات غير مسعرة (مدرجة بالتكلفة)
1,883,904	10,539,037	استثمارات غير مسعرة (مدرجة بالقيمة العادلة)
8,321,602	10,539,037	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.2) من هذه البيانات المالية السنوية المجمعة. إن الاستثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملات التالية:

2016	2017	
6,437,698	8,145,856	درهم إماراتي
1,883,904	2,393,181	دولار أمريكي
8,321,602	10,539,037	

8. استثمارات في شركات زميلة

2016		2017		النشاط	بلد	إسم الشركة
القيمة الدفترية	%	القيمة الدفترية	%	الرئيسي	التأسيس	
2,281,535	33.25	1,873,268	33.25	إدارة استثمار	الكويت	شركة الشامل الدولية القابضة ش.م.ك. مقفلة
303,654	34	322,038	34	مطاعم	الكويت	شركة الشبيخة فاطمة حمود فيصل الصباح وشركاؤها ذ.م.م (السبعينات)
-		40,468				أخرى
2,585,189		2,235,774				

يتم المحاسبة عن كافة الشركات الزميلة المذكورة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى آخر بيانات مالية متاحة.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة الهامة:

شركة الشامل

2016	2017	
7,164,217	4,923,696	موجودات متداولة
722,454	1,819,331	موجودات غير متداولة
(1,236,412)	(1,088,653)	مطلوبات متداولة
(459,607)	(435,547)	مطلوبات غير متداولة
386,336	130,294	حصص غير مسيطرة
6,576,988	5,349,121	صافي الموجودات
2,912,554	1,969,438	إيرادات السنة
(293,736)	(1,217,195)	الخسارة العائدة لمالكي الشركة
(142,492)	(36,413)	الخسارة العائدة لحصص غير مسيطرة
(436,228)	(1,253,608)	صافي خسارة السنة
1,228	(10,672)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر العائد لمالكي الشركة
(1,182)	(718)	الخسارة الشاملة الأخرى العائد لحصص غير مسيطرة
46	(11,390)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
(292,508)	(1,227,867)	مجموع الخسارة الشاملة العائد لمالكي الشركة
(143,674)	(37,131)	مجموع الخسارة الشاملة العائد لحصص غير مسيطرة
(436,182)	(1,264,998)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
2,186,849	1,778,582	حصة المجموعة في صافي موجودات الشامل
94,686	94,686	الشهرة
2,281,535	1,873,268	القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشامل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. مشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة

يمثل قيمة المشاركة في نظام ضمان عمليات الوساطة المالية وفقاً لقرار هيئة أسواق المال رقم 92 لسنة 2016.

10. شهرة وموجودات غير ملموسة

التكلفة	الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2017	1,511,319	635,006	451,005	2,597,330
حيازة نتيجة اندماج أعمال (إيضاح 17.2)	1,044,736	-	-	1,044,736
إضافات	-	-	9,710	9,710
كما في 31 ديسمبر 2017	2,556,055	635,006	460,715	3,651,776
الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة	58,800	-	342,527	401,327
كما في 1 يناير 2017	-	-	29,251	29,251
الإطفاء خلال السنة	58,800	-	371,778	430,578
كما في 31 ديسمبر 2017	2,497,255	635,006	88,937	3,221,198
صافي القيمة الدفترية				
كما في 31 ديسمبر 2017				

التكلفة	الشهرة	ترخيص وساطة	حقوق انتفاع وبرمجيات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2016	1,427,696	635,006	398,128	2,460,830
حيازة نتيجة اندماج أعمال	83,623	-	-	83,623
إضافات	-	-	61,597	61,597
استبعادات	-	-	(8,720)	(8,720)
كما في 31 ديسمبر 2016	1,511,319	635,006	451,005	2,597,330
الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة	58,800	-	181,330	240,130
كما في 1 يناير 2016	-	-	46,045	46,045
الإطفاء خلال السنة	-	-	115,152	115,152
خسائر انخفاض القيمة المسجلة في بيان الربح أو الخسارة	58,800	-	342,527	401,327
كما في 31 ديسمبر 2016	1,452,519	635,006	108,478	2,196,003
صافي القيمة الدفترية				
كما في 31 ديسمبر 2016				

تم توزيع الشهرة على أعمال الوساطة والمتاجرة الخاصة بالمجموعة، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال. وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة.

اختبار الانخفاض في القيمة

الشهرة

تقوم المجموعة بصفة سنوية بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة. ويتطلب ذلك تحديد القيمة الاستردادية لوحدات توليد النقد التي تدرج ضمنها هذه البنود. ويتم تحديد القيمة الاستردادية استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

الافتراضات الأساسية: الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المركب والمتوقع لا يقل عن 3% (3% - 31 ديسمبر 2016) سنوياً. إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ 3% (3% - 31 ديسمبر 2016). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم تتراوح معدلات الخصم من 11% إلى 12% (11% إلى 12% - 31 ديسمبر 2016). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتتبع عوامل هذه المدخلات بواسطة هامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التي خفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

ترخيص وساطة

إن ترخيص الوساطة يمثل التكاليف المتكبدة من قبل شركة نور كاييتال ماركيتس للحصول على ترخيص وساطة لممارسة أنشطة سوق المال في تركيا. تتم المحاسبة عن الأصل غير الملموس باستخدام نموذج التكلفة ويتم اعتباره كاصل ذي عمر إنتاجي غير محدد. يتم احتساب المبلغ القابل للاسترداد الخاص بالموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة باستخدام طريقة قيمة الاستخدام بناءً على رصد المدخلات. يتم استخدام معدل الخصم بنسبة 14.78% (15.45% - 31 ديسمبر 2016) ومعدل النمو النهائي بنسبة 3.9% (3.20% - 31 ديسمبر 2016) لتقدير المبلغ القابل للاسترداد المتعلق بترخيص الوساطة في تركيا. تقوم المجموعة أيضاً بإجراء تحليل للحساسية من خلال تغيير عوامل المدخلات عن طريق هامش معقول. وبناءً على هذا التحليل، لا يوجد دليل على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة.

11. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
136,133	109,039	حسابات دائنة
251,162	187,127	مصاريف مستحقة
36,450	53,348	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
72,062	105,854	أخرى
495,807	455,368	

12. رأس المال والاحتياطيات

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 18,055,125 دينار كويتي موزعاً على 180,551,250 سهم (180,551,250 سهم - 31 ديسمبر 2016) قيمة كل منها 100 فلس مدفوع بالكامل نقداً.

علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابلة للتوزيع.

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح إلى الاحتياطي القانوني. لا يتم إجراء أي تحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة خسائر أو توجد فيها خسائر متراكمة بعد صافي الربح وبالتالي، لا توجد تحويلات خلال السنة. يمكن استخدام الاحتياطي القانوني لتوزيعات تصل بحد أقصى إلى 5% في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة لهذا الغرض.

الاحتياطي الاختياري

يسمح النظام الأساسي للشركة الأم باقتراح أعضاء مجلس الإدارة التحويل للاحتياطي الاختياري بعد موافقة المساهمين. لا يتم إجراء أي تحويل في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسائر أو توجد فيها خسائر متراكمة بعد صافي الربح وبالتالي، لا توجد تحويلات خلال السنة.

13. إيرادات متاجرة ووساطة

تقدم المجموعة خدمات المتاجرة الإلكترونية من خلال الإنترنت لعملاء يمثلون أفراد وشركات ويتمركزون بشكل رئيسي في الكويت وتركيا.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. إيرادات استثمار وأخرى		
2016	2017	
94,505	-	إيرادات توزيعات
7,828	3,706	إيرادات فوائد
(10,873)	-	خسارة انخفاض في قيمة استثمارات
23,728	22,646	أخرى
<u>115,188</u>	<u>26,352</u>	

15. مصاريف عمومية وإدارية		
2016	2017	
244,419	259,856	إيجار مكتب
147,680	233,177	مصاريف مكتبية
58,640	69,459	مصاريف سفر
331,624	215,862	أتعاب مهنية
6,559	57,749	تطوير أعمال
30,721	41,328	هاتف وبريد
28,000	-	مكافأة نهاية خدمة مجلس إدارة شركة تابعة
430,872	69,024	أخرى
<u>1,278,515</u>	<u>946,455</u>	

16. (خسارة)/ ربحية السهم		
يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم بتقسيم (خسارة)/ ربح السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالتالي:		

2016	2017	
309,246	(16,354)	ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
180,551,250	180,551,250	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (أسهم)
1.71	(0.09)	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

17. الشركات التابعة		
17.1 تحليل الشركات التابعة		
إن الشركات التابعة للشركة الأم مبينة أدناه:		

نسبة الملكية %		
2016	2017	
99	99	شركة البريق الدولية للمنتجات الورقية والبلاستيكية ومشتقاتها ذ.م.م، الكويت (البريق)
99	-	شركة ديفان العالمية للحلويات والمعجنات ذ.م.م، الكويت (سابقاً شركة ديفون العالمية للحلويات والمعجنات)
51	51	شركة نور كابيتال ماركيتس للوساطة المالية ش.م.ك.م، الكويت (نور كابيتال ماركيتس) وشركاتها التابعة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة ببيع شركاتها التابعة المملوكة بالكامل - شركة ديفانو للحلويات والمعجنات ذ.م.م وشركة ديفان للحلويات والمعجنات ذ.م.م - إلى طرف خارجي وحقت ربح بمبلغ 200,000 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17.2 دمج أعمال

في 5 نوفمبر 2017، استحوذت إحدى الشركات التابعة لشركة أموال على 51.12% من حقوق ملكية شركة رويال كابيتال بي.اس.سي الواقعة في أبو ظبي، وذلك من خلال إحدى شركاتها التابعة ذات الغرض الخاص لشركة الراحة للاستثمار ال.ال.سي ("الراحة"). تم تأسيس شركة رويال كابيتال بي.اس.سي، الإمارات العربية المتحدة، وتعمل في مجال الاستثمار المالي والمصرفي، والاستشارات المالية والاستثمارية.

فيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيم المبدئية للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والتي تقارب قيمها الدفترية كما في تاريخ الاستحواذ:

دينار كويتي	الموجودات
34,510	ذمم مدينة وموجودات أخرى
3,051,774	النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع
3,086,284	
(3,697)	المطلوبات
	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
3,082,587	صافي الموجودات
(1,965,789)	الحصص غير المسيطرة
1,116,798	صافي الموجودات المستحوذ عليها
2,161,534	مبلغ الشراء النقدي
1,044,736	شهرة مبدئية (إيضاح 10)
	التدفقات النقدية من دمج الأعمال
6,035	النقد والأرصدة لدى البنوك في الشركة التابعة المستحوذ عليها
(2,161,534)	المقابل النقدي
(2,155,499)	صافي التدفقات النقدية من دمج الأعمال

تم تجميع شركة رويال كابيتال استناداً إلى القيم المبدئية المخصصة للموجودات والمطلوبات المحددة كما في تاريخ الاستحواذ. تقوم الإدارة حالياً بتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المكتتاة.

يشمل بيان الربح أو الخسارة المجمع للمجموعة للسنة خسارة تشغيل بمبلغ 369 دينار كويتي تخص شركة رويال كابيتال. وفي حال كان قد تم تجميع شركة رويال كابيتال اعتباراً من 1 يناير 2017، لنتجت إيرادات إضافية في بيان الدخل المجمع بمبلغ 23,367 دينار كويتي متمثلة في إيرادات، وكان صافي ربح سينخفض بمبلغ 12,875 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17.3 شركات تابعة تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية		
مبين أدناه ملخص المعلومات المالية للشركة التابعة للمجموعة والتي تمتلك فيها الحصص غير المسيطرة حقوقاً جوهرية: نور كابيتال ماركيتس		
2016	2017	
8,723,118	10,670,543	موجودات متداولة
1,281,714	2,309,597	موجودات غير متداولة
(353,908)	(464,879)	مطلوبات متداولة
(154,280)	(175,586)	مطلوبات غير متداولة
9,496,644	12,339,675	
		حقوق الملكية العائدة إلى:
4,843,288	6,293,234	- مساهمي الشركة
4,653,356	6,046,441	- حصص غير مسيطرة
9,496,644	12,339,675	
		الإيرادات
5,387,899	4,292,747	
		الربح العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
1,280,055	873,388	
1,229,856	839,138	الربح العائد للحصص غير المسيطرة
2,509,911	1,712,526	
		الخسارة الشاملة الأخرى العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
(243,514)	(123,384)	
(233,965)	(118,545)	الخسارة الشاملة الأخرى العائد للحصص غير المسيطرة
(477,479)	(241,929)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي شركة نور كابيتال ماركيتس
1,036,541	750,004	
995,891	720,593	إجمالي الدخل الشامل العائد للحصص غير المسيطرة
2,032,432	1,470,597	إجمالي الدخل الشامل الأخر للسنة
281,409	(1,286,275)	صافي (النقص) / الزيادة في التدفقات النقدية

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

يمثل هذا البند معاملات المساهمين والمدراء وروساء الجهاز التنفيذي وموظفي الإدارة العليا بالشركة الأم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمارسون سيطرة عليها. يتم اعتماد سياسات التسعير وبنود هذه المعاملات من قبل الإدارة.

2016	2017	
		معاملات:
4,013	869,599	مستحق من أطراف ذات صلة
36,450	53,348	مستحق لأطراف ذات صلة
		مزايا الإدارة العليا:
54,221	67,346	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
6,362	4,904	مزايا أخرى طويلة الأجل

19. موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة المحافظ بالنيابة عن الغير وتحفظ بالاستثمارات في أوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت قيمة الموجودات المُدارة 3,325,630 دينار كويتي (2,731,135 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2016).



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية وذلك لاستخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال استراتيجية توفر منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث أنه لدى كل منها طبيعة مختلفة من حيث المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الاستراتيجيات التسويقية. قامت المجموعة بتحديد القطاعات التالية كقطاعات تشغيلية:

- قطاع المتاجرة والوساطة: يقدم خدمات المتاجرة عبر الانترنت لعملائها من الأفراد والشركات.
- قطاع الاستثمار: يتمثل بشكل رئيسي في إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات زميلة.
- قطاع الأغذية والمشروبات: يتولى تشغيل مجموعة من منافذ البيع في الكويت.

تقوم الإدارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. تُقيم المجموعة أداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع بالصافي من الضرائب من خلال الإدارة ونظام التقرير. يبين الجدول التالي إيرادات وريح السنة ومجموع الموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات تقرير المجموعة.

الإجمالي	الأغذية والمشروبات	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
3,814,964	-	200,000	3,614,964	31 ديسمبر 2017
990,812	(53,950)	(187,863)	1,232,625	إيرادات القطاع
(392,551)	-	(392,551)	-	النتائج التشغيلية
3,706	-	3,706	-	حصة في خسارة من شركات زميلة
601,967	(53,950)	(576,708)	1,232,625	إيرادات فوائد
(35,567)	-	-	-	صافي الربح/(الخسارة) قبل الضريبة
566,400	-	-	-	مصارييف غير موزعة
				ربح السنة
25,195,393	-	12,215,253	12,980,140	موجودات القطاع
737,041	-	222,574	514,467	مطلوبات القطاع

الإجمالي	الأغذية والمشروبات	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
5,406,748	83,691	-	5,323,057	31 ديسمبر 2016
1,685,237	(230,017)	(306,927)	2,222,181	إيرادات القطاع
(77,210)	-	-	(77,210)	النتائج التشغيلية
(7,500)	-	(7,500)	-	الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى
(191,264)	(191,264)	-	-	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(26,646)	-	(26,646)	-	الانخفاض في قيمة معدات وأصول غير ملموسة
7,828	-	7,828	-	حصة في خسارة شركات زميلة
1,390,445	(421,281)	(333,245)	2,144,971	إيرادات فوائد
(53,317)	-	-	-	صافي الربح/(الخسارة) قبل الضريبة
1,337,128	-	-	-	مصارييف غير موزعة
				ربح السنة
21,010,685	33,174	10,972,678	10,004,833	موجودات القطاع
735,928	51,213	176,527	508,188	مطلوبات القطاع

تزاوول المجموعة أعمالها بشكل رئيسي فقط في دولة الكويت.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

		التزامات ومطلوبات محتملة	2017	2016
		خطابات ضمان (حصة في شركة زميلة)	275,535	623,833
		خطابات ضمان	350,000	350,000
		إيجارات بموجب عقود إيجار تشغيلي (حصة في شركة زميلة)	34,242	147,818
		التزام بموجب عقد إيجار تشغيلي	516,087	212,240

22. توزيعات نقدية

بتاريخ 7 يونيو 2017، اعتمد المساهمون البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كما تم اعتماد عدم توزيع أرباح نقدية في حين تم اعتماد مكافأة لمجلس الإدارة بمبلغ 42,000 دينار كويتي تم تسجيلها ضمن المصروفات الإدارية للسنة الحالية.

بتاريخ 26 مارس 2018، اقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح نقدية عن عام 2017، كما اقترح مكافأة لمجلس الإدارة بمبلغ 35,300 دينار كويتي. لم يتم عمل استحقاق لهذه المكافأة ضمن البيانات المالية المجمعة لعام 2017 لحين اعتمادها من قبل الجهات المختصة والمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.