

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2016

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، باستثناء تأثيرات الأمر المبين في تقريرنا في أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الإيضاح 3، اتفقت الشركة والشركة الأم معاً على تسوية الدفعة مقدماً المدفوعة من قبل الشركة للشركة الأم مقابل حيازة بعض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة خلال فترة 24 شهراً من تاريخ 1 أبريل 2015. وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، سوف يتم قياس الأرصدة المدينة وفقاً للقيمة العادلة عند التحقق المبدي وفقاً للتكلفة المطفأة عند القياس اللاحق. وحيث إن المبلغ المستحق من الشركة الأم لا يحمل أي ربح ويجب تسويته خلال فترة 24 شهراً من 1 أبريل 2015، فإن قيمة التكلفة المطفأة للمبلغ المستحق سيتم تحديدها من خلالها خصمها بالرجوع إلى معدل الربح المناسب، ولكن من المحتمل ألا تتمكن الشركة من تحديد معدل ربح مناسب لخصم المبلغ المستحق من الشركة الأم، ولذلك فإننا لم نتمكن من التأكد من صحة القيمة المدرجة بالدفاتر للمبلغ المستحق من الشركة الأم، ومن تحديد ما إذا كان هناك ضرورة لإجراء تعديل على هذا الرصيد. إننا أبدينا رأياً متحفظاً حول البيانات المالية المجمعة للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً 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 لهذه المتطلبات ولميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي متحفظ.

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين حالة عدم التأكد فيما يتعلق بالنتيجة النهائية لمسودة مرسوم نزع الملكية المنشور بخصوص مشروع تطوير عقاري مملوك للمجموعة في المغرب.

إننا نبدي رأياً غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقولة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي دليل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية 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 دائماً 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 أحكاماً مهنية 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.
- 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 تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يؤثر شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد 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.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
- 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 كاملة 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.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا 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، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وأنه قد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

العيان والعصيمي وشركاهم

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

9 مايو 2017
الكويت

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	الإيرادات
907,800	674,128		إيرادات من بيع مشروعات تطوير عقارات
(946,178)	(579,450)		تكلفة بيع مشروعات تطوير عقارات
(38,378)	94,678		مجمول الربح (الخسارة)
263,988	-		الإيرادات
-	69,011		أتعاب إدارة
286,686	280,920	5	إيرادات توزيعات أرباح
6,522,482	1,748,054	6	إيرادات من عقارات استثمارية
139,537	-		حصة في نتائج شركات زميلة
14,466	47,775		ربح بيع عقار والآت ومعدات
-	8,416		إيرادات تمويل
526,070	(691,242)		إيرادات أخرى
7,714,851	1,557,612		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
(788,961)	(658,331)		المصروفات
(193,592)	(14,280)		مصروفات عمومية وإدارية
(982,553)	(672,611)		انخفاض قيمة مشروعات تطوير عقارات / موجودات أخرى
6,732,298	885,001		ربح السنة قبل الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(48,124)	-		الزكاة
(42,045)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(30,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,612,129	885,001		ربح السنة
5,958,925	33,349		الخاص بـ:
653,204	851,652		مساهمي الشركة الأم
6,612,129	885,001		الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
9,654,312	-	3	مبلغ مستحق من الشركة الأم
4,529,293	3,715,092	4	موجودات مالية متاحة للبيع
2,905,854	2,591,089	5	عقارات استثمارية
13,097,178	13,202,107	6	استثمار في شركات زميلة
12,803,623	12,005,984	7	مشروعات تطوير عقارات
42,990,260	31,514,272		
			موجودات متداولة
650,929	12,524,627	3	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
1,300,094	1,120,213		موجودات أخرى
14,945,991	14,903,101		أرصدة لدى البنوك
16,897,014	28,547,941		
59,887,274	60,062,213		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
35,000,000	35,000,000	8	رأس المال
10,200,000	10,200,000	8	علاوة إصدار أسهم
607,909	611,244	9	احتياطي قانوني
607,909	611,244	9	احتياطي اختياري
540,694	841,890		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(1,356,851)	(1,876,844)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
4,681,450	4,708,129		أرباح محتفظ بها
50,281,111	50,095,663		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,547,475	8,562,024		الحصص غير المسيطرة
58,828,586	58,657,687		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
-	495,567	3	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
1,058,688	908,959		دائنون آخرون
1,058,688	1,404,526		إجمالي المطلوبات
59,887,274	60,062,213		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عماد يوسف المنيع
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
التغيرات									
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح محتفظ بها	احتياطي ترجية	الترجمة في القيمة	احتياطي اختياري	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
58,828,586	8,547,475	50,281,111	4,681,450	(1,356,851)	540,694	607,909	607,909	10,200,000	35,000,000
885,001	851,652	33,349	33,349	-	-	-	-	-	-
(343,739)	(124,942)	(218,797)	-	(519,993)	301,196	-	-	-	-
541,262	726,710	(185,448)	33,349	(519,993)	301,196	-	-	-	-
(712,161)	(712,161)	-	(6,670)	-	-	3,335	3,335	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
58,657,687	8,562,024	50,095,663	4,708,129	(1,876,844)	841,890	611,244	611,244	10,200,000	35,000,000

الرصيد في 31 ديسمبر 2016

الرصيد في 1 يناير 2016
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
المحول إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأداء القابضة ش.م.ع. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (تقمة)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطره دينار كويتي	المجموع الفرعي دينار كويتي	محتياطيا (خسائر متركة)	احتياطي نرجمة علاوات اجنبية دينار كويتي	التغيرات المزاجية في القيمة الاعالة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
45,138,343	-	45,138,343	(61,657)	-	-	-	-	10,200,000	35,000,000
6,612,129	653,204	5,958,925	5,958,925	-	-	-	-	-	-
436,559	137,531	299,028	-	19,526	279,502	-	-	-	-
7,048,688	790,735	6,257,953	5,958,925	19,526	279,502	-	-	-	-
7,261,825	8,377,010	(1,115,185)	-	(1,376,377)	261,192	-	-	-	-
(620,270)	(620,270)	-	(1,215,818)	-	-	607,909	607,909	-	-
58,828,586	8,547,475	50,281,111	4,681,450	(1,356,851)	540,694	607,909	607,909	10,200,000	35,000,000

الرصيد في 1 يناير 2015
ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
الناتج من حيازة شركة تابعة وشركات ذات أغراض
خاصة من الشركة الأم (إيضاحي 3 و 6)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير
المسيطره
المحول إلى الاحتياطيات

الرصيد في 31 ديسمبر 2015

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
6,612,129	885,001		ربح السنة
			تعديلات لـ:
-	(69,011)		إيرادات توزيعات أرباح
(182,461)	(185,489)	5	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(6,522,482)	(1,748,054)	6	حصة في نتائج شركات زميلة
(139,537)	-		ربح بيع عقار وآلات ومعدات
(14,466)	(47,775)		إيرادات تمويل
193,592	14,280	7	انخفاض قيمة مشروعات تطوير عقارات/ موجودات أخرى
90,169	-		مخصص ضرائب
36,944	(1,151,048)		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(1,135,601)	(503,842)		موجودات أخرى
99,364	(366,324)		ارصدة دائنة أخرى
946,178	579,450		الحركة في مشروعات تطوير عقارات
(53,115)	(1,441,764)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
139,537	-		متحصلات من بيع عقار ومعدات
1,595,452	151,866	6	استرداد رأس مال مستلم من شركات زميلة
6,330,451	-	6	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	69,011		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
14,466	47,775		إيرادات تمويل مستلمة
367,260	1,092,236		بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	8,616	5	بيع عقارات استثمارية
347,610	-		النقد والنقد المعادل الناتجة من دمج الأعمال الذي يتضمن شركات خاضعة للسيطرة المشتركة
8,794,776	1,369,504		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(620,270)	-		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(620,270)	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(139,752)	29,370		تعديل تحويل عملات أجنبية
7,981,639	(42,890)		صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
6,964,352	14,945,991		الأرصدة لدى البنوك كما في 1 يناير
14,945,991	14,903,101		الأرصدة لدى البنوك كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية لشركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ 9 مايو 2017 ويخضع إصدارها لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في الكويت في 26 نوفمبر 2007. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو الدور 46- برج ارايا 2- شرق- شارع عبد العزيز الصفر - الصفاة 13101- الكويت.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 في 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة هي كما يلي:

- أ) تملك اسهم في شركات كويتية وغير كويتية وحصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو غير كويتية؛ والمشاركة في تأسيس وإقراض وإدارة هذه الشركات وضمان هذه الشركات.
- ب) إقراض أموال إلى الشركات التي تمتلك فيها أسهم، وضمانها لدى أطراف مغايرة في حالة امتلاك الشركة الأم حصة ملكية بنسبة 20% أو أكثر من رأسمال الشركة المقترضة.
- ج) امتلاك حقوق صناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو امتيازات أو أي حقوق تتعلق بها، ومنح حق الانتفاع بها إلى شركات أخرى أو استخدامها داخل أو خارج دولة الكويت.
- د) امتلاك منقولات وعقارات لاستخدامها في تنفيذ عمليات الشركة في إطار الحدود المقررة بموجب القانون.
- هـ) استغلال الفوائض النقدية لدى الشركة الأم من خلال استخدامها في محافظ استثمارية وعقارية مدارة من قبل شركات ومنشآت متخصصة.

فضلاً عن ذلك، يجوز للشركة مباشرة الأنشطة السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة مجموعة عارف الاستثمارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") التي تمتلك 99.99% من حصص الملكية في الشركة؛ والشركة الأم الكثرى هي شركة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم الكبرى") ويقع مكتبها الرئيسي المسجل في شارع عبد الله المبارك - الصفاة، الكويت. إن الشركة الأم الكبرى مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي تسيطر عليها الشركة) (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2016. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها الحق في الحصول على عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير في هذه العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

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

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى بينما يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. ويتم تسجيل أي استثمار بالقيمة العادلة.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

إن الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	2016	2015
الشركات التابعة			
شركة أثمان الخليجية للتجارة العامة والمقاولات *	الكويت	53.16%	53.16%
شركة عارف للمشاريع العقارية اس ايه آر إل * (إيضاح 7)	المغرب	70.80%	70.80%
شركة عارف المغربية لاستثمارات القيمة المضافة اس ايه آر إل *	المغرب	85.40%	85.40%
مشروعات عارف المغربية للمشاريع العقارية اس ايه آر إل *	المغرب	100.00%	100.00%
شركة عارف العقارية اس ايه آر إل *	المغرب	100.00%	100.00%
شركة عارف للتطوير العقاري اس ايه آر إل *	المغرب	100.00%	100.00%
شركة عارف المغربية العقارية اس ايه آر إل *	المغرب	80.00%	80.00%
شركة عارف المغربية الاستثمارية اس ايه آر إل *	المغرب	100.00%	100.00%
شركة عارف المغربية للتطوير العقاري اس ايه آر إل *	المغرب	100.00%	100.00%
شركات عقارية ذات أغراض خاصة			
جوتس هولدنجز ليميتد	المملكة المتحدة	87.00%	87.00%
شركة إيماراتي هولدنجز المحدودة	الولايات المتحدة	51.00%	51.00%
شركة فرجينيا هومز انفسمنت - فرونت رويال *	الولايات المتحدة	100%	100%
شركة فرجينيا هومز انفسمنت - مونت فيو *	الولايات المتحدة	100%	100%
دونكن تراكت هولدنجز المحدودة	الولايات المتحدة	95.00%	95.00%
هيلارد تراكت هولدنجز المحدودة	الولايات المتحدة	96.80%	96.80%

إن الشركات التابعة / الشركات ذات أغراض خاصة أعلاه تم حيازتها خلال سنة 2015 من الشركة الأم في تسوية الأرصدة المدينة (إيضاح 3)

* إضافة إلى ذلك، خلال السنة السابقة، تم تحويل الملكية الفعلية لهذه الشركات التابعة / الشركات ذات الأغراض الخاصة إلى الشركة من قبل الشركة الأم. من خلال اتفاقية أبرمت بتاريخ 1 أبريل 2015. وكما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة، تقوم الشركة الأم بتحويل ملكيتها القانونية في هذه الشركات التابعة والشركات ذات الأغراض الخاصة إلى الشركة (إيضاح 3).

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق التعديلات على المعايير القائمة ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2016:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
توضح التعديلات أساس معيار المحاسبة الدولي 16 "عقار والآلات ومعدات" ومعيار المحاسبة الدولي 38 "الموجودات غير ملموسة" الذي يشير إلى أن الإيرادات تعكس نمط المزايا الاقتصادية الناتجة من تشغيل الأعمال (التي يمثل الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية المستهلكة من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة تعتمد على الإيرادات لاستهلاك العقار والآلات والمعدات؛ ولا يجوز استخدامها إلا في ظروف محدودة للغاية لإطفاء الموجودات غير ملموسة. تسري هذه التعديلات في المستقبل وليس لها أي تأثير على المجموعة حيث أن المجموعة لم تستخدم نموذج يعتمد على الإيرادات لاستهلاك الموجودات غير المتداولة.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2012-2014

معييار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين

يوضح التعديل أنه يجب قياس عمق السوق الذي يتم فيه تداول سندات الشركات عالية الجودة بناءً على العملة التي تم تسجيل الالتزام بها وليس مقابل العملة التي سيتم بها دفع المزايا. وفي حالة عدم توافر سوق عميق لتداول سندات الشركات عالية الجودة بهذه العملة، فيجب استخدام أسعار السندات الحكومية. يجب أن يطبق هذا التعديل في المستقبل. إن التعديل لم يكن له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

عقود الخدمات

يوضح التعديل أن عقد الخدمات الذي يتضمن اتعاباً يمكن أن يشكل مشاركة مستمرة في أصل مالي. وينبغي للمجموعة تقييم طبيعة الاتعاب والترتيب مقابل الإرشادات المتعلقة بالمشاركة المستمرة بالمعييار الدولي للتقارير المالية 7 لكي يتم تقييم ما إذا كانت الإفصاحات مطلوبة أم لا. وينبغي أن يتم بأثر رجعي إجراء التقييم لما إذا كانت عقود الخدمات تشكل مشاركة مستمرة. على الرغم من ذلك، قد لا تكون هناك حاجة لتقديم الإفصاحات المطلوبة لأية فترة تبدأ قبل الفترة السنوية التي تقوم فيها المجموعة بتطبيق التعديلات لأول مرة. إن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلاً من تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الدخل والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي لدى الشركات المرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإفصاحات حول البيانات المالية
- يجب عرض الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة التي تتم المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية إجمالاً كبند واحد وتصنيفها بين تلك البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع.

فضلاً عن ذلك، توضح التعديلات المتطلبات التي تسري عند عرض إفصاحات إضافية حول بنود الإجمالي الفرعي في بيان المركز المالي المجمع. وبيان (بيانات) الدخل المجمع والإيرادات الشاملة الأخرى. إن هذه التعديلات. ليس لها أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2016 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها ولكن لم تسر حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى كان ذلك مناسباً.

المعييار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعييار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

المعييار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كيف ومتى تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات، كما يطالب هذه الشركات بعرض إفصاحات تتضمن معلومات وافية لمستخدمي البيانات المالية. ويقدم المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على كافة العقود مع العملاء. تم إصدار هذا المعيار في مايو 2014 ويسري على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تقوم المجموعة بتقييم أثر هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة عند تطبيقه.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الجديد للمحاسبة عن عقود التأجير - المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" في يناير 2016. إن المعيار الجديد لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود التأجير بالنسبة للمؤجر. كما يطالب المستأجر بتحقيق أغلب عقود التأجير في الميزانية العمومية كمطلوبات تأجيرية وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تطبيق نموذج موازنة فردي لكافة عقود التأجير المحققة ويحق له اختيار عدم تسجيل عقود التأجير "قصيرة الأجل" وعقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة". بشكل عام، فإن نموذج تحقق الأرباح أو الخسائر لعقود التأجير المسجلة يماثل الطريقة الحالية للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي بحيث يتم تحقق الفوائد ومصروفات الاستهلاك في بند مستقل ضمن بيان الدخل المجموع.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد - المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ولا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتقوم حالياً بتقييم الأثر المترتبة على تطبيقه.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 التدفقات النقدية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير 2016 تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 - بيان التدفقات النقدية بغرض تحسين الإفصاحات الخاصة بأنشطة التمويل لمساعدة المستخدمين على التعرف على مراكز السيولة للشركة ذات الصلة. بموجب المتطلبات الجديدة، يجب على المنشأة الإفصاح عن التغيرات في مطلوباتها المالية نتيجة أنشطة التمويل مثل التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والبنود غير النقدية (مثل الأرباح والخسائر المتعلقة بالتحركات في أسعار الصرف). يسري التعديل اعتباراً من 1 يناير 2017. وتقوم المجموعة حالياً بتقييم الأثر الناتج من تطبيقه.

تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتعديلات عند سريانها. إلا أن المجموعة لا تتوقع أي تأثير مادي من تطبيق هذه التعديلات على مركزها أو أداءها المالي.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

المحاسبة عن دمج الأعمال متضمنة الشركات أو الأعمال الخاضعة للسيطرة المشتركة تكون المحاسبة عن دمج الأعمال متضمنة الشركات أو الأعمال الخاضعة للسيطرة المشتركة خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال". وفي حالة غياب الإرشادات الخاصة في المعايير الدولية للتقارير المالية، تستخدم الإدارة أحكامها في تطوير وتطبيق السياسة المحاسبية التي تكون ذات صلة وموثوق منها. وعند وضع هذه الأحكام، قد تضع الإدارة في اعتبارها أحدث التصريحات الصادرة عن جهات وضع المعايير الأخرى التي تستخدم إطار عمل تصوري لتطوير معايير المحاسبة بحيث لا تتعارض مع إطار عمل المعايير الدولية للتقارير المالية أو أي معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات أخرى. وقد أصدرت العديد من تلك الجهات إرشادات وبعضها يسمح بطريقة تجميع الحصص في المحاسبة عن دمج الأعمال المتضمنة للشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة.

قامت الإدارة بتطبيق طريقة تجميع الحصص للمحاسبة عن دمج الأعمال متضمنة الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة. تتضمن هذه الطريقة ما يلي:

- يتم عكس احتياطات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية للشركات المندمجة بقيمتها الدفترية (ليس إجراء تقييم وفقاً للقيمة العادلة)
- لا يتم إدراج شهرة جديدة كنتيجة لعملية الدمج. ويتم عكس أي مقابل مدفوع أو حقوق ملكية تم حيازتها بشكل مباشر في حقوق الملكية.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات والتخفيضات.

يجب استيفاء معايير التحقق المحددة التالية تطبيق أيضاً قبل تحقق الإيرادات:

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات من بيع مشروعات تطوير عقارات
تتحقق إيرادات مشروعات تطوير عقارات عندما تنتقل المزايا والمخاطر الهامة من ملكية العقارات إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

الادوات المالية

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدنيين، أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع. كلما كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

يتم تحقق جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع والمبلغ المستحق من الشركة الأم والأرصدة لدى البنوك وبعض الموجودات الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية المجمعة على تصنيفها كما يلي:

مبلغ مستحق من الشركة الأم

يتم إدراج المبالغ المستحقة من الشركة الأم بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقص مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. يتم شطب الديون المعدومة عندما يكون استردادها أمراً غير محتمل.

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم غير المسعرة. تتمثل الاستثمارات في أسهم المصنفة كماتاحة للبيع في الاستثمارات بخلاف المصنفة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بعد القياس المبني، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع؛ أو تحديد الاستثمار على أنه تعرض للانخفاض في القيمة وفي ذلك الوقت يتم إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها تدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كانت لا تزال هناك النية والقدرة لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى قروض ومدنيين عندما تستوفي الموجودات المالية تعريف قروض ومدنيين أو هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى محتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المنشأة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن المبلغ المدرج للقيمة الدفترية في تاريخ إعادة التصنيف يصبح التكلفة المطفأة الجديدة؛ أي أرباح أو خسائر سابقة على الأصل ومدرجة ضمن حقوق الملكية يتم إطفائها في بيان الدخل المجمع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة) عدم تحقق الموجودات المالية

يتم عدم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل المالي؛
- تقوم المجموعة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً 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) ألا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل في ترتيبات القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت ما زالت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية أم لا، وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المزايا والمخاطر الهامة لملكية الأصل، ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل بمقدار استمرار مشاركة المجموعة فيه. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتحقيق الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الموجودات المحولة والالتزامات ذات الصلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسها بالقيمة الدفترية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل المحتمل أن تقوم المجموعة بسداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان يوجد أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية فقط في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكررة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية، والذي يمكن تقديره بصورة موثوقة منها.

ويتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض في القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين التكلفة الفعلية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات في أسهم والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. في حالة وجود دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

وتحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة "كبيراً" أو "متواصلًا" يتطلب إصدار الأحكام. وعند إصدارها، تقوم الشركة من بين عدة عوامل أخرى بتقييم مدة أو مدى انخفاض القيمة العادلة لاستثمار ما عن تكلفته.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض وسلف" متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة الأخرى.

القياس اللاحق

يتم تحقق المطلوبات مقابل المبالغ التي سيتم سدادها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر 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 وتحقيق لالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الادوات المالية

تتم المقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبالغ في بيان المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

مشروعات تطوير عقارات

تدرج مشروعات تطوير العقارات بمتوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج/عقار إلى مكانه وحالته الحاضرة. تحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها استناداً إلى أسعار البيع المقدرة ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها حتى الإتمام والبيع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري.

لاحقاً للتحقق المبني، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة استناداً إلى تقييم مقيمي عقارات مستقلين بصورة منتظمة باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع. ويتم تسجيل العقارات الاستثمارية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق منه بالتكلفة ناقص الخسائر المترتبة لانخفاض القيمة. إن وجدت. تستند المجموعة في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على اثنين من مقيمي العقارات المستقلين المعتمدين مع اختيار الأقل من كلا التقييمين لقيده في دفاتر الحسابات بصفته القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

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. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في فترة الاستبعاد أو البيع. تتحدد الأرباح أو الخسائر من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المعتمدة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. 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 استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. ويتم تحقق الخسائر التي تزيد عن تكلفة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما تتكبد المجموعة التزامات نيابة عن هذه الشركات. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير مسجل مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، والإفصاح عنها في ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن التوزيعات المستلمة من شركة زميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم قيد حصة المجموعة في أرباح شركة زميلة ضمن بيان الدخل المجمع؛ وتمثل تلك الأرباح الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة وبالتالي فهي تتكون من الأرباح بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس تاريخ تقرير المجموعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ ضمن "حصة في نتائج شركة زميلة" ضمن بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء مراجعات داخلية سنوية أو بصورة أكثر تكراراً عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى انخفاض في قيمة الموجودات. في حالة وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، يتم احتساب تقديرات المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمتها أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة إلا إذا كان الأصل لا ينتج تدفقات نقدية تستغل بشكل كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

يعتبر أن الأصل قد انخفضت قيمته إذا كانت القيمة الدفترية للأصل تتجاوز المبلغ الممكن استرداده له. وتسجل خسائر انخفاض القيمة إلى بيان الدخل المجمع ويتم تخفيض الأصل إلى قيمته الممكن استرداده. تدرج خسائر انخفاض القيمة من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن تلك فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية 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، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)
يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها؛ بحيث ألا يتجاوز المبلغ بعد الزيادة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة فيما يتعلق بالشهرة بسبب الزيادة اللاحقة في مبالغها الممكن استردادها.

تحويل العملات الأجنبية
تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية.

المعاملات والأرصدة
تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية من قبل شركات المجموعة مبدئياً بعملاتهم الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجموع، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في بيان الدخل الشامل المجموع، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة
يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية كما يتم تحويل بيان الدخل للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. يتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن إيرادات شاملة أخرى.

عند بيع شركة أجنبية، يدرج مكون الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الأجنبية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع. تعامل أي شهرة تنتج عن حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية في تاريخ نهاية الأعمال.

مخصصات
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام موارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة إنفاق جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، تتحقق التكاليف كاصل منفصل ولكن فقط عندما تكون هذه التكاليف مؤكدة بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل المجموع بالصافي بعد أي مصروفات. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

الالتزامات المحتملة
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند التعبير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يؤثر جوهرياً على قياس 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 تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. تستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات الأخيرة الذي تم الإعلان عنه.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعذر تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

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 ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على القيمة الدفترية للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في فترات مستقبلية.

فيما يلي أهم الأحكام والتقديرات المستخدمة:

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ قرارات بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند حيازة العقار ما إذا كان سيتم تصنيفه كعقار للمناجزة أو متحفظ به للتطوير أو عقار استثماري.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار للمناجزة عندما يتم حيازته في الأساس لغرض البيع في مسار العمل الطبيعي.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية التطوير.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتوليد إيرادات تأجير أو لزيادة قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

منشآت مهيكلية

تستخدم المجموعة الأحكام في تحديد المنشآت التي تعتبر كمنشآت مهيكلية. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل الرئيسي في تحديد الشركة التي تسيطر على المنشأة وكانت حقوق التصويت تتعلق بالمهام الإدارية فقط بالإضافة إلى اعتماد الأنشطة ذات الصلة على أشكال من الترتيبات التعاقدية، تحدد المجموعة مثل هذه المنشآت كمنشآت مهيكلية. وبعد تحديد ما إذا كانت المنشأة عبارة عن منشأة مهيكلية، تحدد الشركة الأم ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذه المنشأة استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في الحالات التي يتعين فيها تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير المسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى مقيمي عقارات مستقلين ومسجلين؛ أو بالرجوع إلى معاملات حديثة في السوق لعقارات مماثلة. وفقاً لسياسة المجموعة، يتم الاستعانة باثنين من مقيمي العقارات المستقلين لتقدير القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016. بالنسبة للعقارات الاستثمارية؛ التي لا تتوافر لها بيانات سوقية مقارنة نظراً لطبيعة العقارات؛ يتم تطبيق منهجيات التقييم بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة ونموذج القيمة النهائية. ويتم تقدير قيمة العقارات الاستثمارية المحتفظ بها لزيادة قيمتها الرأسمالية بالرجوع إلى الأدلة السوقية باستخدام أسعار مقارنة معدلة وفقاً لعوامل سوقية محددة مثل طبيعة العقار وموقعه وحالته.

يتضمن الإيضاح 5 توضيح الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثمار أو مجموعة استثمارات قد انخفضت قيمتها. بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمناحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكام. عند اتخاذ هذه الأحكام والقرارات، تقوم المجموعة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، حركات سعر السهم التاريخية والمدة أو المدى الذي كانت فيه القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفته.

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

التكلفة والأرباح المقدرة عن عقود غير مكتملة
تقاس الإيرادات من عقود التركيب بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتكبدة إلى إجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد بالتطبيق على إيرادات العقود المقدرة، وتخفض بنسبة الإيرادات المسجلة مسبقاً. يتطلب ذلك من الإدارة أن تستخدم الأحكام المحاسبية في تقدير إجمالي التكاليف المتوقعة للانتهاء من تنفيذ كل عقد. لا تتحقق الأرباح على عقود غير مكتملة إلا عندما يصل العقد إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة من التأكد. يتطلب ذلك من إدارة المجموعة أن تحدد المستوى الذي يمكن عنده الوصول إلى التقديرات المعقولة.

3 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركة الأم والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

الشركة الأم:	الشركات الزميلة:	أطراف أخرى ذات علاقة:	المجموع 2016	المجموع 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المجموع				
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة	10,988,964	1,535,663	12,524,627	10,305,241
مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	-	495,567	-
بيان الدخل المجموع				
أتعاب إدارة	-	-	-	263,988
مصروفات عمومية وإدارية	350,000	-	350,000	262,500
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	30,000

معاملات أخرى
شركة تابعة وشركة ذات أغراض خاصة تم حيازتها من قبل الشركة الأم*
28,523,429

*خلال سنة 2015، قامت الشركة بحيازة شركات تابعة وشركة ذات أغراض خاصة من الشركة الأم مقابل المبلغ المستحق أعلاه كما هو مبين في الإيضاح 2.

إن المبلغ المستحق من الشركة الأم بقيمة 9,654,312 دينار كويتي يستحق السداد خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية، وبالتالي تم تصنيفه كأصل متداول في بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016 (2015): أصل غير متداول). إن هذا الرصيد لا يحمل أي معدل ربح. وتم الإفصاح عن الخطة المقترحة لتسوية هذه الأرصدة المدينة في الإيضاح 8.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

4 موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع صناديق مدارة واستثمارات في أسهم غير مسعرة. كما في 31 ديسمبر 2016، تم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع (الصناديق المدارة) بمبلغ 1,148,328 دينار كويتي (2015: 1,907,011) بالتكلفة أخذاً في الاعتبار أنه وفقاً لطبيعة هذه الاستثمارات فلا يمكن وضع تقدير معقول لقيمتها العادلة إلا عند تحقيق أو بيع الاستثمارات على أساس إفرادي. قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات غير المسعرة في أسهم لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد سجلت انخفاضاً في قيمتها. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة أنها ليست في حاجة إلى احتساب مخصص انخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2016 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

5- عقارات استثمارية

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
-	2,905,854
2,686,640	-
-	(8,616)
182,461	185,489
36,753	(491,638)
<u>2,905,854</u>	<u>2,591,089</u>

كما في 1 يناير
الناتج عند الحيازة من الشركة الأم
استبعاد
التغير في القيمة العادلة
تعديل تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر

تستند القيمة العادلة للسنة الحالية إلى تقييمات خارجية من قبل مقيمين معتمدين مستقلين باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم تقييم العقارات الاستثمارية المحتفظ بها لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية بالرجوع إلى أدلة من السوق باستخدام أسعار مقارنة معدلة لعوامل سوقية محددة مثل طبيعة وموقع وحالة العقار.

إن الأرباح من العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع تتضمن ما يلي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
104,225	95,431
182,461	185,489
<u>286,686</u>	<u>280,920</u>

صافي إيرادات التأجير
التغير في القيمة العادلة

يتم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة.

بيان أساليب التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية لتقييم العقارات الاستثمارية

نوع العقار	أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	المتوسط (المتوسط المرجح) 2015	2016
عقار في المملكة المتحدة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	متوسط الإيجار معدل الإشغال معدل الخصم متوسط قيمة الشقة	943-883 جنيه استرليني للشقة/ شهرياً 100% 6.5% 204-195 جنيه استرليني psf	943-883 جنيه استرليني للشقة/ شهرياً 100% 6.5% 288-170 جنيه استرليني psf

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

5- عقارات استثمارية (تتمة)

وفقاً لطريقة التدفقات النقدية المخصومة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام الافتراضات المتعلقة بمزايا ومطلوبات الملكية على مدى عمر الأصل، بما في ذلك قيمة التخارج أو القيمة النهائية، إن وجدت. تشتمل هذه الطريقة على توقع سلسلة من التدفقات النقدية من ملكية العقار. بالنسبة لهذه السلسلة من التدفقات النقدية المتوقعة، يتم تطبيق معدل خصم محدد على أساس السوق، لتحديد القيمة الحالية للإيرادات المتعلقة بالأصل. يتم عادة تحديد عائد التخارج بصورة مستقلة، ويختلف عن معدل الخصم.

يتم تحديد مدة التدفقات النقدية والتوقيت المحدد للتدفقات النقدية الواردة والصادرة بناءً على أحداث معينة مثل عمليات مراجعة الإيجارات وتجديد التأجير وإعادة التأجير وإعادة التطوير أو التجديد. يتم التوصل إلى المدة المناسبة من خلال سلوك السوق الذي يعكس تصنيف العقار. يتم تقدير التدفقات النقدية الدورية عادة كإجمالي الإيرادات ناقصاً معدل الأماكن الشاغرة والمصروفات غير المستردة وخسائر التحصيل وحوافز التأجير وتكاليف الصيانة وأتعاب الوكيل ومصروفات التشغيل والإدارة الأخرى. ثم يتم خصم سلسلة صافي إيرادات التشغيل الدورية، بالإضافة إلى تقدير القيمة النهائية المتوقعة في نهاية فترة التقدير، إن وجدت.

إن الزيادة (الانخفاض) الجوهرية في قيمة التأجير المقدرة والزيادة السنوية للإيجار بمفردها قد ينشأ عنها زيادة (انخفاض) جوهرية في القيمة العادلة للعقارات. إن الزيادة (الانخفاض) الجوهرية في معدل الشغور طويل الأجل ومعدل الخصم (والعائد النهائي) بمفرده قد يؤدي إلى انخفاض (زيادة) جوهرية في القيمة العادلة.

وبشكل عام، فإن التغير في الافتراضات حول قيمة التأجير المقدرة، يصاحبه التالي:

- تغير مماثل في نمو الإيجار سنوياً ومعدل الخصم (وعائد التخارج).
- تغير معاكس في معدل الشغور على المدى البعيد.

6 - استثمار في شركات زميلة

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
-	13,097,178
1,586,622	-
12,781,614	-
(1,595,452)	(151,866)
6,522,482	1,748,054
(6,330,451)	(1,535,663)
114,441	43,743
17,922	661
13,097,178	13,202,107

كما في 1 يناير
الناتج عند الحيازة من الشركة الأم
الناتج عند تجميع شركات تابعة
استرداد رأس المال
حصة في نتائج شركات زميلة
توزيعات أرباح مستلمة
التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
تعديل تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر

إن تفاصيل الاستثمار في الشركات الزميلة كما يلي:

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	الحصة المملوكة في حقوق الملكية كما في
العقارية			2015 دينار كويتي
			2016 دينار كويتي
وفرة / عارف ري إيكويتي كومباني ليمتد	عقارات	الكاميان	50.00%
صندوق وفرة II / عارف الدولي العقاري ذو القيمة المضافة	عقارات	الكاميان	25.35%
شركة المحراب العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (المحراب)	عقارات	الكويت	38.11%

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

6 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات موجزة حول استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة

31 ديسمبر 2016	المحارب دينار كويتي	وفرة / عارف II دينار كويتي	وفرة / عارف I دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات غير متداولة	33,921,381	655,145	-	34,576,526
موجودات متداولة	3,708,804	195,067	-	3,903,871
مطلوبات غير متداولة	(3,405,412)	(217,099)	-	(3,622,511)
حقوق الملكية	34,224,773	633,113	-	34,857,886
حصة ملكية المجموعة	38.11%	25.35%	-	-
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر	13,041,613	160,494	-	13,202,107
توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة	1,535,663	-	-	1,535,663
الإيرادات المصروفات	5,708,955 (1,225,308)	33,192 (115,768)	120,917 -	5,863,064 (1,341,076)
استرداد رأس المال	-	68,863	83,003	151,866
ربح (خسارة) السنة	4,483,647	(82,576)	120,917	4,521,988
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة	1,708,528	(20,933)	60,459	1,748,054
31 ديسمبر 2015	المحارب دينار كويتي	وفرة / عارف II دينار كويتي	وفرة / عارف I دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات غير متداولة	34,621,703	664,924	-	35,286,627
موجودات متداولة	1,329,062	318,686	45,410	1,693,158
مطلوبات غير متداولة	(2,294,111)	-	-	(2,294,111)
حقوق الملكية	33,656,654	983,610	45,410	34,685,674
حصة ملكية المجموعة	38.11%	25.35%	50.00%	-
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر	12,825,128	249,345	22,705	13,097,178
توزيعات الأرباح المستلمة خلال السنة	1,337,513	3,426,306	1,566,632	6,330,451
الإيرادات المصروفات	4,527,796 (1,203,931)	15,191,153 (727,958)	3,348,420 (169,745)	23,067,369 (2,101,634)
استرداد رأس المال	-	1,306,877	288,575	1,595,452
ربح السنة	3,323,865	14,463,195	3,178,675	20,965,735
حصة المجموعة في ربح السنة	1,266,725	3,666,420	1,589,337	6,522,482

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

7 مشروعات تطوير عقارات

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
-	12,803,623	كما في 1 يناير
13,182,827	-	الناتج عند الحيازة من الشركة الأم
45,372	-	إضافات
(946,178)	(579,450)	استبعادات
-	(14,280)	انخفاض في القيمة
521,602	(203,909)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
12,803,623	12,005,984	كما في 31 ديسمبر

سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 14,280 دينار كويتي (2015: لا شيء) بالنسبة لمشروع تطوير عقاري استناداً إلى التقييم الذي تم الحصول عليه كما في 31 ديسمبر 2016.

خلال السنة الحالية، تم نشر مسودة مرسوم نزع ملكية في الجريدة الرسمية من قبل الحكومة المغربية بتاريخ 21 سبتمبر 2016 فيما يتعلق بعقار تبلغ قيمته المدرجة بالدفاتر 5,449,483 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، عنوان العقار هو مدينة المضيق، المغرب، وهو مملوك للشركة الأم عبر الشركة التابعة شركة عارف للمشاريع العقارية اس ايه آر إل (إيضاح 2)، واستناداً إلى مسودة المرسوم المذكور، سيتم الاستحواذ على هذا العقار من قبل الحكومة المغربية بهدف تطوير القسم الثاني من مدينة المضيق. تم تصنيف هذا العقار كمشاريع تطوير عقاري في بيان المركز المالي المجموع.

إن نقل ملكية العقار المذكور تخضع لإتمام الإجراءات القانونية لنشر مرسوم نزع الملكية، ومن ثم رفع دعوتين قضائيتين لغرض نقل ملكية العقار وتحديد التعويض المناسب من قبل الحكومة المغربية. سيتم تحديد مبلغ التعويض استناداً إلى قيمة العقار كما في تاريخ إصدار مرسوم نزع الملكية، ولكن الإجراءات القانونية المتعلقة بنشر مرسوم نزع الملكية لم تبدأ بعد بخلاف مسودة مرسوم نزع الملكية الذي تم نشره في الجريدة الرسمية، وبالتالي لم يتم إجراء أي تعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر للعقار في البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

8 رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 350,000,000 سهم (2015: 350,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس (2015: 100 فلس) للسهم مدفوعة نقداً. إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل الجمعية العمومية لمساهمي الشركة خلال الاجتماع المنعقد بتاريخ 25 ديسمبر 2016، ولم يتم اقتراح أي توصيات حول توزيع أرباح.

قدم مجلس الإدارة اقتراحاً حول توزيع أرباح نقدية بقيمة 10 فلس (2015: لا شيء) للسهم، بما يعادل 10% (2015: لا شيء) للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016 يتم دفعها من الأرباح المحتفظ بها. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

وبعد إجراء تقييم للمتطلبات الرأسمالية للشركة الأم، انتهى مجلس إدارة الشركة إلى أن رأسمال الشركة يتجاوز احتياجاتها. ولذلك اقترح مجلس الإدارة تخفيض رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم للشركة الأم بمبلغ 22,750,000 دينار كويتي. يخضع هذا الاقتراح للموافقة التنظيمية للمساهمين خلال الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين. سيتم تخفيض رأس المال بإلغاء 175,000,000 سهم، كما سيتم دفع 0.100 دينار كويتي للمساهمين عن كل سهم يتم إلغاؤه بإجمالي مبلغ 17,500,000 دينار كويتي. سيجري تطبيق إلغاء الأسهم على أساس نسبي على حصص جميع المساهمين، إضافة إلى ذلك، سوف يتم إعادة علاوة أسهم بقيمة 0.030 دينار كويتي تبعاً لعدد الأسهم المذكور أعلاه بإجمالي مبلغ 5,250,000 دينار كويتي. بالنسبة لتخفيض رأس المال وإعادة علاوة إصدار الأسهم، سيحصل المساهمين على نقد بالصافي بعد المبالغ المستحقة من المساهمين (إيضاح 3).

وعند الانتهاء من تخفيض رأس المال، سيتراجع رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من مبلغ 35,000,000 دينار كويتي إلى 17,500,000 دينار كويتي، كما سينخفض عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل من 350,000,000 إلى 175,000,000 سهم.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

9- الاحتياطي القانون والاحتياطي الاختياري

الاحتياطي القانوني
وفقاً لقانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز أن تقرر الشركة الأم وقف هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على الشركاء لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

الاحتياطي الاختياري
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز أن يتم وقف هذه التحويلات السنوية وفقاً لقرار من الجمعية العمومية العادية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على التوزيع من الاحتياطي الاختياري.

10- الشركة التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

انتهت إدارة المجموعة إلى أن شركة أثمان الخليجية للتجارة العامة والمقاولات، والتي تملك حصة غير مسيطرة بنسبة 46,84%، تعتبر أساسية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية حول شركة أثمان الخليجية كما في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015:

الحصص غير المسيطرة بالنسبة للمجموعة:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 الأرصدة المتراكمة الربح ذي الصلة
6,052,141	6,153,532	
582,125	792,970	

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات ما بين الشركات.

معلومات موجزة عن بيان الدخل لشركة أثمان الخليجية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	2016
1,266,725	1,708,528	الإيرادات
(24,017)	(15,715)	المصروفات
1,242,708	1,692,813	ربح السنة
1,242,708	1,692,813	إجمالي الإيرادات الشاملة
582,125	792,970	الخاص بالحصص غير المسيطرة

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2016

10- الشركة التابعة الجهورية المملوكة جزئيا (تتمة)

معلومات موجزة عن بيان المركز المالي لشركة أثمان الخليجية كما في 31 ديسمبر: 2016

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,922,201	14,674,329	إجمالي الموجودات
(2,230)	(1,537,910)	إجمالي المطلوبات
<u>12,919,971</u>	<u>13,136,419</u>	إجمالي حقوق الملكية
6,867,830	6,982,887	الخاصة بـ:
6,052,141	6,153,532	مساهمي الشركة الأم
<u>12,919,971</u>	<u>13,136,419</u>	الحصص غير المسيطرة

معلومات موجزة عن بيان التدفقات النقدية لشركة أثمان الخليجية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(22,787)	(15,357)	التشغيل
1,337,512	1,535,663	الاستثمار
(2,265,350)	(1,520,306)	التمويل
<u>(950,625)</u>	<u>-</u>	صافي النقص في النقد والنقد المعادل

11- إدارة المخاطر

تكمّن المخاطر في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسنولة عن إدارة مخاطر ولديها لجان مجلس إدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان/ الاستثمار ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، مع مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والأعمال. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجية للمجموعة. يتولى مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن التوجه العام لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها ضمن الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول لديها، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة على تحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

11- إدارة المخاطر (تتمة)

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية إلى فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، يتم تكليف مختلف المسؤولين بمسؤوليات محددة للقيام بتحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقارير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي:

- أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:
- 1- مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر التخلف عن السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
- 2- مخاطر السيولة.
- 3- مخاطر السوق التي تشمل مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
- 4- مخاطر السداد مقدماً

ب. المخاطر الأخرى - المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.

تنتج مخاطر السوق عن تقلب معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم بما يؤثر على قيمة العقد. ولأغراض إدارة المخاطر والسيطرة على هذه الأنشطة، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

11.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. يتم إيداع الأرصدة البنكية للمجموعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي. تدبر المجموعة مخاطر الائتمان عن طريق وضع الحدود للمقرضين الأفراد ومجموعات المقترضين وكذلك للقطاعات الجغرافية والأعمال. تراقب المجموعة أيضاً التعرض لمخاطر الائتمان وتقوم باستمرار بتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

يتم مراقبة أرصدة الموجودات الأخرى بصورة مستمرة بحيث يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان غير جوهرياً.

يبين الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية قبل احتساب أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى. كما يوضح إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر قبل الأخذ في الاعتبار تأثير تخفيف المخاطر من خلال استخدام ترتيبات المقاصة الرئيسية واتفاقيات الضمان - إن وجدت.

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
14,945,991	14,903,101	الأرصدة لدى البنوك
10,305,241	10,988,964	مستحق من الشركة الأم
1,300,094	2,655,876	مدينون وموجودات أخرى
<u>26,551,326</u>	<u>28,547,941</u>	مجموع الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن التعرض للمخاطر المبين أعلاه يستند إلى صافي القيمة المدرجة بالدفاتر كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات 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 عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

11- إدارة المخاطر (تتمة)

11.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة) يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تتعرض لمخاطر الائتمان قبل الأخذ بالاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال كما يلي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	القطاع الجغرافي:
24,272,301	26,063,804	الكويت
427,233	524,493	باقي دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
1,081,468	1,189,320	أوروبا
770,324	770,324	أخرى
26,551,326	28,547,941	

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	قطاع الأعمال:
15,074,498	14,903,180	بنوك ومؤسسات مالية
1,171,587	1,046,454	إنشاءات وعقارات
10,305,241	12,598,307	شركات استثمارية
26,551,326	28,547,941	

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز المؤثر لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد، وتدار هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة.

الجدارة الائتمانية للموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة لم يتم استخدام أي من نظام تصنيف الائتمان الداخلي ونظام تصنيف الائتمان الخارجي من قبل المجموعة.

تحليل الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة.

11.2 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً إلى فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

11.2.1 مخاطر معدلات الربح

تتسبب مخاطر معدلات الربح من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة لا تتعرض لمخاطر جوهرية بالنسبة لمعدلات الربح حيث إن كافة الودائع لدى البنوك قصيرة الأجل وذات معدلات ربح ثابتة.

شركة الأداء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2016

11- إدارة المخاطر (تتمة)

11.2 مخاطر السوق (تتمة)

11.2.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تراقب الإدارة المراكز على أساس مستمر للتأكد من بقائها ضمن الحدود الموضوعية.

إن التأثير على النتائج قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى حقوق الملكية كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة مبين فيما يلي:

الزيادة في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 5 %			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التأثير على النتائج قبل الضرائب	
2016	2015	2016	2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
60,481	65,124	487,903	434,429
95,496	110,436	182,223	213,848
57,416	95,351	-	-
548,345	588,660	(6,349)	(25,774)
دولار أمريكي			
جنيه إسترليني			
يورو			
دينار مغربي			

11.2.2 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الحصص الفردية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية بالنسبة لأسعار الأسهم نظراً لعدم وجود استثمارات في أدوات مالية مسعرة لدى المجموعة.

12 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.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. يتكون رأس المال من بنود رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم والاحتياطي القانون والاحتياطي الاختياري والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والأرباح المحتفظ بها ويقدر ذلك بمبلغ 50,095,663 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 50,281,111 دينار كويتي).