شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع.
وشركتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ – ٢٠
شارع أحمد الجابر

هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي
لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي
لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقًا لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم *"مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"*. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق *الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين* الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية
إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدها وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسئولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج اجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة.

لقد حددنا أمور التدقيق الرئيسية التالية:

أ) *التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9*
اعتباراً من 1 يناير 2017، قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل مسبق لتاريخ السريان الإلزامي لهذا المعيار والمقرر في 1 يناير 2018. وطبقا لما هو مسموح به ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم تطبيق المتطلبات بأثر رجعي دون إعادة إدراج مبالغ المقارنة.

لقد تم تسجيل الفروق بين القيم المدرجة بالدفاتر المسجلة سابقاً والقيم المدرجة بالدفاتر الجديدة للأدوات المالية كما في 31 ديسمبر 2016 و1 يناير 2017 بمبلغ 162,343 دينار كويتي و4,637,050 دينار كويتي في الأرباح المرحلة الافتتاحية واحتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة على التوالي.

ولغرض تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية، اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي:

- قمنا بمراجعة سياسة المجموعة المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تستند إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومقارنتها بالمتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- قمنا باستيعاب ومراجعة تقييم نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة وكذلك الفحص الذي أجرته المجموعة للتدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل في تدفقات نقدية لـ "مدفوعات مبالغ أساسية وفوائد فحسب".
- قمنا بمراجعة مدى ملائمة تعديلات الأرصدة الافتتاحية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ) التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

فيما يتعلق بمنهجية احتساب انخفاض القيمة، اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي:

- قمنا بمراجعة سياسة المجموعة في احتساب مخصصات انخفاض القيمة استنادا إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومقارنتها بالمتطلبات الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- قمنا بمراجعة واستيعاب مصادر البيانات الأساسية وافتراضات البيانات المستخدمة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة ("النماذج") التي استخدمتها المجموعة في تحديد مخصصات انخفاض القيمة.
- قمنا بعقد المناقشات مع الإدارة والتنسيق بشأن الافتراضات في ضوء الاستعانة بالمعلومات المتاحة علناً فيما يتعلق بالافتراضات المستقبلية المستخدمة من قبل إدارة المجموعة في عمليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

لقد قمنا بتقييم إفصاحات البيانات المالية الناتجة عن التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد مدى مطابقتها لمتطلبات المعيار. يرجى الرجوع إلى السياسات المحاسبية، والتقديرات والأحكام المحاسبية الهامة، والإفصاحات، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والأرصدة المدينة ضمن الإيضاحات 2.2.1 و3 و10 و11 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

كما في 31 ديسمبر 2017، لدى المجموعة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 21,590,352 دينار كويتي (2016: لا شيء). يتم قياس هذه الموجودات المالية وفقا للقيمة العادلة مع إدراج التغير المقابل في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من الجوانب التقديرية إلى حد كبير، وبصورة مهيمنة للمستوى 3 حيث يتم تقييمها بواسطة مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط. إن القيمة العادلة قد تكون تقديرية في طبيعتها وتتضمن العديد من الافتراضات فيما يتعلق بعوامل التسعير.

إن الاستعانة بأساليب التقييم والافتراضات المختلفة يمكن أن ينتج عنها تقديرات مختلفة بصورة ملحوظة لقيمة هذه الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

نظرا لأهمية عدم التأكد من التقديرات المرتبط بالتقييم العادل وتحليل انخفاض القيمة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يعتبر هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة، قمنا بإجراءات تدقيق لتقييم منهجية نماذج التقييم وملائمتها وكذلك المدخلات المستخدمة في تحديد قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع. كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بتقييم مدى دقة المدخلات الأساسية المستخدمة في التقييم مثل أسعار السوق المعلنة ومضاعفات السوق ومعدلات الخصم التي تعكس الافتقار إلى قابلة التسويق والافتقار إلى الرقابة والتدفقات النقدية المتوقعة والمعدلات الخالية من المخاطر وهوامش الائتمان عن طريق مقارنتها بالبيانات الخارجية والفروق الجوهرية التي تم التحقق منها. وأخيراً، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالموجودات المالية ضمن الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة 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 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 بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولين عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائمًا باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية 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 أحكامًا مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- 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، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

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

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

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح 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 أمرًا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية 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. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

21 مارس 2018

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	ايضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
مبيعات		**150,328,071**	116,963,194
تكلفة مبيعات	20	**(137,854,788)**	(104,503,018)
مصروفات تشغيل		**(8,642,955)**	(7,813,067)
مجمل الربح		**3,830,328**	4,647,109
إيرادات أخرى		**2,934,682**	2,846,993
إيرادات تأجير		**247,095**	243,520
صافي إيرادات استثمار	4	**513,043**	150,206
حصة في نتائج استثمار في شركة زميلة	9	**(100,412)**	206,740
خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	9	-	(1,152,519)
ربح بيع استثمار في شركة زميلة	9	**575,000**	-
مصروفات إدارية		**(2,205,797)**	(2,377,641)
تكلفة موظفين		**(1,096,130)**	(901,021)
مخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين	11	**(1,021,210)**	(53,758)
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**3,676,599**	3,609,629
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(33,096)**	(32,487)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(91,933)**	(90,241)
الزكاة		**(36,773)**	(36,096)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	13	**(55,000)**	(50,000)
ربح السنة		**3,459,797**	3,400,805
ربحية السهم الأساسية والمخففة	5	**8.63 فلس**	8.48 فلس

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
ربح السنة	**3,459,797**	3,400,805
إيرادات شاملة أخرى		
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	-	230,869
	-	230,869
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
صافي ربح القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**1,063,135**	-
	1,063,135	-
إيرادات شاملة أخرى للسنة	**1,063,135**	230,869
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**4,522,932**	3,631,674

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2017

	إيضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومعدات	6	**19,410,690**	17,368,991
موجودات غير ملموسة	7	**12,929,500**	13,623,422
عقارات استثمارية	8	**4,392,672**	4,422,873
استثمار في شركات زميلة	9	**1,927,375**	2,027,787
موجودات مالية متاحة للبيع	10	-	15,655,366
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	10	**21,590,352**	-
		60,250,589	53,098,439
موجودات متداولة			
مخزون		**725,189**	656,254
مدينون ومدفوعات مقدماً	11	**9,795,752**	6,947,600
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	10	-	65,280
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	12	**28,039,213**	12,022,073
		38,560,154	19,691,207
مجموع الموجودات		**98,810,743**	72,789,646
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	**40,470,758**	40,470,758
احتياطي إجباري	14	**4,616,484**	4,248,824
احتياطي اختياري	15	**4,616,484**	4,248,824
أسهم خزينة	16	**(760,279)**	(760,279)
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**6,103,229**	429,074
أرباح مرحلة		**11,210,189**	10,626,717
إجمالي حقوق الملكية		**66,256,865**	59,263,918
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**760,442**	636,539
مطلوبات متداولة			
دائنون ومصروفات مستحقة	17	**13,971,951**	12,889,189
قرض لأجل	18	**17,821,485**	-
إجمالي المطلوبات		**32,553,878**	13,525,728
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**98,810,743**	72,789,646

طريف محمد باقر العوضي
(رئيس مجلس الإدارة)

طلال أحمد الخرس
(نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المجمعة.

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

	رأس المال دينار كويتي	*احتياطي إجباري* دينار كويتي	*احتياطي اختياري* دينار كويتي	*أسهم خزينة* دينار كويتي	*احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* دينار كويتي	*أرباح مرحلة* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2017	40,470,758	4,248,824	4,248,824	(760,279)	429,074	10,626,717	59,263,918
تعديل انتقالي ناتج عن التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2.1)	-	-	-	-	4,637,050	(162,343)	4,474,707
الرصيد في 1 يناير 2017 معاد إدراجه	40,470,758	4,248,824	4,248,824	(760,279)	5,066,124	10,464,374	63,738,625
ربح السنة	-	-	-	-	-	3,459,797	3,459,797
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	1,063,135	-	1,063,135
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	1,063,135	3,459,797	4,522,932
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	(2,004,692)	(2,004,692)
صافي خسائر محققة محول إلى الأرباح المرحلة عند بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(26,030)	26,030	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	367,660	367,660	-	-	(735,320)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	**40,470,758**	**4,616,484**	**4,616,484**	**(760,279)**	**6,103,229**	**11,210,189**	**66,256,865**
الرصيد في 1 يناير 2016	40,470,758	3,887,861	3,887,861	(760,279)	198,205	9,952,530	57,636,936
ربح السنة	-	-	-	-	-	3,400,805	3,400,805
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	230,869	-	230,869
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	230,869	3,400,805	3,631,674
إصدار أسهم منحة	-	-	-	-	-	(2,004,692)	(2,004,692)
المحول إلى الاحتياطيات	-	360,963	360,963	-	-	(721,926)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	40,470,758	4,248,824	4,248,824	(760,279)	429,074	10,626,717	59,263,918

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	إيضاحات	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		**3,621,599**	3,559,629
تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:			
ربح بيع استثمار في شركة زميلة	9	**(575,000)**	-
صافي إيرادات استثمار	4	**(513,043)**	(150,206)
حصة في نتائج شركات زميلة	9	**100,412**	(206,740)
خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	9	-	1,152,519
استهلاك وإطفاء	6,7,8	**1,811,613**	1,721,263
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**139,760**	211,301
مخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين	11	**1,021,210**	53,758
		5,606,551	6,341,524
التغيرات في رأس المال العامل:			
مخزون		**(68,935)**	(279,809)
مدينون ومدفوعات مقدماً		**(4,031,705)**	(883,486)
دائنون ومصروفات مستحقة		**882,277**	(1,040,814)
التدفقات النقدية الناتجة من العمليات		**2,388,188**	4,137,415
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(15,857)**	(9,551)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مدفوعة		**(32,487)**	(39,512)
ضريبة دعم العمالة الوطنية مدفوعة		**(97,378)**	(121,922)
الزكاة مدفوعة		**(37,912)**	(46,714)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		**(50,000)**	(50,000)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**2,154,554**	3,869,716
أنشطة الاستثمار			
شراء ممتلكات ومعدات	6	**(3,129,189)**	(3,565,917)
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		-	(3,105,405)
شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**(823,536)**	-
متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**654,015**	-
متحصلات كجزء من تصفية قائمة وتوزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة		-	356,397
متحصلات من مبيعات استثمار في شركة زميلة	9	**575,000**	-
ودائع محددة الأجل		**(1,000,000)**	3,000,000
إيرادات استثمار مستلمة		**513,043**	306,606
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		**(3,210,667)**	(3,008,319)
أنشطة التمويل			
قرض محدد الأجل	18	**37,358,520**	-
سداد قرض محدد الأجل		**(19,537,035)**	(1,000,000)
توزيعات أرباح نقدية		**(1,748,232)**	(2,004,692)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		**16,073,253**	(3,004,692)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		**15,017,140**	(2,143,295)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**4,022,073**	6,165,368
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	12	**19,039,213**	4,022,073

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

إن شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها بتاريخ 20 مارس 2006 وبدأت مزاولة عملياتها بتاريخ 9 مايو 2006. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 30 يونيو 2008.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليهما معا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بموجب قرار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 14 مارس 2018 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لدى الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 11 مايو 2017.

تضطلع المجموعة بالأنشطة التالية وفقاً للمادة رقم 5 من النظام الأساسي للشركة الأم:

- حيازة وإنشاء واستئجار وتشغيل وصيانة محطات التزود بالوقود؛
- إنشاء وتطوير وتشغيل وصيانة مراكز خدمة العملاء بتلك المحطات، ولها أن تقدم في هذه المراكز كافة الخدمات التي تقدم للسيارات بما في ذلك تغيير الزيوت وغسيل السيارات وخدمات ورش الصيانة والتصليح والفحص الفني للمركبات؛
- القدرة على التزويد بالوقود وتخزين الوقود؛
- شحن منتجات البترول والمتاجرة فيها سواء أكانت سائبة أو بالتجزئة؛
- شراء واستئجار وتملك وبيع الأراضي والعقارات في المواقع المختلفة لغرض الالتزام بأنشطة الشركة الأم؛ و
- استغلال الفوائض المالية للمجموعة من خلال استثمارها في محافظ شركات وكيانات متخصصة.

إن عنوان المكتب الرئيسي للشركة الأم هو ص.ب. 28396، الصفاة، 13144، دولة الكويت.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة ألفا للطاقة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم الكبرى").

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس القياس
يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديله لإعادة تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع وفقًا للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض
يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة للمرة الأولى بتطبيق بعض المعايير والتعديلات والتي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد باستثناء التطبيق المبكر *للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية*.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

فيما يلي طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح
تتطلب التعديلات من الشركات عرض إفصاحات حول التغيرات في مطلوباتها الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كل من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية (مثل الأرباح او الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية). قامت المجموعة بتقديم الإفصاح ضمن الإيضاح 12.

دورة التحسينات السنوية 2014-2016: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى
توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 بخلاف تلك الواردة ضمن الفقرة B10-B16 تنطبق على حصة ملكية المنشأة في شركة تابعة أو شركة محاصة أو شركة زميلة (أو جزء من حصة الملكية في شركة محاصة أو شركة زميلة) والمصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة بيع مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع. خلال السنتين 2017 و2016، لم يكن لدى المجموعة حصص مصنفة على هذا النحو؛ وبالتالي لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.2.1 التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9")
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والتعديل اللاحق ذي الصلة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى في تاريخ سابق لتاريخ السريان المقرر للمعيار. وتاريخ التطبيق المبدئي (أي تاريخ تقييم المجموعة لموجوداتها المالية الحالية) هو 1 يناير 2017. وبالتالي، قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الأدوات التي لم يتم إلغاء تحققها كما في 1 يناير 2017 ولم تقم بتطبيق المتطلبات على الأدوات التي تم بالفعل إلغاء تحققها كما في 1 يناير 2017.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لكل من (أ) تصنيف وقياس الموجودات المالية و(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية و(ج) محاسبة التغطية العامة. فيما يلي تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وكذلك تأثيرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بإبرام أي معاملات لمشتقات خلال السنة وليس لديها أي مشتقات قائمة كما في تاريخ التطبيق المبدئي وبالتالي لم يتم إدراج أي إفصاحات ذات صلة أدناه.

- طبقا لمتطلبات الانتقال لتطبيق المعيار، تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي. ومع ذلك، لم تضع الإدارة في اعتبارها إعادة إدراج المبالغ المقارنة. وبالتالي، تم تحديد تاريخ التطبيق المبدئي ليكون كما في 1 يناير 2017. وعليه، تم تسجيل الفرق الناتج من تصنيف وقياس الموجودات المالية نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة واحتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كما في 1 يناير 2017. ولذلك، فإن المعلومات المعروضة في البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبالتالي فإنها ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة في البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

- تم إجراء التقييمات التالية على أساس الحقائق والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي:

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمنه.
- إلغاء التصنيف السابق للموجودات المالية المقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وإعادة تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

لقد قامت المجموعة بمراجعة وتقييم الموجودات المالية الحالية للمجموعة كما في 1 يناير 2017 استنادا إلى الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ وتوصلت إلى أن التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 له التأثير التالي على الموجودات المالية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيفها وقياسها كما هو مبين أدناه:

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2014-2016: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (تتمة)

2.2.1 التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9")

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

ينبغي قياس كافة الموجودات المالية المحققة والمندرجة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لاحقا وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة المخصص لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- إن الموجودات المالية - مثل المدينين والمبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة والنقد والنقد المعادل المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال الغرض منه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية - والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبالغ الأساسية والفوائد على المبلغ الأساسي القائم فحسب سيتم قياسها لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة؛
- إن الموجودات المالية مثل الاستثمارات في الأسهم سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى نظراً لأن المجموعة حددت الاختيار/التصنيف غير القابل للإلغاء في تاريخ التطبيق المبدئي.
- لم يكن هناك أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية اختارت المجموعة تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة مقارنة بنموذج خسائر الائتمان المتكبدة المندرج ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. على وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة المقاسة لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة. وبالأخص، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة قياس مخصص الخسائر للأداة المالية بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة طبقا لمنهج مبسط للأرصدة المدينة.

كما في 1 يناير 2017، قامت المجموعة بمراجعة وتقييم الأرصدة المدينة للمجموعة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة بواسطة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون أية تكلفة غير مستحقة أو مجهود طبقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2017 و31 ديسمبر 2017. ستقوم المجموعة بمراقبة مدى معقولية المعلومات والافتراضات والتقديرات والأحكام المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة وسيتم تحديث خسائر الائتمان المتوقعة بما يعكس أحدث معلومات مؤيدة والتي قد تكون متاحة دون أية تكلفة غير مستحقة أو مجهود في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

تأثير التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حقوق الملكية

أدى تأثير هذا التغير في السياسة المحاسبية المتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية كما في 1 يناير 2017 إلى انخفاض في الأرباح المرحلة بمبلغ 162,343 دينار كويتي وزيادة احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بمبلغ 4,637,050 دينار كويتي كما هو مبين أدناه:

	أرباح مرحلة دينار كويتي	*احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي*
الرصيد الختامي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2016 (كما هو مدرج في الأساس)	10,626,717	429,074
التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المعاد تصنيفها من موجودات مالية متاحة للبيع – مدرجة سابقا بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة – إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	4,637,050
مخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين استنادا إلى خسائر الائتمان المتوقعة	(162,343)	-
الرصيد الافتتاحي طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2017 (معاد إدراجه)	10,464,374	5,066,124

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2014-2016: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (تتمة)

2.2.1 التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية ("المعيار الدولي للتقارير المالية 9")

تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

تأثير التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على حقوق الملكية (تتمة)

أ) لقد انخفض صافي إيرادات الاستثمار للسنة بمبلغ 26,030 دينار كويتي نظرا لأنه لم يعد هناك أية إعادة تصنيف للمبالغ المتراكمة من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع هذه الاستثمارات. تم الإفصاح عن هذا المبلغ في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كتحويل ضمن حقوق الملكية من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة.

ب) بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المباعة 654,015 دينار كويتي.

لم يلحظ أي تغيرات جوهرية في المطلوبات المالية حيث قامت المجموعة بتصنيف كافة مطلوباتها المالية كمطفأة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 وتم ترحيل التصنيف نفسه طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 استنادا إلى نموذج أعمالها.

2.2.2 تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول التالي تصنيف وقياس الموجودات المالية طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39:

	القياس الأصلي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	*القياس الجديد طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9*	*القيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39*	*مخصص الخسائر الإضافية المسجل طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9*	*التغير في القيمة العادلة*	*القيمة الجديدة المدرجة بالدفاتر طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9*
			دينار كويتي			*دينار كويتي*
1 يناير 2017						
الموجودات المالية:						
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	*موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة*	*موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة*	12,022,073	-	-	12,022,073
مدينون	*موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة*	*موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة*	4,001,714	(162,343)	-	3,839,371
أوراق مالية للمتاجرة	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى* *	65,280	-	-	65,280
أسهم	*موجودات مالية متاحة للبيع*	*موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى* *	15,655,366	-	4,637,050	20,292,416
إجمالي الموجودات المالية			31,744,433	(162,343)	4,637,050	36,219,140

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2014-2016: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (تتمة)

2.2.2 تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

* استنادا إلى الحقائق والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي، توصلت الإدارة إلى أنه لم يتم الاحتفاظ بالاستثمار في أدوات حقوق الملكية لغرض المتاجرة وتم الاحتفاظ به لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبالتالي، اختارت الإدارة تصنيف هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث إنها ترى أن تحقق التقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن الأرباح او الخسائر لن يتفق مع استراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض متوسطة إلى طويلة الأجل وتحقيق إمكانيات الأداء على المدى الطويل.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى أمكن ذلك.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 ويقدم نموذجا مكونا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

سوف يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. ستقوم المجموعة بتطبيق هذا المعيار عند سريانه. ولا تتوقع المجموعة أن يؤدي تطبيق معيار الإيرادات الجديد إلى تأثير جوهري على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15- عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27- تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجرين - عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الاجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر او اقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الاصل الخاضع لحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الاصل الخاضع لحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل الخاضع لحق الاستخدام.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 17. حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المؤجر والمستأجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة ان تطبق المنشأة أولاً المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

ستطبق المجموعة هذا المعيار عند سريانه.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر
تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات بصورة غير محددة ولكن في حالة قيام المنشأة بالتطبيق المبكر للتعديلات يجب عليها التطبيق بأثر مستقبلي. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات عند سريانها.

تحويلات العقار الاستثماري – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40
توضح التعديلات متى ينبغي للمنشأة تحويل العقار، بما في ذلك تحويل العقار قيد الإنشاء أو قيد التطوير إلى أو من فئة العقار الاستثماري. تبين التعديلات أن التغير في الاستخدام يقع عندما يستوفي العقار - أو يتوقف عن استيفاء - تعريف العقار الاستثماري ويتوفر الدليل على وقوع التغير في الاستخدام. ليس مجرد التغير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار كافيا كدليل على التغير في الاستخدام. ينبغي على المنشآت تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي فيما يتعلق بالتغيرات في الاستخدام التي تقع في أو بعد بداية فترة البيانات المالية السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق التعديلات لأول مرة. كما ينبغي على المنشآت إعادة تقييم تصنيف العقار المحتفظ به في ذلك التاريخ وكذلك إعادة تصنيف العقار بما يعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ، متى أمكن ذلك. ولا يسمح بتطبيق التعديلات بأثر رجعي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 8 إلا إذا تسنى تطبيقها دون أي مؤشرات على الإدراك المتأخر. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات وينبغي الإفصاح عنها. ستقوم المجموعة بتطبيق التعديلات عند سريانها.

2.4 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ عن أغلبية حقوق التصويت. ولكي يتم دعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب (الترتيبات) التعاقدي مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها،
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

2.4 أساس التجميع (تتمة)

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للشركة الأم بتاريخ البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقًا للقيمة العادلة.

فيما يلي الشركة التابعة للمجموعة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية % 2017	حصة الملكية % 2016
شركة أدفانتج لإنشاء الأسواق المركزية ش.م.ك. (مقفلة)*	الكويت	تشغيل الأسواق المركزية	%96	%96

*حصة الملكية الفعلية هي بنسبة 100% (2016: 100%).

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع اخذ شروط السداد المحددة تعاقديًا في الاعتبار واستبعاد الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كشركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات.

بيع الوقود
تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري، ويكون ذلك عادةً عند تسليم البضاعة.

تقديم خدمات
تتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات إلى الحد الذي يكون فيه تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة محتملًا، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها.

إيرادات الفوائد
تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي يخصم بدقة المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي.

إيرادات توزيعات الأرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق للمجموعة في استلام الدفعات، ويكون ذلك عمومًا عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات التأجير

تتحقق إيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى عقد التأجير ذي الصلة.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري يجب استبعادها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم أو/ وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

مباني على أرض مستأجرة	15 سنة
تركيبات ومعدات	5-15 سنة
أثاث وتركيبات	1-5 سنوات
سيارات	5 سنوات

تتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للممتلكات والمعدات لتحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر لن يمكن استردادها. إذا وجد مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر القيمة التي يمكن استردادها، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة التي يمكن استردادها والتي تمثل القيمة العادلة ناقصًا التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أعلى.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة المدرجة بالدفاتر للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند المعدات المتعلق بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بشكل منفصل عند التحقق المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة كما في تاريخ الحيازة. ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وخسائر متراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتحمل المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كمحددة أو غير محددة.
إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا كان هنالك مؤشر على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة على الأقل.

إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتوافقة مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبارها سنويًا لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا للتأكد مما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية كغير محددة ما زال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

الشهرة
يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، يدرج الربح في بيان الدخل المجمع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

متأخرات العقود
تقاس متأخرات العقود التي يتم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبدئي. إن متأخرات العقود التي يتم حيازتها من دمج الأعمال لها عمر إنتاجي محدد ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة متأخرات العقود على أعمارها الإنتاجية المقدرة (3 سنوات).

تتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر لمتأخرات العقود في كل تاريخ بيانات مالية مجمعة لتحديد وجود أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. في حال وجود أي مؤشر، يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، والتي تمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الممكن استردادها للأصل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

حق الاستئجار

يتم قياس حق الاستئجار الذي يتم حيازته عند التحقق المبدئي بالتكلفة. ولاحقاً للتحقق المبدئي، تدرج حقوق الاستئجار بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم إطفاء حق الاستئجار على مدى عمره الاقتصادي الإنتاجي (30 سنة) ويتم تقييمه للتأكد فيما اذا كان هناك أي مؤشر على احتمال انخفاض قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء لحق الاستئجار في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم تحقق مصروف إطفاء حقوق الاستئجار في بيان الدخل المجمع.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق حق الاستئجار بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للحق ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

ترخيص

يتم قياس الترخيص الذي يتم حيازته بشكل منفصل بالتكلفة عند التحقق المبدئي. يدرج الترخيص الذي يتم حيازته في دمج الأعمال والذي له عمر إنتاجي محدد بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الترخيص على الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذا الترخيص (والمقدرة بمدة 30 سنة).

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للترخيص في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة لغرض تحديد انخفاض القيمة ووجود مؤشر على انخفاض القيمة. فإذا ما ظهر مثل هذا المؤشر، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع، والتي تمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الممكن استردادها للأصل.

برمجيات

يتم قياس البرمجيات المشتراة بشكل منفصل بالتكلفة عند التحقق المبدئي. إن البرمجيات لها أعمار إنتاجية محددة وهي مدرجة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة البرمجيات على مدى العمر الإنتاجي لهذه البرمجيات المقدر بفترة 3 سنوات. يتم تقييم القيمة المدرجة بالدفاتر للبرمجيات وتعديلها لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما يوجد مؤشر بأنه قد انخفضت قيمتها.

لغرض تقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أقل المستويات والتي يتوفر لها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركات زميلة مبدئيًا بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات تشغيل الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية، متى كان ذلك ممكنًا. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)
تدرج حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة كجزء من صافي خسائر الاستثمارات المبين في مقدمة بيان الدخل المجمع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وفي حالة وجود تاريخ بيانات مالية مختلف لشركة زميلة بما لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتم إجراء تعديلات لتأثيرات المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تقع بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر ثم يدرج كجزء من صافي خسائر الاستثمار المبين في مقدمة بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمته العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية
تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة بالدفاتر تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري.

لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. العمر المقدر للمباني هو 40 سنة ويتم استهلاكها على أساس القسط الثابت. لا تستهلك الأراضي المقام عليها العقار.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل تكلفة العقار في تاريخ التغيير في الاستخدام.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود انخفاض في قيمة الأصل. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجًا لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها.

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم أخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار. في حالة عدم توفر مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقًا إلا إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ تسجيل آخر خسارة لانخفاض القيمة.

إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المبلغ الممكن استرداده أو القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل مدرجًا بمبلغ معاد تقييمه وفي تلك الحالة تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

النقد والودائع قصيرة الأجل
يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي المجمع من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل كما هو محدد أعلاه.

مخزون
يدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكلفة سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى. تحتسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر في السياق الطبيعي للأعمال ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء البيع.

السياسات المحاسبية للأدوات المالية المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2017
تسجل الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة. تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيا وفقاً للقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرةً بحيازة الموجودات المالية أو إصدار المطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) تضاف أو تقتطع من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسبما هو ملائم، عند التحقق المبدئي. تسجل تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرةً بحيازة الموجودات المالية أو إصدار المطلوبات المالية وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية
يتم تحقق وعدم تحقق كافة مشتريات أو مبيعات الموجودات الملاية على أساس تاريخ المتاجرة. إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية هي تلك المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تقاس كافة الموجودات المالية المحققة بالكامل لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، بناء على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية
الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
إن الموجودات المالية مثل المدينين والمبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة والنقد والنقد المعادل التي تستوفي الشروط التالية تقاس لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات مبالغ أساسية وفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبية للأدوات المالية المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2017 (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

تقاس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستثناء أدوات حقوق الملكية عندما تقرر المجموعة تحديد/تصنيف غير قابل للإلغاء عند التحقق المبدئي لتسجيل القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأداة دين مالية وتوزيع إيرادات الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة.

بالنسبة للأدوات المالية وفقا للتكلفة المطفأة، معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كل الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والعلاوة الأخرى أو الخصومات) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، متى كان ذلك ملائماً، إلى مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر لأداة الدين عند التحقق المبدئي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يقاس وفقا له الأصل المالي عند التحقق المبدئي ناقصاً المدفوعات الأساسية زائداً الإطفاء المتراكم بواسطة طريقة الفائدة الفعلية لأي بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق ويتم تعديله بحيث يعكس أي مخصص للخسائر. على الجانب الآخر، مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل مالي هو التكلفة المطفأة لأصل مالي قبل التعديل بما يعكس أي مخصص للخسائر.

تسجل إيرادات الفوائد بواسطة طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المالية المقاسة لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة. تحتسب إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض الائتماني لاحقاً. بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة ائتمانيا في وقت لاحق، تسجل إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. وفي حالة إذا تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية المنخفضة ائتمانيا في فترات بيانات مالية مجمعة لاحقة، بحيث لم يعد الأصل المالي منخفض ائتمانياً، تسجل إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تقرر المجموعة تحديد غير قابل للإلغاء (على أساس كل أداة على حدة) لتصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا يسمح بالتصنيف للموجودات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان الاستثمار في الأسهم محتفظ به لغرض المتاجرة أو كان المشتري قد سجل مقابل محتمل ضمن دمج للأعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

تقاس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. لاحقا، تقاس وفقا للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تجميعها في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. لن يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع الاستثمارات في الأسهم وبدلا من ذلك، سيتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2.1).

يتم تحقق توزيعات الأرباح الناتجة من هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 18 *الإيرادات* ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبية للأدوات المالية المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2017 (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر لخسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة وفقاً للتكلفة المطفأة. لم تسجل أية خسارة انخفاض في القيمة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة.

تسجل المجموعة دائماً خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية للأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن عموماً بند تمويل ملحوظ. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة لهذه الموجودات المالية بواسطة مصفوفة مخصصات استنادا إلى الخبرة التاريخية لدى المجموعة حول خسائر الائتمان مع تعديلها بما يعكس العوامل المرتبطة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال متى كان ذلك ملائماً. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن كافة حالات التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأرصدة التجارية المدينة.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة المنخفضة ائتمانياً

يكون الأصل منخفض ائتمانياً عندما يشير حدث أو أكثر – والذي يشكل حدث تعثر لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية مثل الخبرة التاريخية – إلى وقوع تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي والذي يستوفي المعايير التالية. يتضمن الدليل على الانخفاض الائتماني للأصل المالي البيانات الملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية جوهرية لجهة الإصدار أو المقترض
- مخالفة بنود العقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد
- تنازل المقرض (المقرضين) – نظرا لظروف اقتصادية أو تعاقدية مرتبطة بالصعوبة المالية للمقترض وهو التنازل الذي لم يكن المقرض (المقترضون) ليقدمه في خلاف ذلك.
- أن تكون هناك احتمالية بأن يتعرض المقترض للإفلاس أو أي من إجراءات إعادة التنظيم المالي أخرى؛ أو
- تلاشي وجود سوق نشط للأصل المالي نظرا للصعوبات المالية.

شطب الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تشطب المجموعة الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة عندما تتوفر معلومات تشير إلى معاناة الطرف المقابل من صعوبة مالية حادة وعدم وجود أي احتمال واقعي للاسترداد، كأن يتم إيداع الطرف المقابل قيد التصفية أو الدخول في إجراءات الإفلاس. قد لا تزال الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإلزام القانوني طبقا لإجراءات الاسترداد المطبقة من قبل المجموعة، مع مراعاة الاستشارات القانونية متى كان ذلك ملائماً. وتسجل أي استردادات في بيان الدخل المجمع.

قياس وتحقق خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو مسألة تقترن باحتمالية التعثر والخسارة بما يؤدي إلى العجز (أي شدة الخسارة في حالة التعثر والعجز) ومقدار الانكشاف لمخاطر التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر والخسارة بما يؤدي إلى العجز إلى البيانات التاريخية والمعدلة بما يعكس المعلومات المتوقعة كما هو مبين أعلاه. أما بالنسبة لمقدار الانكشاف لمخاطر التعثر فيما يتعلق بالموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل في مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وبالنسبة لالتزامات القروض وعقود الضمانات المالية، فإن الانكشاف يشمل المبلغ المسحوب كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بالفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة إلى المجموعة طبقا للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها مخصومة وفقا لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

تسجل المجموعة خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع لكافة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مع إجراء تعديل مقابل لقيمتها المدرجة بالدفاتر من خلال حساب مخصص الخسائر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبية للأدوات المالية المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2017 (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق

تعمل المجموعة على عدم تحقق الأصل المالي عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل، او عندما تقوم بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم خلالها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الاصل، او لا تقوم المجموعة من خلالها بتحويل او الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الاصل ولم تقم بتحويل الاصل المالي.

اعتباراً من 1 يناير 2017، لم يتم تحقق أي أرباح/خسائر متراكمة مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمتعلقة بالاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، وذلك في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق هذه الأوراق المالية. وتسجل أية فائدة مرتبطة بالموجودات المالية التي تم تحويلها والمؤهلة لعدم التحقق والتي تم استحداثها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة، كأصل أو التزام منفصل.

في حالة تعديل شروط الاصل المالي، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل سوف تتعرض للتغيير بصورة جوهرية. إذا تعرضت التدفقات النقدية للتغير الجوهري، فإن الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الاصل المالي الاصلي تعتبر منتهية. وفي هذه الحالة، يتم استبعاد الاصل المالي الاصلي ويتم تحقق أصل مالي جديد وفقا للقيمة العادلة.

المطلوبات المالية

تقاس كافة المطلوبات المالية لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين والمصروفات المستحقة والقروض البنكية (القروض محددة الأجل ودائني المرابحة ودائني التورق).

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

القروض البنكية

قرض محدد الأجل

يدرج القرض محدد الأجل في بيان المركز المالي المجمع وفقا لمبلغه الأساسي. يتم عرض الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفائدة كمصروف عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المسددة ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة.

دائنون ومصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة او خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبة للأدوات المالية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2016

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو مدينين وقرض أو موجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسبا. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المشتريات بالطريقة الاعتيادية) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة المدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع. إن أوراق الدين المالية ضمن هذه الفئة هي تلك التي يُقصد الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة والتي يمكن بيعها استجابة إلى الحاجة إلى السيولة أو استجابة إلى التغيرات في ظروف السوق.

يتم تحقق الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئيًا بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة الاستثمار) وبعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة ما لم يمكن تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق فيها. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات شاملة أخرى في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع ضمن خسارة انخفاض قيمة استثمار وشطبه من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة وموجودات مالية مصنفة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع. يُعاد قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. وتسجل تكاليف المعاملات المتعلقة بحيازة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروفات عند تكبدها.

تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها لغرض البيع في المستقبل القريب. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبة للأدوات المالية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2016 (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

يمكن أن يتم تصنيف الموجودات المالية غير المحتفظ بها للمتاجرة عند التحقق المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية: (1) أن يستبعد التصنيف أو يقلل بدرجة كبيرة من المعاملة غير المتماثلة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو تسجيل الأرباح أو الخسائر عليها على أساس مختلف؛ أو (2) أن تشكل الموجودات جزءا من مجموعة الموجودات المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موثقة للاستثمار وإدارة المخاطر.

قامت المجموعة بتقييم موجوداتها المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (المحتفظ بها للمتاجرة) لتحديد ما إذا كانت النية لبيعها في المستقبل القريب ما زالت مناسبة. عندما لا تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الموجودات نتيجة السوق غير النشط وتغير نية الإدارة في بيع هذه الموجودات في المستقبل القريب بصورة جوهرية، يمكن للمجموعة أن تعيد تصنيفها في ظروف نادرة. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أية موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع باستخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، مع عدم إمكانية إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

يدرج المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصًا المخصص لقاء أي حسابات مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا أو مجموعة موجودات مالية قد تعرضت للانخفاض في القيمة. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المدين أو مجموعة المدينين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضًا يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثمارًا أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة – المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصا أية خسائر من انخفاض قيمة ذلك الاستثمار والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من احتياطي القيمة العادلة مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد خسارة انخفاض القيمة مباشرةً في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبة للأدوات المالية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2016 (تتمة)
المطلوبات المالية
التحقق المبدئي والقياس
تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع أو قروض وسلف، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً، في حالة القرض محدد الأجل والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القرض محدد الأجل والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى.

القياس اللاحق
يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة او خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

قرض محدد الأجل
بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القرض محدد الأجل الذي يحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. يتم إحتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. ويتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلية ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع. وتدرج المبالغ التي لم يتم سدادها من القرض محدد الأجل ضمن "قرض محدد الأجل".

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية
لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءًا من الأصل المالي أو جزءًا من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزامًا بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع ولم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة الملائمة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، تقاس قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة ونموذج السعر إلى القيمة الدفترية. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة متي أمكن ذلك، وفي حالة عدم إمكانية تحقيق ذلك، فإنه يتطلب اتخاذ درجة من الأحكام من أجل تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات عن هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية. راجع الايضاح 25 للاطلاع على مزيد من الإفصاحات.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الافصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3 – أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 25.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتطلب تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات (مثل الايجارات، ومواصفات المستأجرين وتدفق الايرادات المستقبلية والقيمة الرأسمالية للتركيبات والتجهيزات والآلات والمكائن وأي عوامل بيئة وإصلاح العقار الشامل وحالته بشكل شامل) ومعدلات الخصم المطبقة على تلك الموجودات. إضافة إلى ذلك، يتم أيضاً مراعاة مخاطر التطوير (مثل مخاطر الانشاء والتأجير) عند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية قيد الانشاء. تستند تلك التقديرات إلى ظروف السوق القائمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون هناك حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المحققة وعندما تنوي المجموعة التسوية إما بصافي القيمة أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آنٍ واحد.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة
تشمل أسهم الخزينة الأسهم المصدرة الخاصة بالشركة الأم والتي أعيد حيازتها من قبل المجموعة ولكن لم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، يتم تحميل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد حيازتها على حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. وعند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" غير القابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على الحساب نفسه وفقًا لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة يليها الاحتياطي الإجباري والاختياري. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقا من بيع أسهم الخزينة أولا في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقا في الاحتياطيات يليها الارباح المرحلة ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. وإصدار توزيعات أرباح الأسهم يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبيا ويقلل من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عقود التأجير
إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييمًا لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمستأجر
إن عقود التأجير التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل تصنف كعقود تأجير تشغيلي. تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير باستثناء مدفوعات التأجير المحتملة التي تسجل كمصروفات عند وجودها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة ويخضع إلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالإضافة إلى ما سبق، بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

مخصصات
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن أحداث وقعت من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

تقارير القطاعات
القطاع هو جزء يمكن تمييزه من المجموعة ويعمل في أنشطة أعمال ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم تماثل الأداء بما يتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى الرئيس التنفيذي للعمليات ومجلس الإدارة. ويتم تجميع قطاعات التشغيل التي لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء – متى كان ذلك مناسباً - وإعداد تقارير حولها كقطاعات قابلة لرفع التقارير عنها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع واختارت إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر التي تنشأ من استخدام هذه الطريقة.

1) المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية بتاريخ تأهل هذه المعاملات للتحقق لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ البيانات المالية المجمعة إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف الفورية بذلك التاريخ.

ويتم إدراج الفروق الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجمع باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تغطية صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. تسجل كافة الفروق في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف المبلغ المتراكم إلى بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالتوافق مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق التحويل للبنود التي يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر من قيمتها العادلة مباشرة تدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل المجمع)

إن أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مستبعداً.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات خلال فترة البيانات المالية المجمعة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. استخدمت المجموعة الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية فيما يلي على سبيل المثال لا الحصر:

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند تقييم الأسهم غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعفات الربحية؛
- مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- صافي الموجودات الأساسية للاستثمار؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تقييم الاستثمارات غير المسعرة (تتمة)
إن تحديد التدفقات النقدية ومضاعفات الربحية ومضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة يتطلب تقديرًا جوهريًا.

انخفاض قيمة المدينين التجاريين
يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة- السياسة المطبقة اعتبارا من 1 يناير 2017
تستند مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية المفصح عنها في الايضاح رقم 11 الى الافتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسائر المتوقعة. تستخدم المجموعة احكاما لإعداد هذه الافتراضات كما تقوم باختيار المدخلات لاحتساب انخفاض القيمة بناءا على تاريخ المجموعة، وظروف السوق الحالية والتقديرات المستقبلية في نهاية كمل كل فترة تقارير مالية.

انخفاض قيمة المخزون
يتم ادراج المخزون بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. عندما يصبح المخزون قديم او متقادم، يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم اجراء هذا التقييم على أساس افرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية على أساس فردي، ولكن قديمة ومتقادمة، ويتم احتساب مخصص وفقا لنوع المخزون ودرجة القدم او التقادم استنادا الى أسعار البيع التاريخية.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
يوجد انخفاض في قيمة الأصل عندما تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل القيمة الممكن استردادها. والقيمة الممكن استردادها هي صافي سعر البيع للأصل أو قيمته اثناء الاستخدام أيها أعلى. وصافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع الأصل في معاملة ذات شروط تجارية بحتة. أما القيمة أثناء الاستخدام فهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. ويتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل. في حالة توفر مثل هذا الدليل، يتم تسجيل أي خسائر انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات
إن انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تكون غير قابلة للاسترداد.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:
- انخفاض جوهري في قيمة السوق بما يتجاوز ما هو متوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئة التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات
تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الانتاجية المحددة وغير المحددة

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لتحديد ما إذا كان هناك دليل على ان الأصل الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. ويتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع حيث إن فئة المصروفات تتوافق مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقديرًا للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة شركة زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة مدى ضرورة تحقق أية خسارة انخفاض قيمة إضافية في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود ذلك الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وتسجل الخسارة كـ " خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة" في بيان الدخل المجمع.

4 صافي إيرادات استثمار

	2017 دينار كويتي	*2016* دينار كويتي
إيرادات فوائد	238,375	185,166
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)	-	(150,000)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	(6,400)
إيرادات توزيعات أرباح	274,668	121,440
	513,043	150,206

5 ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). تحتسب ربحية السهم المخففة عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة كما في 31 ديسمبر. فيما يلي المعلومات اللازمة لحساب ربحية السهم الأساسية والمخففة استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة، ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة:

	2017	*2016*
ربح السنة (دينار كويتي)	**3,459,797**	3,400,805
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)	**400,991,834**	400,991,834
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**8.63 فلس**	8.48 فلس

6 ممتلكات ومعدات

	مباني على أرض مستأجرة دينار كويتي	تركيبات ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة:						
في 1 يناير 2017	9,034,224	7,728,663	1,571,721	63,924	7,460,574	25,859,106
إضافات	-	6,476	13,062	5,690	3,103,961	3,129,189
تحويلات	2,575,245	64,875	-	-	(2,640,120)	-
في 31 ديسمبر 2017	11,609,469	7,800,014	1,584,783	69,614	7,924,415	28,988,295
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2017	853,294	6,027,095	1,560,913	48,813	-	8,490,115
المحمل للسنة	630,301	439,011	6,657	11,521	-	1,087,490
في 31 ديسمبر 2017	1,483,595	6,466,106	1,567,570	60,334	-	9,577,605
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:						
في 31 ديسمبر 2017	**10,125,874**	**1,333,908**	**17,213**	**9,280**	**7,924,415**	**19,410,690**
التكلفة:						
في 1 يناير 2016	4,873,528	6,825,212	1,567,970	63,924	8,962,555	22,293,189
إضافات	-	82,133	3,751	-	3,480,033	3,565,917
تحويلات	4,160,696	821,318	-	-	(4,982,014)	-
في 31 ديسمبر 2016	9,034,224	7,728,663	1,571,721	63,924	7,460,574	25,859,106
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2016	495,938	5,610,781	1,400,200	37,478	-	7,544,397
المحمل للسنة	357,356	416,314	160,713	11,335	-	945,718
في 31 ديسمبر 2016	853,294	6,027,095	1,560,913	48,813	-	8,490,115
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:						
في 31 ديسمبر 2016	8,180,930	1,701,568	10,808	15,111	7,460,574	17,368,991

تم إنشاء محطات التزود بالوقود ومباني على أرض مستأجرة (حيازة ارض مستأجرة) من حكومة دولة الكويت. تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تجديدات رئيسية وتحسينات جوهرية تم تنفيذها على محطات التزود بالوقود. وبالرغم من مدة عقد التأجير المتعاقد عليها للأرض المستأجرة، يتم إطفاء هذه الأرض على مدى 30 سنة استناداً إلى الممارسة المعتادة في الكويت للأراضي المماثلة. يتم تسجيل بعض الأراضي المستأجرة باسم أطراف ذات علاقة الذين أكدوا كتابة أن المجموعة هي المالك المستفيد من هذه الأراضي المستأجرة.

تم توزيع مصروفات الاستهلاك بين مصروفات التشغيل بمبلغ 1,069,312 دينار كويتي (2016: 773,670 دينار كويتي) ومصروفات إدارية بمبلغ 18,178 دينار كويتي (2016: 172,048 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

7 موجودات غير ملموسة

	الشهرة دينار كويتي	*متأخرات عقود* دينار كويتي	*حقوق تأجير* دينار كويتي	*ترخيص* دينار كويتي	*برمجيات* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
التكلفة:						
في 1 يناير 2017	210,483	555,877	19,087,811	1,725,128	363,494	21,942,793
في 31 ديسمبر 2017	210,483	555,877	19,087,811	1,725,128	363,494	21,942,793
الإطفاء:						
في 1 يناير 2017	-	555,876	6,786,775	613,380	363,340	8,319,371
المحمل للسنة	-	-	636,265	57,504	153	693,922
في 31 ديسمبر 2017	-	555,876	7,423,040	670,884	363,493	9,013,293
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:						
في 31 ديسمبر 2017	**210,483**	**1**	**11,664,771**	**1,054,244**	**1**	**12,929,500**
التكلفة:						
في 1 يناير 2016	210,483	555,877	19,087,811	1,725,128	363,494	21,942,793
في 31 ديسمبر 2016	210,483	555,877	19,087,811	1,725,128	363,494	21,942,793
الإطفاء:						
في 1 يناير 2016	-	555,876	6,150,515	555,876	311,758	7,574,025
المحمل للسنة	-	-	636,260	57,504	51,582	745,346
في 31 ديسمبر 2016	-	555,876	6,786,775	613,380	363,340	8,319,371
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:						
في 31 ديسمبر 2016	210,483	1	12,301,036	1,111,748	154	13,623,422

تم توزيع مصروفات الإطفاء بين مصروفات التشغيل بمبلغ 693,769 دينار كويتي (2016: 693,764 دينار كويتي) والمصروفات الإدارية بمبلغ 153 دينار كويتي (2016: 51,582 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

8 عقارات استثمارية

	أرض ملك حر *دينار كويتي*	*مباني* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
التكلفة:			
في 1 يناير 2017	3,474,033	1,208,000	4,682,033
في 31 ديسمبر 2017	3,474,033	1,208,000	4,682,033
الاستهلاك:			
في 1 يناير 2017	-	259,160	259,160
المحمل للسنة	-	30,201	30,201
في 31 ديسمبر 2017	-	289,361	289,361
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:			
في 31 ديسمبر 2017	**3,474,033**	**918,639**	**4,392,672**
التكلفة:			
في 1 يناير 2016	3,474,033	1,208,000	4,682,033
في 31 ديسمبر 2016	3,474,033	1,208,000	4,682,033
الاستهلاك:			
في 1 يناير 2016	-	228,961	228,961
المحمل للسنة	-	30,199	30,199
في 31 ديسمبر 2016	-	259,160	259,160
صافي القيمة المدرجة بالدفاتر:			
في 31 ديسمبر 2016	3,474,033	948,840	4,422,873

* كما في 31 ديسمبر 2017، كانت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ 5,408,000 دينار كويتي (2016: 5,483,000 دينار كويتي).

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استنادًا إلى تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين هو بنك محلي.

استخدم المقيمين الطريقة التالية:

- يتم تقييم العقارات المطورة التي تدر إيرادات تأجير باستخدام طريقة رسملة الايرادات مع افتراض شغل العقار بشكل كامل.

يتم اعتبار العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة ولم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة ولم يتم إجراء أي تحويل داخل أو خارج المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

يتم تسجيل العقارات الاستثمارية بإجمالي مبلغ 2,661,473 دينار كويتي (2016: 2,669,473 دينار كويتي) باسم طرف ذي علاقة (إيضاح 20) والذي أكد كتابة أن المجموعة هي المالك المستفيد لهذه العقارات.

9 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية 2017	حصة الملكية الفعلية 2016
شركة ميتلكس للطاقة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	مقاولات قطاع النفط	-	%35
شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية ش.م.ك.ع.	الكويت	أنشطة التجارة العامة	**%26.9**	%26.9

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
القيمة المدرجة بالدفاتر في 1 يناير	**2,027,787**	3,329,963
حصة في نتائج شركات زميلة	**(100,412)**	206,740
توزيعات أرباح مستلمة	-	(44,897)
متحصلات كجزء من تصفية قائمة لشركة زميلة	-	(311,500)
خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة	-	(1,152,519)
القيمة المدرجة بالدفاتر في 31 ديسمبر	**1,927,375**	2,027,787

أ) شركة ميتلكس للطاقة ش.م.ك. (مقفلة)
خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة ببيع أسهمها في شركة ميتلكس للطاقة ش.م.ك. (مقفلة) لقاء مقابل بمبلغ 575,000 دينار كويتي. خلال السنوات السابقة، سجلت المجموعة انخفاض كامل في القيمة مقابل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمارات. وبناءا عليه، سجلت المجموعة ربح من البيع في بيان الدخل المجمع بمبلغ 575,000 دينار كويتي.

ب) شركة المجموعة المتحدة للصناعات الغذائية ش.م.ك.ع.
قامت المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة كفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وقامت بتسجيل الخسارة كـ "خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة" في بيان الدخل المجمع بمبلغ لا شئ دينار كويتي (2016: 579,985 دينار كويتي). يمثل المبلغ الممكن استرداده القيمة أثناء الاستخدام والتي يتم تحديدها بتقدير حصتها في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي من المتوقع أن يتم انتاجها من قبل الشركة الزميلة، بما في ذلك التدفقات النقدية من عمليات الشركة الزميلة والمتحصلات من البيع النهائي للاستثمار. يتم استخدام المعدلات التالية من قبل المجموعة:

	2017	2016
معدلات الخصم	**10.90%**	12.32%
متوسط معدل النمو السنوي المتوقع لصافي الربح	**4%**	5%
معدل النمو النهائي	**3%**	3%

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام يمثل حساسية بالنسبة لمتوسط معدل النمو السنوي المتوقع لصافي ربح الشركة الزميلة بعد معدل الخصم ومعدل النمو النهائي.

معدل الخصم
يعكس معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بالشركة الزميلة الواقعة في دولة الكويت والمتخصصة في مجال انتاج المواد الغذائية. تم تقدير معدل الخصم استنادا إلى متوسط نسبة التكلفة المرجحة لراس المال في القطاع الاستهلاكي المحدد على أساس ما قبل الضريبة. كما تم تعديل هذا المعدل لكي يعكس تقييم السوق لأية مخاطر تتعلق بالشركة الزميلة التي تم تعديل تقديراتها المستقبلية للتدفقات النقدية بعد معدل الخصم الملائم نظراً لأن الشركة الزميلة ليست مدرجة في سوق المال.

9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

متوسط معدل النمو السنوي المتوقع لصافي الربح
فيما يلي برنامج الاعمال الاستراتيجية للشركة الزميلة:

- العمل على زيادة افتتاح أفرع جديدة.
- التوصل إلى اسوق محتملة جديدة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام يمثل حساسية للافتراضات التالية:

	التغيرات في الافتراضات %	*التأثير على المبلغ الممكن استرداده دينار كويتي*	
معدل الخصم	+ 1%	191,627	تؤدي الزيادة في معدل الخصم بنسبة 1% إلى زيادة المبلغ الممكن استرداده عن القيمة المدرجة بالدفاتر بمبلغ 191,627 دينار كويتي
متوسط معدل النمو السنوي المتوقع لصافي الربح على مدى 5 سنوات	- 1%	69,370	يؤدي النقص في متوسط معدل النمو السنوي المتوقع لصافي الربح على مدى 5 سنوات بنسبة 1% إلى زيادة المبلغ الممكن استرداده عن القيمة المدرجة بالدفاتر بمبلغ 69,370 دينار كويتي
معدل النمو النهائي	-1%	122,738	يؤدي التراجع في معدل النمو النهائي بنسبة 1% إلى زيادة المبلغ الممكن استرداده عن القيمة المدرجة بالدفاتر بمبلغ 122,738 دينار كويتي

إن الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 1,927,375 دينار كويتي (2016: 2,027,787 دينار كويتي) محتفظ به من خلال محفظة تدار من قبل الشركة الأم لدى طرف ذي علاقة (إيضاح 20).

يوضح الجدول التالي مخلص المعلومات المجمعة للشركة الزميلة للمجموعة:

ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
موجودات	**9,033,563**	9,288,552
مطلوبات	**(3,863,665)**	(3,745,710)
حقوق الملكية	**5,169,898**	5,542,842
حصة المجموعة في حقوق الملكية – 26.92% (2016: 26.92%)	**1,391,944**	1,492,356
الشهرة	**535,431**	535,431
قيمة الاستثمار المدرجة بالدفاتر	**1,927,375**	2,027,787

ملخص بيان الدخل المجمع:

إيرادات	**11,126,623**	8,023,104
مصروفات	**(11,499,569)**	(7,255,238)
(خسارة) ربح السنة	**(372,946)**	767,866
حصة المجموعة في خسارة (ربح) السنة	**(100,412)**	206,740

10 موجودات مالية أخرى

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
محفظة مدارة (اسهم محلية مسعرة)	-	65,280
موجودات مالية متاحة للبيع		
اسهم مسعرة	-	1,473,178
اسهم غير مسعرة	-	14,182,188
	-	15,655,366
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
اسهم محلية غير مسعرة	**6,457,161**	-
محفظة مدارة (اسهم محلية مسعرة)	**125,863**	-
محفظة مدارة (اسهم محلية غير مسعرة)	**15,007,328**	-
	21,590,352	-
اجمالي الموجودات المالية الأخرى	**21,590,352**	15,720,646

في 1 يناير 2017، وعند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2.1)، قامت إدارة المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر التي تبلغ قيمتها المدرجة بالدفاتر 65,280 دينار كويتي، وموجوداتها المالية المتاحة للبيع التي تبلغ قيمتها المدرجة بالدفاتر 15,655,366 دينار كويتي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تم عرض الاثار الناتجة من التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الايضاح 2.2.1.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 15,133,191 دينار كويتي (2016: الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بمبلغ 65,280 دينار كويتي، والموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 15,655,366 دينار كويتي) يتم ادارتها من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 20).

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 18,454,810 دينار كويتي (2016: الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 13,323,588 دينار كويتي) لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 20).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017- تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 150,000 دينار كويتي (إيضاح 4) في بيان الدخل المجمع مقابل بعض الأسهم غير المسعرة والتي شهدت انخفاض كبير ومتواصل في قيمتها بأقل من تكلفتها.

يعرض الايضاح 25 الجدول الهرمي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال اليات التقييم.

11 مدينون ومدفوعات مقدماً

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
مدينون تجاريون	**4,485,402**	3,847,530
دفعة مقدمًا لشراء عقارات استثمارية	**4,810,669**	2,611,021
مصروفات مدفوعة مقدماً	**305,431**	334,865
مدينون آخرون	**194,250**	154,184
	9,795,752	6,947,600

11 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2017، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بمبلغ 1,685,839 دينار كويتي (2016: 502,286 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركات في مخصص انخفاض القيمة للأرصدة التجارية المدينة كانت كما يلي:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
الرصيد الافتتاحي	**502,286**	448,528
الرصيد الافتتاحي المعدل لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة (إيضاح 2.2.1)	**162,343**	-
المحمل خلال السنة	**1,020,504**	53,758
التغير للسنة نتيجة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	**706**	-
	1,685,839	502,286

يعرض الجدول التالي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة للمدينين التجاريين وفقا للطريقة المبسطة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة *دينار كويتي*	*خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
31 ديسمبر 2017			
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	5%*	100%	
الإجمالي المقدر لمجمل القيمة المدرجة بالدفاتر	4,648,451	1,522,790	6,171,241
خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	(163,049)	(1,522,790)	(1,685,839)
كما في 31 ديسمبر			**4,485,402**

* يمثل متوسط معدل خسائر الائتمان المتوقعة.

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم الأرصدة التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

		Past due but not impaired				
	المجموع *دينار كويتي*	*0-90 يوم* *دينار كويتي*	*91-180 يوم* *دينار كويتي*	*181-270 يوم* *دينار كويتي*	*271-360 يوم* *دينار كويتي*	*أكثر من 360 يوم* *دينار كويتي*
2017	**4,648,451**	**3,089,142**	**1,207,177**	**141,109**	**37,675**	**173,348**
2016	3,847,530	2,873,639	832,389	15,046	23,201	103,255

إن الأرصدة المدينة متأخرة السداد في تاريخ التقارير المالية ولم تحتسب المجموعة مخصص لها حيث لم يكن هناك تغيير جوهري في الجودة الائتمانية ولا تزال المبالغ تعتبر قابلة للاسترداد. لا تحتفظ المجموعة بضمان على هذه الأرصدة.

12 النقد والارصدة لدى البنوك والودائع محددة الاجل

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل المدرجة في بيان التدفقات النقدية المجمع مبالغ بيان المركز المالي المجمع التالية:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
النقد	**2,093**	21,292
الأرصدة لدى البنوك	**3,987,120**	4,000,781
ودائع محددة الأجل	**24,050,000**	8,000,000
	28,039,213	12,022,073
ودائع محددة الأجل (تستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ البدء)	**(9,000,000)**	(8,000,000)
	19,039,213	4,022,073

تم إيداع الودائع محددة الأجل لدى بنوك محلية وهي مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.855% (2016: 2.48%) سنويا.

التغيرات في المطلوبات من أنشطة التمويل:

	1 يناير 2017 *دينار كويتي*	*التدفقات النقدية الواردة/ (الصادرة)* *دينار كويتي*	*31 ديسمبر 2017* *دينار كويتي*
قروض وسلف تحمل فائدة	-	**17,821,485**	**17,821,485**
اجمالي المطلوبات من أنشطة التمويل	-	**17,821,485**	**17,821,485**

13 رأس المال وتوزيعات الأرباح النقدية وأسهم المنحة

	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
404,707,581 سهم (2016: 404,707,581) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوع نقداً وإصدار أسهم المنحة	**40,470,758**	40,470,758

توزيعات الأرباح النقدية وأسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافقت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 11 مايو 2017 على توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% من القيمة الاسمية للسهم بواقع 5 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015: 5 فلس). إضافة الى ذلك، وافقت الجمعية العمومية السنوية على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 50,000 دينار كويتي (2015: 50,000 دينار كويتي).

اقترح مجلس إدارة المجموعة اصدار مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 55,000 دينار كويتي (2016: 50,000 دينار كويتي) في اطار المبلغ المسموح به وفقا للقوانين المحلية ويخضع المقترح لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي المجموعة.

اقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيع أرباح بنسبة 5% من القيمة الاسمية للأسهم بقيمة 5 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: 5 فلس) ويخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام.

14 الاحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنويا 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الام وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر او توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

15 الاحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً نسبة لا تزيد 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للمساهمين وقف هذا الاقتطاع السنوي بتوصية من مجلس الإدارة.

16 أسهم خزينة

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
عدد أسهم الخزينة	**3,715,747**	3,715,747
نسبة الملكية	**0.92%**	0.92%
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**408,732**	431,027

إن الاحتياطيات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

17 دائنون ومصروفات مستحقة

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
دائنون تجاريون	**9,494,106**	9,218,398
مصروفات مستحقة	**1,600,021**	1,095,790
توزيعات أرباح مستحقة	**1,669,755**	1,413,295
دفعات مقدمًا من عملاء	**1,208,069**	1,161,706
	13,971,951	12,889,189

إن الأرصدة الدائنة بمبلغ 8,667,009 دينار كويتي (2016: 8,425,102 دينار كويتي) تستحق السداد إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 20).

18 قرض محدد الأجل

تم الحصول على قروض محددة الأجل بإجمالي مبلغ 17,821,485 دينار كويتي (2016: لا شئ) من بنوك محلية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 4% الى 4.875% (2016: لا شيء%) ولها فترات استحقاق اقل من سنة واحدة.

19 مطلوبات محتملة والتزامات

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
خطابات ضمان	**5,435,223**	8,097,720
التزامات رأسمالية	**2,587,114**	1,648,615

أبرمت المجموعة عدة اتفاقيات تأجير، بصورة رئيسية لاستئجار أراضي يقام عليها محطات الوقود. والحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

	2017 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
لا يزيد عن سنة واحدة	**654,294**	639,873
بعد سنة واحدة وأقل من خمس سنوات	**222,911**	213,290
	877,205	853,163

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل الإدارة ومجلس الإدارة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة دينار كويتي	المساهم الرئيسي دينار كويتي	2017 الإجمالي دينار كويتي	2016 الإجمالي دينار كويتي
تكلفة مبيعات (شراء وقود)	-	**137,854,788**	**137,854,788**	104,503,018
مصروفات تشغيل	**965,628**	-	**965,628**	836,358
مصروفات إدارية	**1,169,987**	-	**1,169,987**	1,266,068

إن الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:

	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة دينار كويتي	المساهم الرئيسي دينار كويتي	2017 الإجمالي دينار كويتي	2016 الإجمالي دينار كويتي
دائنون ومدفوعات مقدماً*	**4,150,716**	-	**4,150,716**	2,031,000
دائنون ومصروفات مستحقة *	**8,667,009**	-	**8,667,009**	8,456,610
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	13,323,588
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**18,454,810**	-	**18,454,810**	-

يتم الاحتفاظ بالاستثمار في شركات زميلة بإجمالي مبلغ 1,927,375 دينار كويتي (2016: 2,027,787 دينار كويتي) من خلال محفظة تدار من الشركة الأم لدى طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

يتم تسجيل العقارات الاستثمارية بإجمالي مبلغ 2,661,473 دينار كويتي (2016: 2,669,473 دينار كويتي) باسم طرف ذي علاقة (إيضاح 8) والذي أكد كتابة أن المجموعة هي المالك المستفيد لهذه العقارات.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 15,133,191 دينار كويتي (2016: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بمبلغ 65,280 دينار كويتي، وموجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 15,655,366 دينار كويتي) مدارة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 10).

* إن المبالغ المستحقة إلى /من شركات خاضعة للسيطرة المشتركة لا تحمل فائدة وتستحق السداد خلال سنة من تاريخ التقارير المالية.

	2017	*2016*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مكافأة موظفي الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	**478,864**	370,854
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**35,587**	27,522
	514,451	398,376

21 معلومات القطاعات

تم تنظيم المجموعة، لأغراض الإدارة، إلى وحدتي أعمال بناءً على منتجاتهما وخدماتهما ولديها قطاعا تشغيل قابلان لرفع التقارير عنهما كما يلي:

- تسويق الوقود والخدمات الأخرى ذات الصلة – يمثل بيع الوقود والخدمات الأخرى ذات الصلة الناشئة عن محطات الوقود.
- عمليات الاستثمار – يمثل الاستثمار في محفظة مدارة وإيداعات أسواق المال قصيرة الأجل والعقارات.

31 ديسمبر 2017	*تسويق الوقود والخدمات الأخرى ذات صلة* *دينار كويتي*	*عمليات الاستثمار* *دينار كويتي*	*غير موزعة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
إيرادات القطاع	**153,262,753**	**1,234,726**	-	**154,497,479**
استهلاك وإطفاء	**1,705,577**	**30,201**	**75,835**	**1,811,613**
نتائج القطاع	**5,668,880**	**1,234,726**	**(3,443,809)**	**3,459,797**

31 ديسمبر 2016	*تسويق الوقود والخدمات الأخرى ذات صلة* *دينار كويتي*	*عمليات الاستثمار* *دينار كويتي*	*غير موزعة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
إيرادات القطاع	119,810,187	(552,053)	-	119,258,134
استهلاك وإطفاء	1,409,930	30,199	281,134	1,721,263
نتائج القطاع	6,593,081	(552,053)	(2,640,223)	3,400,805

21 معلومات القطاعات (تتمة)

	تسويق الوقود والخدمات الأخرى دينار كويتي	عمليات الاستثمار دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات القطاع كما في 31 ديسمبر 2017	**46,850,344**	**51,960,399**	**-**	**98,810,743**
مطلوبات القطاع كما في 31 ديسمبر 2017	**13,810,149**	**17,821,485**	**922,244**	**32,553,878**
موجودات القطاع كما في 31 ديسمبر 2016	42,618,340	30,171,306	-	72,789,646
مطلوبات القطاع كما في 31 ديسمبر 2016	12,730,365	-	795,363	13,525,728

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. تقوم سياسة المجموعة على مراقبة مخاطر الأعمال تلك من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته المتعلقة باداة مالية مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة أساسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة والمدينين.

تطبق المجموعة سياسة التعامل فقط مع الأطراف المقابلة ذات الجدارة الائتمانية. تتم مراقبة تعرض المجموعة للمخاطر مستمرة ويتم توزيع إجمالي قيمة المعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والنقد لدى مدير المحفظة والودائع الثابتة والمدينين ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث يكون الحد الأقصى لمخاطر الائتمان معادلاً للقيمة المدرجة بالدفاتر للأدوات المالية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل أقصى مخاطر ائتمان يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان هو القيمة المدرجة بالدفاتر المبينة في بيان المركز المالي المجمع.

كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقارير المالية كما يلي:

	2017 *دينار كويتي*	*2016* *دينار كويتي*
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل (إيضاح 12)	**28,037,120**	12,000,781
المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى (إيضاح 11)	**4,679,652**	4,001,714
	32,716,772	16,002,495

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تتكون الأرصدة التجارية المدينة من عدد كبير من العملاء موزعين بين مختلف قطاعات الأعمال. يتم إجراء تقييم ائتماني مستمر للمركز المالي للمدينين. يتمثل تركز مخاطر الائتمان في عميل واحد رئيسي بما يمثل نسبة 32% (2016: 25%) من الأرصدة التجارية المدينة.

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من خلال التقييم الدوري للجدارة المالية للمدينين والتأكد من توافر التسهيلات البنكية الكافية.

قامت الادارة بإعداد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل قصيرة ومتوسطة الاجل للمجموعة وإدارة السيولة. تدير المجموعة مخاطر السيولة بالاحتفاظ برصيد كاف للنقد والنقد المعادل والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمقدرة وتوافق استحقاقات الموجودات المالية.

تستحق كافة المطلوبات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة بناء على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

	اقل من 3 اشهر	*3-12 شهرًا*	*المجموع*
2017	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
دائنون ومصروفات مستحقة	**11,242,551**	**2,729,400**	**13,971,951**
قرض محدد الاجل	**18,029,543**	-	**18,029,543**
	29,272,094	**2,729,400**	**32,001,494**
2016			
دائنون ومصروفات مستحقة	10,671,333	2,217,856	12,889,189

22.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. يتعلق تحليل الحساسية في الأقسام التالية بالمركز المالي كما في 31 ديسمبر في السنتين 2017 و2016.

22.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية بصورة رئيسية بأنشطة التشغيل لدى المجموعة (حيث يتم إدراج الإيرادات أو المصروفات بعملة مختلفة عن عملة العرض للمجموعة).

لا تتعرض المجموعة في تاريخ التقارير المالية لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن أغلبية الموجودات والمطلوبات مدرجة بالدينار الكويتي.

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.3 مخاطر السوق (تتمة)

22.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق يتعلق بصورة رئيسية بالتزامات القرض لأجل للشركة والذي يحمل معدلات فائدة ثابتة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة (ودائع قصيرة الأجل والقرض محدد الأجل).

إن حساسية بيان الدخل المجمع تتمثل في تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة استناداً إلى معدلات الفائدة الثابتة والمطلوبات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر. يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

	الزيادة في النقاط الأساسية	*التأثير على أرباح السنة* *دينار كويتي*
2017	+100	**62,285**
2016	+100	80,000

22.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم على استثماراتها المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها فيما يتعلق بتركز قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

	مؤشرات السوق	*الزيادة / النقص في أسعار الأسهم (%)*	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* *دينار كويتي*	*التأثير على ربح السنة* *دينار كويتي*
2017				
موجودات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى أو الخسائر	**الكويت**	± 5	**± 5,492**	-
2016				
موجودات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الكويت	± 5	-	± 3,688
موجودات مالية متاحة للبيع	الكويت	± 5	± 4,219	-

23 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو إجراء تعديلات عليه، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي الإجباري والاحتياطي الاختياري والتغيرات المتراكمة في اسهم الخزينة في احتياطي القيمة العادلة والارباح المرحلة ويقدر ذلك بمبلغ 66,256,865 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 59,263,918 دينار كويتي).

24 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق لموجودات ومطلوبات المجموعة. تستند قائمة استحقاق المدينين والمدفوعات مقدمًا والدائنين والمصروفات المستحقة في نهاية السنة إلى ترتيبات السداد التعاقدية. تم تحديد قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية استنادًا إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

31 ديسمبر 2017	*خلال 3 أشهر*	*3- 12 شهرًا*	*1-5 سنوات*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات				
ممتلكات ومعدات	-	-	19,410,690	19,410,690
موجودات غير ملموسة	-	-	12,929,500	12,929,500
عقارات استثمارية	-	-	4,392,672	4,392,672
استثمار في شركات زميلة	-	-	1,927,375	1,927,375
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	23,070,561	23,070,561
مخزون	-	725,189	-	725,189
مدينون ومدفوعات مقدمًا	4,357,583	5,438,169	-	9,795,752
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	19,039,213	9,000,000	-	28,039,213
إجمالي الموجودات	**23,396,796**	**15,163,358**	**61,730,798**	**100,290,952**
المطلوبات				
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	760,442	760,442
دائنون ومصروفات مستحقة	11,242,551	2,729,400	-	13,971,951
قروض محددة الاجل	17,821,485	-	-	17,821,485
إجمالي المطلوبات	**29,064,036**	**2,729,400**	**760,442**	**32,553,878**

24 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 ديسمبر 2016	*خلال 3 أشهر*	*3- 12 شهرًا*	*1-5 سنوات*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
ممتلكات ومعدات	-	-	17,368,991	17,368,991
موجودات غير ملموسة	-	-	13,623,422	13,623,422
عقارات استثمارية	-	-	4,422,873	4,422,873
استثمار في شركات زميلة	-	-	2,027,787	2,027,787
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	15,655,366	15,655,366
مخزون	-	656,254	-	656,254
مدينون ومدفوعات مقدمًا	3,557,718	3,389,882	-	6,947,600
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	65,280	-	65,280
النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	4,022,073	8,000,000	-	12,022,073
إجمالي الموجودات	7,579,791	12,111,416	53,098,439	72,789,646
المطلوبات				
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	636,539	636,539
دائنون ومصروفات مستحقة	10,671,333	2,217,856	-	12,889,189
إجمالي المطلوبات	10,671,333	2,217,856	636,539	13,525,728

25 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرة والمدينين والمدفوعات مقدما والنقد والارصدة لدى البنوك. وتتضمن المطلوبات المالية الدائنين والمصروفات المستحقة والقروض محددة الاجل.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة من خلال اليات التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب اخرى يكون بها كافة المدخلات الجوهرية بالنسبة لقيمة العادلة المسجلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب أخرى تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند الى بيانات السوق الملحوظة.

25 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقا لمستوى الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

2017	*المستوى 1* دينار كويتي	*المستوى 3* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
اسهم محلية غير مسعرة	-	6,457,161	6,457,161
محفظة مدارة (اسهم محلية مسعرة)	125,863	-	125,863
محفظة مدارة (أسهم محلية غير مسعرة)	-	15,007,328	15,007,328
	125,863	21,464,489	21,590,352

2016	*المستوى 1* دينار كويتي	*المستوى 3* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
محفظة مدارة (أسهم محلية مسعرة)	65,280	-	65,280
	65,280	-	65,280
موجودات مالية متاحة للبيع			
محفظة مدارة (أسهم محلية مسعرة):			
أسهم مسعرة	1,473,178	-	1,473,178
	1,473,178	-	1,473,178

يعرض الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية المدرجة ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

	كما في 1 يناير 2017 دينار كويتي	*إعادة التصنيف وفقا للتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9* دينار كويتي	*الربح المسجل في إيرادات شاملة أخرى* دينار كويتي	*صافي المشتريات (المبيعات) والتسويات* دينار كويتي	*المحول من المستوى 1** دينار كويتي	*كما في 31 ديسمبر 2017* دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى						
اسهم محلية غير مسعرة	-	5,810,911	646,250	-	-	**6,457,161**
محفظة مدارة (اسهم محلية غير مسعرة)	-	13,270,828	412,473	152,499	1,171,528	**15,007,328**

* خلال السنة، أعلنت سوق المال الكويتية عن وقف تداول أحد الأسهم من بورصة الكويت. وبناءا عليه، قامت الإدارة بتحويل الاستثمار بمبلغ 1,171,528 دينار كويتي من المستوى 1 الى المستوى 3.