



شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المحتويات	صفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	1 - 4
بيان المركز المالي المجمع	5
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	6
بيان الدخل الشامل المجمع	7
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8
بيان التدفقات النقدية المجمع	9
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	10 - 32



كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبدالمعز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
دولة الكويت
تلفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير التدقيق على البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

لفت انتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح 18 في البيانات المالية المجمعة والذي يبين حالة عدم التأكيد المتعلقة بنتائج الدعاوى القضائية المرفوعة ضد الشركة وإحدى الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها في تاريخ تقرير مراقب الحسابات هي تقرير مجلس الإدارة الوارد في التقرير السنوي للمجموعة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعزّم الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأيًا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأيًا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا 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. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

المصدق
صافي عبد العزيز العزير

مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي إم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 10 أغسطس 2017

صافي عبد العزيز المطوع
مرخص تحت رقم (١٣٨) فئة ١

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاح	
1,903,846	4,411,377	4	الموجودات
1,149,778	-	5	النقد والتقد المعادل
2,162,160	-	6	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
861,900	199,501	7	مدينو مرابحة
130,354	5,000	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,208,038	4,615,878		مستحق من أطراف ذات صلة
			موجودات متداولة
711,383	796,439	9	استثمارات متاحة للبيع
8,241,406	8,853,310	10	استثمارات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
3,126,400	1,915,340	11	استثمارات عقارية
1,811	88		ممتلكات ومعدات
12,081,000	11,565,177		موجودات غير متداولة
18,289,038	46,181,055		إجمالي الموجودات
223,917	156,914	12	المطلوبات
223,917	156,914		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			مطلوبات متداولة
41,420	49,009		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
41,420	49,009		مطلوبات غير متداولة
265,337	205,923		إجمالي المطلوبات
16,995,000	16,995,000	13	حقوق الملكية
517,611	517,611	14	رأس المال
517,611	517,611	15	احتياطي إجباري
451,431	553,019		احتياطي اختياري
(440,543)	(1,366,417)		احتياطي القيمة العادلة
173,250	173,250		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(189,732)	(1,413,671)		احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين
18,024,628	15,976,403		خسائر متراكمة
(927)	(1,271)		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
18,023,701	15,975,132		حصص غير مسيطرة
18,289,038	16,181,055		إجمالي حقوق الملكية
			إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

لاكثمانان راو سارا فانا سانيات
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاح	
			الإيرادات
			التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
120,126	(1,149,778)	5	إيرادات توزيعات أرباح
38,662	38,662		حصة في ربح استثمار محاسب عنه بطريقة حقوق الملكية
668,583	903,916	10	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(31,156)	198,763	11	ربح بيع استثمارات عقارية
429	-		أتعاب إدارة واستشارات
9,945	1,458	16	ربح بيع ممتلكات ومعدات
310	294		إيرادات أخرى
4,160	48,778		إجمالي الإيرادات
811,059	42,093		
			المصاريف
(273,238)	(161,406)	17	مصاريف عمومية وإدارية
(16,252)	(1,104,786)		خسارة عملات أجنبية
(289,490)	(1,266,192)		إجمالي المصاريف
521,569	(1,224,099)		(خسارة)/ ربح السنة
			(الخسارة)/ الربح العائد إلى:
521,521	(1,223,939)		مساهمي الشركة
48	(160)		حصص غير مسيطرة
521,569	(1,224,099)		(خسارة)/ ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
521,569	(1,224,099)	(خسارة) / ربح السنة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
456,616	101,588	بنود تم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الأرباح أو الخسائر
(132,998)	(926,058)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
323,618	(824,470)	فروق ترجمة عملات أجنبية
845,187	(2,048,569)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
845,166	(2,048,225)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل العائد إلى:
21	(344)	مساهمي الشركة
845,187	(2,048,569)	حصص غير مسيطرة
		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إن الإيضاحات المرفقة تعطل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاح	
521,569	(1,224,099)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (خسارة) / ربح السنة
4,202	836	17	تسويات لـ:
(668,583)	(903,916)	10	الاستهلاك
(120,126)	1,149,778	5	حصة في ربح استثمار محاسب عنه بطريقة حقوق الملكية
(38,662)	(38,662)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(39,340)	6	إيرادات توزيعات الأرباح
31,156	(198,763)	11	عكس مخصص مدينو مراهبة
(429)	-		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(310)	(294)		ربح بيع استثمارات عقارية
22,500	7,589		ربح بيع ممتلكات ومعدات
(15,476)	669,236		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(264,159)	(577,635)		تأثير فرق ترجمة عملات أجنبية
378,157	481,249		التغيرات في:
(68,645)	125,354		- مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(97,427)	(67,003)		- مستحق من أطراف ذات صلة
(52,074)	(38,035)		- دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
-	2,201,500	6	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
108,108	-	11	مراهبة محصلة
(2,544)	-		المحصل من بيع استثمارات عقارية
310	484		شراء ممتلكات ومعدات
232,262	343,582	10	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
338,136	2,545,566		توزيعات أرباح محصلة
286,062	2,507,531		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
1,617,784	1,903,846		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
1,903,846	4,411,377	4	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

1. التأسيس والنشاط

تم تأسيس شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") كشركة مساهمة كويتية مقفلة بموجب عقد تأسيس موثق برقم (7789) جلد 1 في 11 نوفمبر 2006 طبقاً لأحكام قانون الشركات وقد تم تسجيل الشركة بتاريخ 18 نوفمبر 2006 تحت سجل تجاري رقم 117577.

يقع مقر الشركة المسجل في برج الشرق - منطقة الشرق - قطعة 6 - مبنى 26، شارع أحمد الجابر، ص.ب. 26102، الصفاة 13122، الكويت.

تخضع الشركة لضوابط بنك الكويت المركزي وضوابط هيئة أسواق المال كشركة استثمارية.

إن الأعمال الرئيسية التي تقوم بها الشركة هي:

- القيام بعمليات الاستثمار وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظة نيابة عن الغير.
- القيام بعمليات التمويل بما يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- القيام بأعمال الوساطة المالية وإنشاء وإدارة وتسويق صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب.
- القيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية داخل وخارج الكويت.
- تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية وإدارة عمليات الاكتتاب.

تمارس الشركة أعمالها وفق مبادئ الشريعة الإسلامية.

تتضمن البيانات المالية المجمعة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة" ويشار إليهم منفردين "بشركات المجموعة") وحصة المجموعة في الاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية.

فيما يلي قائمة بالشركات التابعة المملوكة مباشرة والاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
		2016	2015
شركة مجموعة وثيقة المالية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	93.25%	93.25%
شركة قطوف العربية للتجارة العامة والمقاولات (وليد خالد سيف وشريكه) ذ.م.م.	الكويت	99%	99%
شركة أتمان للاستثمار العقاري ش.م.م.	مصر	99.98%	99.98%
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك.ع.	الكويت	20%	20%
التجارة العامة والمقاولات			
النشاط العقاري			
أنشطة خدمات طبية			

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة في 16 أغسطس 2017 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمجموعة.

2. أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لتعليمات وقوانين بنك الكويت المركزي. وتتطلب تلك القوانين تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا معيار المحاسبة الدولي 39 الذي يتطلب مخصص انخفاض قيمة مجمع والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي للحد الأدنى من المخصص العام كما هو مبين أدناه.

إن مخصص الانخفاض في القيمة الخاص بالتسهيلات الائتمانية يتفق في كافة النواحي الجوهرية مع متطلبات بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات غير النقدية، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان، والتي ينطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لمخصص محدد.

إضافة إلى ذلك تلتزم الشركة بمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 والنظام الأساسي وعقد التأسيس والنظام الأساسي الشركة.

(ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات العقارية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة على التوالي.

(ج) عملة التعامل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التعامل للمجموعة.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

الأحكام

إن المعلومات حول الأحكام والافتراضات وعدم التأكد من التقديرات التي لها أبلغ الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة مبينة في الإيضاحات التالية:

- إيضاح 3 (ج) - الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة
- إيضاح 3 (ج) - انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية
- إيضاح 3 (د) - استثمارات عقارية

قياس القيمة العادلة

يوجد عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات لدى المجموعة تتطلب قياس القيمة العادلة، لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

لدى المجموعة إطار عمل للرقابة مطبق فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة. وذلك يشمل فريق استثمار يتولى المسؤولية الشاملة عن الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة بما في ذلك المستوى 3 للقيمة العادلة.

يقوم فريق الاستثمار بمراجعة دورية المدخلات الهامة غير القابلة للقياس وتعديلات التقييم. في حال تم استخدام المعلومات من طرف آخر، مثل عرض سعر الوسيط أو تسعير الخدمات، وذلك لقياس القيمة العادلة، عندئذ على فريق الاستثمار تقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من أطراف أخرى لتدعيم الاستنتاج بأن تلك التقييمات تستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، بما في ذلك مستوى تسلسل القيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف فيه التقييمات.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين، تستخدم المجموعة قدر الإمكان بيانات السوق التي يمكن قياسها. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين في مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لأدنى مستوى للمدخلات التي تكون ذات أهمية بالنسبة للقياس ككل.

تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي يحدث خلالها التغيير.

(هـ) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر إلا أن المجموعة لم تقم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. تعتقد الإدارة أن مدى تأثيرها لن يكون هاماً بالنسبة للمجموعة.

مبادرة الإفصاح (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7)

تتطلب التعديلات إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن أنشطة التمويل بما في ذلك التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية.

تسري التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، مع السماح بالتطبيق المبكر.

ولاستيفاء متطلبات الإفصاح الجديدة، تتوي الشركة تقديم مطابقة بين الأرصدة الافتتاحية والختامية للمطلوبات مع التغيرات الناشئة عن أنشطة التمويل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 15 منهجية شاملة لتحديد ما إذا كان تم تحقق الإيرادات أم لا ومقدارها وتوقيتها. يحل المعيار محل التوجيهات الحالية المتعلقة بتحقيق الإيرادات، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11 "عقود الإنشاءات" وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 13 "برامج ولاء العملاء".

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 15 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. تنوي المجموعة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مبدئيًا بتاريخ 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

يُقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 نموذجًا فرديًا مسجلًا ضمن الميزانية العمومية لدى المستأجرين. يقوم المستأجر بتسجيل الحق باستخدام الأصل الذي يُمثل الحق باستخدام الأصل المتضمن ومطلوبات الأصل التي تمثل الالتزام بتقديم دفعات التأجير. هناك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة. تظل محاسبة المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي أن المؤجر يستمر بتصنيف عقود التأجير كمعقد تأجير تمويلي وتشغيلي.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 التعليمات الحالية لعقود التأجير بما فيها معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية 4 تحديد ما إذا كانت الترتيبات تحتوي على عقود تأجير وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 عقود التأجير التشغيلي - الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم وجود المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد التأجير.

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يُسمح بالتطبيق المبكر على المنشآت التي تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من العقود مع العملاء بتاريخ أو قبل التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 16. المجموعة حاليًا بصدد تحديد الأثر المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 - عقود التأمين

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية 4 عقود التأمين. وهو يحدد مبادئ الاعتراف وقياس وعرض والإفصاح عن عقود التأمين الصادرة. كما يتطلب تطبيق مبادئ مماثلة على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية الصادرة. الهدف من ذلك هو ضمان قيام المنشآت بتقديم معلومات ذات صلة بطريقة تمثل تلك العقود بأمانة. توفر هذه المعلومات أساسًا لمستخدمي البيانات المالية لتقييم تأثير العقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة. يسري مفعول المعيار الدولي للتقارير المالية 17 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021. ويُسمح بالتطبيق المبكر.

تعديلات أخرى

من غير المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية أي تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

- تصنيف وقياس معاملات المدفوعات الأسهم (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2)
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشاريع المشتركة (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعايير المحاسبة الدولي 28)

9) التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات التالية على المعايير التي تسري خلال السنة.

- توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعايير المحاسبة الدولي 38)؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014 - معايير مختلفة؛
- منشآت الاستثمار: تطبيق استثناء التجميع (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعايير الدولي للتقارير المالية 12 ومعايير المحاسبة الدولي 28)
- مبادرة الإفصاح (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1).

لم يكن لتطبيق التعديلات على المعايير أعلاه أي أثر مالي جوهري على البيانات المالية المجمعة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة باستثناء المفصّل عنه في إيضاح 2 (و).

1) أسس التجميع

i. دمج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء عندما تنتقل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، كما في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها.

يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً بغرض الانخفاض في القيمة. يتم إثبات أي أرباح عند شراء الصفقة في الأرباح أو الخسائر مباشرة. يتم تسجيل تكاليف المعاملات كمصروفات عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار الديون أو الأسهم.

لا يشمل مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة قبل الشراء. يتم إدراج هذه المبالغ بصفة عامة في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي مبلغ شراء مستحق محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مبلغ الشراء المحتمل كحقوق ملكية، ثم لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ii. الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بالحصصة النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

iii. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. تسيطر المجموعة على شركة معينة عندما تتعرض أو يترتب لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع تلك الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة، من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

iv. فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة معينة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن فقدان السيطرة في الأرباح أو الخسائر. إن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة يتم قياسها بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

v. استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. إن الاعتبارات المتخذة في تحديد التأثير الهام تكون مماثلة للاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم إثباتها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تعديل القيمة الدفترية للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية في القيمة الدفترية للاستثمار.

يظهر بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج الشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير تم إثباته بشكل مباشر في حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في أي تغييرات - عند الاقتضاء - في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر حصتها في الشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذه الحصة بما في ذلك أي حصص طويل الأجل تشكل جزء منها إلى لا شيء ويتوقف تسجيل الخسائر الأخرى باستثناء ما تتكبده المجموعة من التزامات أو مدفوعات نيابة عن الشركة المستثمر بها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

عند فقدان التأثير الهام على الشركات المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة الأم بقياس وإثبات استثماراتها المتبقية بالقيمة العادلة لها. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الخاضعة للشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية عند فقدان التأثير الهام والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

إن السياسات المحاسبية للشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

vi. معاملات مستبعدة عند التجميع

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى الحد الذي لا تتجاوز معه حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة ولكن يتوقف الاستبعاد في حالة عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

العملات الأجنبية

(ب)

i. العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية، بما في ذلك الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناشئة عند الاستحواذ، إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضها في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية إلا إلى الحد الذي يتم به توزيع فرق ترجمة العملات على الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم استبعاد عملية أجنبية بكاملها أو جزء منها بحيث يتم فقدان تلك السيطرة أو التأثير الهام أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. عندما تقوم المجموعة باستبعاد جزء فقط من شركة زميلة أو مشروع مشترك مع الاحتفاظ بالتأثير الهام أو السيطرة المشتركة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون من المقرر سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية وليس مخططاً ولا يحتمل سداؤه في المستقبل القريب، فإن فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية وبالتالي يتم إثبات تلك الفروق في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي التحويل.

ii. المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. لا يتم ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها استناداً إلى التكلفة التاريخية.

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، (انظر إيضاح 3 (ط)). تتضمن التكلفة المصروفات المتعلقة مباشرة بشراء الأصل.

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المتوقعة للممتلكات والمعدات.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المتوقعة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية والمقارنة:

سنوات

3-1	أثاث ومعدات مكتبية
3	سيارات
3	أجهزة كمبيوتر

يتم مراجعة طريقة الاستهلاك والعمر الإنتاجي والقيمة المتبقية بصورة دورية للتأكد من أن فترة الإهلاك تتفق مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

(د) الاستثمارات العقارية

إن الاستثمارات العقارية هي تلك التي يتم الاحتفاظ بها لغرض تحقيق إيرادات إيجارية أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لكلا الغرضين، ولكن ليس لغرض البيع في إطار النشاط العادي للأعمال أو الاستخدام لأغراض إنتاج أو توريد البضائع أو الخدمات لأغراض إدارية. يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة عند التحقق المبني ولاحقاً بالقيمة العادلة، كما تدرج التغيرات المتعلقة بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تتضمن التكاليف المصاريف العائدة مباشرة إلى شراء الاستثمارات العقارية. تتضمن تكاليف الاستثمارات العقارية التي يتم إنشاؤها من قبل الشركة تكاليف المواد والأعمال المباشرة وأيّة تكاليف أخرى متعلقة مباشرة بتجهيز الاستثمارات العقارية إلى ظروف العمل للاستخدام المزمع منها وتكاليف الاقتراض المرسلة.

يتم إدراج أي أرباح أو خسائر من بيع الاستثمارات العقارية (والتي يتم احتسابها على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من عملية البيع والقيمة الدفترية للبند) في بيان الأرباح أو الخسائر الشامل المجمع.

(هـ) الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والمدينون والموجودات المالية المتاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى.

i. الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المشتقة – الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ إنشاء تلك الموجودات والمطلوبات المالية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم إثباتها مبدئياً في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية الناتجة من الأصل أو عندما تقوم المجموعة بنقل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي أو إما لا تقوم المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول. إن أي حصة في تلك الموجودات المالية المستبعدة التي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة يتم تسجيلها كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة باستبعاد الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها.

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني بإجراء المقاصة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو لبيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

ii. الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه بغرض المتاجرة أو إذا تم تصنيفها كذلك عند الاعتراف المبني. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المباشرة ذات الصلة في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات عليها، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، في الأرباح أو الخسائر.

القروض والمدينون

يتم إثبات هذه الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أي تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبني، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

بتاريخ المركز المالي، تتكون الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة إلى فئة قروض ومدينون من النقد والنقد المعادل والمستحق من أطراف ذات صلة ومدينون وأرصدة مدينة أخرى.

يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب ذات فترات استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات مرتبطة بها مباشرة. ولاحقاً للتسجيل المبني، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل التغيرات عليها بخلاف خسائر انخفاض القيمة وفروق ترجمة عملات أجنبية على أدوات الدين في الدخل الشامل الآخر وتسجل متراكمة في احتياطي القيمة العادلة. عند استبعاد تلك الموجودات، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع تتكون من أسهم.

iii. المطلوبات المالية غير المشتقة - القياس

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية غير المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبني، يتم قياس هذه المطلوبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

(و) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفون الكويتيون

إن مكافأة نهاية خدمة الموظفين وحقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب اللوائح الداخلية للشركة وأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة المجموعة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي تتعلق بها.

الموظفون الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للمجموعة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول والذي يمثل خطة تقاعدية ذات منافع محددة ويتم احتسابه على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي.

(ز) المخصصات

يتم تحقق المخصص في حال كان على المجموعة، نتيجة لحدث ماضي، التزامات قانونية حالية أو استدلالية يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الالتزام تدفق منافع اقتصادية خارج المجموعة. يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالمطلوبات.

(ح) تحقق الإيراد

- تتحقق الإيرادات من خدمات إدارة المحافظ المقدمة إلى العملاء عند تقديم الخدمات.
- تتحقق الإيرادات من المراجعة والوكالة على أساس العائد الفعلي بحيث تدر عائد بمعدل ثابت على صافي الاستثمار القائم.
- تتحقق الإيرادات من خدمات الاستشارات المقدمة بالتناسب مع مرحلة إنجاز المعاملة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم قياس مرحلة اكتمال الأعمال بالرجوع إلى الأعمال المنجزة.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

(ط) الانخفاض في القيمة

i. الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الحصة في الاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية، بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمته.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية:

- الإخفاق أو التقصير من جانب المدين
- أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقا لشروط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار أو بخلاف ذلك،
- أو مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر
- أو التغيرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين في المجموعة
- أو عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية
- بيانات جديدة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية.

بالنسبة للاستثمار في أسهم فإن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة يتضمن الانخفاض الكبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفة الأسهم. تعتبر المجموعة أن الانخفاض بنسبة 20% كبيرا وأن فترة 9 شهور تعتبر فترة طويلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة على مستوى أصل محدد ومجموعة أصول. يتم تقييم كافة الموجودات الهامة بصورة فردية لغرض قياس الانخفاض في القيمة بصورة محددة. بالنسبة لتلك الموجودات التي لا تكون منخفضة القيمة بشكل محدد، فإنه يتم تقييمها بشكل جماعي لأي انخفاض في القيمة تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. بالنسبة للموجودات غير الهامة بصورة فردية، فإنه يتم تقييمها بالنسبة لانخفاض القيمة من خلال تجميع الموجودات في مجموعات لها نفس سمات المخاطر.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة، تستخدم المجموعة المعلومات التاريخية لتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبدة، ويتم تعديلها وفقا لحكم الإدارة بشأن ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمالية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك المقترحة من جانب الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم إظهارها في حساب مخصصات. عندما تعتبر المجموعة أنه لا توجد فرص واقعية لاسترداد الأصل، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة لاحقا ويمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي سبق إثباتها وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة، إلى بيان الأرباح أو الخسائر. إن المبلغ المعاد تصنيفه يمثل الفرق بين تكلفة الشراء، (بالصافي بعد أي سداد للمبلغ الأصلي والإطفاء) والقيمة العادلة الحالية، ناقصا أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها سابقا في بيان الأرباح أو الخسائر. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها لاحقا وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بخلاف ذلك، يتم عكسه من خلال الدخل الشامل الآخر.

شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

يتم قياس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية من خلال مقارنة المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار مع قيمته الدفترية طبقاً لانخفاض قيمة الأصل المالي. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغير إيجابي في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

ii. الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة، بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد. وبالنسبة لاختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك، في حال عدم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة.

(ي) الزكاة

يتم لحساب حصة الزكاة بنسبة 1% من أرباح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58.

(ك) مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تقوم الشركة الأم باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على أن الدخل من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجمالي يجب استبعاده من ربح السنة عند تحديد الحصة.

(ل) موجودات أمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة كموجودات للمجموعة وبناءً عليه، لا يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

4. النقد والنقد المعادل

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
500	500	النقد في الصندوق
1,903,346	40,212	أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
-	4,370,665	ودائع قصيرة الأجل
1,903,846	4,411,377	

الودائع قصيرة الأجل مودعة لدى البنك المحلي وتحمل معدل ربح بنسبة 2.13% سنوياً. تستحق هذه الودائع في فترة أصلية أقل من 90 يوماً.

5. استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
1,029,652	1,149,778	الرصيد في بداية السنة
120,126	(1,149,778)	التغيرات في القيمة العادلة
1,149,778	-	الرصيد في نهاية السنة

تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن المستوى 3 (2015):
المستوى 1) بناء على المدخلات الواردة في أسلوب التقييم المستخدم.

6. مدينو مرابحة

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
2,201,500	-	مرابحة
(39,340)	-	مخصص
2,162,160	-	

تم خلال السنة استلام مبلغ المرابحة بالكامل بالإضافة إلى الأرباح المستحقة بمبلغ 2,201,500 دينار كويتي.

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
2,511,516	2,352,659	أرصدة مدينة
(2,352,659)	(2,352,659)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
158,857	-	أتعاب إدارة للعملاء مستحقة
28,839	-	أتعاب استشارات مستحقة
43,681	43,681	دفعات مقدمة لشراء استثمارات عقارية
594,794	132,044	مصاريف مدفوعة مقدماً
18,095	16,065	مستحق من مدير المحفظة
4,560	-	أرصدة مدينة أخرى
13,074	7,711	
861,900	199,501	

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

في تاريخ بيان المركز المالي، فإن الأرصدة المدينة بقيمة 2,352,659 دينار كويتي (2015: 2,352,659 دينار كويتي) قد انخفضت قيمتها بالكامل.

فيما يلي بيان بأعمار المدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي لم تنخفض قيمتها بتاريخ بيان المركز المالي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
51,648	44,959	استحققت ولم تحصل ولم تنخفض قيمتها
2,456	-	تستحق خلال من 1-30 يوم
84,536	-	تستحق خلال من 31-90 يوم
116,475	44,889	تستحق خلال من 91-365 يوم
606,785	109,653	تستحق خلال أكثر من 365 يوم
861,900	199,501	

8. أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها ملاكاً رئيسيين تمكنهم من ممارسة تأثير هام.

لا تحمل الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع أي فوائد ولا توجد شروط سداد متفق عليها. وبالتالي، فإنه يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستحقة عند الطلب باستثناء ما هو مبين في إيضاح 6.

يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات مع الأطراف ذات الصلة من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي إجمالي قيمة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة القائمة والمستحقة بخلاف تلك الموضحة في البيانات المالية المجمعة:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
2,184,000	-	الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة مدينو مريحة (إيضاح 6)
125,354	-	مستحق من أطراف ذات صلة
5,000	5,000	شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
130,354	5,000	شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. (مقفلة)
711,383	796,439	استثمار متاح للبيع (إيضاح 9)

9. استثمار متاح للبيع

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
711,383	796,439	اسهم مسعرة - محلية

بتاريخ بيان المركز المالي، إن الاستثمارات المسعرة المتاحة للبيع مدرجة بالقيمة العادلة. قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات من أجل تحديد تعرض قيمتها للانخفاض في القيمة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

10. استثمارات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة المستثمر بها المحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية، غير المعدلة وفقاً لنسبة ملكية المجموعة:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
26,743,123	26,337,877	الإيرادات
(23,400,204)	(21,818,300)	المصاريف
3,342,919	4,519,577	ربح السنة
3,342,919	4,519,577	ربح السنة
388,636	64,539	الربح الشامل الآخر
3,731,555	4,584,116	إجمالي الدخل الشامل
3,731,555	4,584,116	إجمالي الدخل الشامل: العائد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها
21,324,971	20,718,475	موجودات غير متداولة
8,757,170	11,884,249	موجودات متداولة
(2,646,616)	(2,676,043)	مطلوبات غير متداولة
(4,561,754)	(3,959,292)	مطلوبات متداولة
22,873,771	25,967,389	صافي الموجودات
22,907,873	25,967,389	صافي الموجودات:
(34,102)	-	العائدة إلى مساهمي الشركة المستثمر بها
22,873,771	25,967,389	العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
4,028,864	4,581,575	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها في بداية السنة
746,310	916,823	إجمالي الدخل الشامل العائد إلى المجموعة
(193,600)	(304,920)	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
4,581,574	5,193,478	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها في نهاية السنة
3,659,832	3,659,832	الشهرة
8,241,406	8,853,310	القيمة الدفترية للحصة في الشركة المستثمر بها في نهاية السنة

حصة المجموعة من ربح الاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بلغت 903,916 دينار كويتي (2015: ربح بمبلغ 668,583 دينار كويتي).

في تاريخ بيان المركز المالي، بلغت القيمة السوقية للاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية 5,082,000 دينار كويتي (2015: 3,659,040 دينار كويتي) وتم تصنيفها وفقاً للمستوى الأول من تسلسل القيمة العادلة.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

11. استثمارات عقارية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,382,757	3,126,400	الرصيد كما في 1 يناير
-	181,150	إضافات
(107,679)	-	استبعادات خلال السنة
(31,156)	198,763	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(117,522)	(1,590,973)	فروق ترجمة عملات أجنبية
3,126,400	1,915,340	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تقع الاستثمارات العقارية في مصر ولبنان. تستند القيمة العادلة للاستثمارات العقارية إلى تقييمات طرف آخر مستقل لديه مقيمين مؤهلين ومهنيين يقومون باستخدام أسلوب المقارنة مع السوق، والذي يقوم على مبدأ الاستبدال والذي بموجبها لن يدفع المشتري المحتمل نظير الحصول على عقار مبلغ أكبر مما سيكلفه لشراء عقار بديل يقارن به. إن وحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر لكل متر مربع.

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 1,915,340 دينار كويتي (2015: 3,126,400 دينار كويتي) وتم تصنيفها وفقاً للمستوى 3 على أساس مدخلات وبيانات طريقة التقييم المستخدمة.

12. دانون وأرصدة دائنة أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
81,418	49,918	توزيعات أرباح مستحقة
62,975	91,430	مصاريف مستحقة
11,524	15,566	أجازات مستحقة
68,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة عن سنوات سابقة
223,917	156,914	

13. رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع نقداً بالكامل 16,995,000 دينار كويتي موزعاً على 169,950,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2015: 16,995,000 دينار كويتي موزعة على 169,950,000 سهم، قيمة كل سهم 100 فلس).

14. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين مثل هذه التوزيعات.

بتاريخ بيان المركز المالي، لم يتم القيام بأي تحويلات إلى الاحتياطي الإجباري حيث لدى المجموعة خسائر متراكمة.

15. احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة، يمكن وقف تلك التحويلات السنوية بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي بناءً على توصية أعضاء مجلس الإدارة. لا يوجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

بتاريخ بيان المركز المالي، لم يتم القيام بأي تحويلات إلى الاحتياطي الاختياري حيث لدى المجموعة خسائر متراكمة.

16. أتعاب إدارة واستشارات

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
9,945	1,458	أتعاب إدارة محافظ
9,945	1,458	

17. مصاريف عمومية وإدارية

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
148,722	80,727	تكاليف موظفين
21,541	30,999	أتعاب مهنية
22,500	7,589	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
14,607	5,703	مصرفوف إجازات
35,121	23,232	مصاريف إيجار
1,698	2,911	مصاريف هاتف وبريد
5,423	1,502	صيانة
4,202	836	استهلاك
19,424	6,907	أخرى
273,238	161,406	

18. دعوى قضائية

في السنوات السابقة، أقام أحد المدعين دعوى قضائية ضد شركة تابعة مملوكة بالكامل لإحدى الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية مطالباً حصة في الملكية ودفع حصته في الأرباح المتراكمة للشركة التابعة لإحدى الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، المختصة بالدعوى.

في 22 يونيو 2015، أصدرت المحكمة الكلية حكماً يلزم المدعى عليهم بالتضامن بدفع مبلغ 9,661,879 دينار كويتي للمدعي. إضافة إلى ذلك، ألزمت المحكمة الكلية أيضاً المدعى عليهم بدفع مصاريف التقاضي وأتعاب المحاماة إلى المدعي.

في 23 يونيو 2015، استأنف المدعى عليهم لدى محكمة الاستئناف ضد قرار المحكمة الكلية. في 15 يناير 2017، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً أسقط حكم المحكمة الكلية وألزمت المدعى عليهم بالتضامن والتضام بدفع مبلغ 818,326 دينار كويتي للمدعي، بالإضافة إلى دفع مصاريف التقاضي وأتعاب المحاماة.

في 17 يناير 2017، قدم المدعى عليهم طعناً في قرار محكمة الاستئناف، أمام محكمة التمييز وفي 22 فبراير 2017 أصدرت محكمة التمييز حكماً بإيقاف تنفيذ حكم محكمة الاستئناف. كما أنه بتاريخ 4 أبريل 2017 و 19 أبريل 2017 أصدرت دائرة الأمور المستعجلة قراراًها بوقف تنفيذ الحكم لحين الفصل في الطعن بالتمييز. إن إدارة الشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، بناءً على رأي المستشار القانوني، تعتقد عدم وجود حاجة إلى تكوين مخصصات مقابل هذه الدعوى حيث أن قرارات المحاكم تعتبر غير نهائية، ومن

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المرجح أن يتم عكس القرار في محكمة التمييز، ويمكن تحديد الأثر المالي الفعلي للدعوى، إن وجد، فقط بعد إصدار حكم نهائي.

تعتقد الإدارة، بناء على الأساس القانوني للقضية وراي المستشار القانوني، أن الأثر المالي على البيانات المالية المجمعة قد لا يكون جوهرياً.

ii. خلال العام السابق، أقام طرف ثالث دعوى قضائية ضد الشركة لاسترداد مبلغ 4,250,000 دينار كويتي من الشركة وذلك سداداً لمبلغ محدد من الديون المستحقة من مقرض المراجعة لدى الشركة إلى الطرف الثالث.

قامت الشركة بتسوية المراجعة مع المقرض من خلال إجراء مقاصة لموجودات الدين مع نفس الطرف المقابل بموجب اتفاقية بتاريخ 10 أكتوبر 2013.

في 2 مارس 2017، أصدرت المحكمة حكماً يلزم مقرض المراجعة بدفع مبلغ 4,250,000 دينار كويتي إلى المدعي. إلا أن مقرض المراجعة قدم طعناً على الحكم، ومن المقرر نظر الاستئناف في 8 نوفمبر 2017.

تعتقد إدارة الشركة، استناداً إلى المستشار القانوني، أنه لا يوجد أساس قانوني لهذه القضية وأنه من المرجح رفض القضية في المحكمة. وفقاً لذلك، لم يتم اتخاذ مخصص في البيانات المالية.

19. موجودات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لصالح الغير وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات الأمانة والتي لا يتم إثباتها في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

في 31 ديسمبر 2016، بلغ إجمالي قيمة الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة من قبل المجموعة لا شيء (2015: 4,125,170 دينار كويتي).

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

20. الأرباح المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر

التصنيف المحاسبي والقيم العادلة

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. ولا يتضمن هذا الجدول معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في حال كانت القيمة الدفترية تمثل تقدير تقريبي، مقبول للقيمة العادلة.

2016	تسلسل القيمة العادلة			القيمة الدفترية		
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث الإجمالي	مطلوبات مالية أخرى	في رخص وأرصدة مدينة	استثمارات مالية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	796,439	-	796,439	-	-	796,439
	796,439	-	796,439	796,439	-	-
	-	-	-	-	4,411,377	-
	-	-	-	-	51,392	-
	-	-	-	-	5,000	-
	-	-	-	-	4,467,769	-
	-	-	-	65,484	65,484	-
	-	-	-	65,484	65,484	-

موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع

موجودات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
أرصدة لدى البنوك

مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

مطلوبات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
دائون وأرصدة دائنة أخرى

سلسلة القيمة والمادة

المطبعة المخرقية

موجودات مالية تم قبيلها بالقيمة الحالية
مستقبلات متاحة للبيع
مستقبلات بالقيمة الحالية من خلال الأرباح أو
الفستلر

موجودات مالیة لم يتم قبضها بالقيمة العادلة

أربعة إلى الجوار

三

مستحق من أطراف ذات صلة

1

مطلوبات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

21. إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأنواع المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

إطار عمل إدارة المخاطر

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية العامة لإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. إن المجموعة تهدف من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة لديها نحو الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يضطلع فيها كافة الموظفون بأدوارهم ومسؤولياتهم.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حال عجز الطرف المقابل في الأداء المالية عن تسديد التزاماته التعاقدية، وتتسبب تلك المخاطر بشكل أساسي من مدينو مرابحة ومدينون وأرصدة مدينة أخرى ومستحق من أطراف ذات صلة وأرصدة لدى البنوك.

فيما يلي القيمة الدفترية للموجودات المالية والتي تمثل الحد الأقصى لمخاطر الائتمان. فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في نهاية فترة إعداد التقرير:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
28,839	-	أتعاب إدارة محافظ عملاء مستحقة
43,681	43,681	أتعاب استشارات مستحقة
158,857	-	مدينون
13,074	7,711	أرصدة مدينة أخرى
4,560	-	مستحق من مدير محفظة
130,354	5,000	مستحق من أطراف ذات صلة
1,903,346	40,212	أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
-	4,370,665	وديعة قصيرة الأجل
2,282,711	4,467,269	

يتم مراقبة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بصفة مستمرة بغرض التحصيل. قامت المجموعة بتكوين مخصص للانخفاض في القيمة والذي يمثل تقديرها للخسائر غير المحققة فيما يتعلق بالأرصدة المدينة.

يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى البنوك في مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة وبنوك ذات تصنيفات ائتمانية عالية فقط.

إن جميع الأطراف المقابلة متواجدة في دولة الكويت ومصر.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن منهجية المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هي التأكد، قدر الإمكان، من توافر السيولة الكافية لتلبية التزاماتها عند استحقاقها في كل من الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة المجموعة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطات نقدية كافية وبالمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة مواعيد استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. تحتفظ المجموعة بمبالغ هامة ذات سيولة عالية وأوراق مالية متداولة وأرصدة نقدية.

في تاريخ بيان المركز المالي تستحق كافة المطلوبات المالية خلال سنة واحدة.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التقلبات التي تحدث في أسعار السوق مثل معدلات الصرف الأجنبي وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد على المخاطر.

مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في مخاطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبية.

كما في تاريخ بيان المركز المالي لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل هام باستثناء الأطراف ذات الصلة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم تكمن في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في الأسعار السوقية للأسهم سواء كان ذلك نتيجة عوامل ذات صلة باستثمار فردي أو الشركة المصدرة له أو كافة العوامل التي تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق.

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والاستثمارات المتاحة للبيع وهي استثمارات مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

بالنسبة للاستثمارات المسعرة، فإن الزيادة / الانخفاض بواقع 5% في القيمة في 31 ديسمبر 2016، مع افتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى، وتحرك كافة الاستثمارات المسعرة وفقاً للارتباط التاريخ مع المؤشر، قد يؤدي إلى انخفاض / زيادة الأرباح بمبلغ 87,872 دينار كويتي (2015: 93,058 دينار كويتي).

مخاطر معدل الفائدة

إن مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للمجموعة نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة بالسوق.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

فيما يلي بيان بمعدلات الفائدة للأدوات المالية للمجموعة التي تحمل فائدة في تاريخ بيان المركز المالي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
2,162,160	-	مدينو مرابحة
تفترض المجموعة حدوث تقلبات في معدلات الفائدة بواقع 25 نقطة أساس، وتقدر التأثير التالي على صافي ربح السنة:		

صافي ربح
السنة
دينار كويتي

2016
التقلبات في العائد بواقع 25 نقطة أساس
مدينو مرابحة

2015
التقلبات في العائد بواقع 25 نقطة أساس
مدينو مرابحة

5,406

إن التقلبات السلبية بواقع 25 نقطة أساس في معدلات الفائدة قد تؤدي إلى نفس التأثير ولكنه عكسي على صافي ربح السنة.

22. إدارة رأس المال

أهداف المجموعة في إدارة رأس المال هي الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار في عملياتها من أجل توفير عوائد جيدة للمساهمين ومنافع للمساهمين الآخرين والحفاظ على هيكل رأس المال الأمثل للحد من تكاليف رأس المال. إن تعرض المجموعة لمخاطر رأس المال محدود نظراً لعدم وجود تمويل خارجي كما في تاريخ بيان المركز المالي. وعلاوة على ذلك، لا تخضع المجموعة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية باستثناء الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بموجب قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

لا يوجد تغير في منهجية المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة.

23. التزامات رأسمالية

بتاريخ بيان المركز المالي، لدى المجموعة التزامات رأسمالية بقيمة 228,958 دينار كويتي (2015: 273,683 دينار كويتي) فيما يتعلق بشراء استثمارات عقارية.

24. أحداث لاحقة

في 13 فبراير 2017، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية غير العادية وغيّرت اسم الشركة من شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) إلى شركة موارد المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)، وبالتالي تخيرت الأنشطة واستكملت الإجراءات في 28 فبراير 2017.

في 29 مارس 2017، أصدر بنك الكويت المركزي القرار رقم (2017/48/1) بإلغاء شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) من سجل شركات الاستثمار لدى بنك الكويت المركزي.

شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

25. الجمعية العمومية

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 13 فبراير 2017 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، كما تم الموافقة على توصية مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.