

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
الكويت

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



هوروث المهنيا وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كرو هوروث إنترناشيونال

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجموع
5	بيان الدخل المجموع
6	بيان الدخل الشامل المجموع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المجموع
40 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للرفقة لشركة شرق للاستثمار - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص حول السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي للمادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أداؤها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. ولقنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها مناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الأمر الآخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، من قبل مدقق آخر بتقريره المؤرخ في 14 أغسطس 2017، والذي أبدى رأياً غير متحفظ حول البيانات المالية المجمعة.

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 المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة معالية من الأعطاء 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 تعتمد 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 عالية 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 للتعهد أو التضييل 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 يثير 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 تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل 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 جوهري في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما. وأنه قد أجري المرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم للهيئة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

رابعة سعيد المهنا
سجل مراقبي الحسابات رقم 132 قفة أ
مسوروث المهنا وشركاه

الكويت في: 18 فبراير 2018

شركة خرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
554,243	2,095,568		أرصدة لدى البنوك والنقد
6,223,306	2,389,263	5	ودائع لأجل
536,925	2,049,569	6	موجودات أخرى
488,320	455,672	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,237,433	9,899,432	8	موجودات مالية متاحة للبيع
62,759	-		مخزون
336,241	139,011	9	مستحق من أطراف ذات صلة
705,366	382,702	10	استثمارات في شركات زميلة وشركة محاصة
450,034	1,302,324	11	عقارات استثمارية
795,215	4,540	12	أثاث ومعدات
17,389,842	18,718,081		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
-	39,355	9	مستحق لأطراف ذات صلة
830,257	924,994	13	مطلوبات أخرى
830,257	964,349		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
36,478,666	15,185,000	14	رأس المال
670,374	746,339	15	احتياطي قانوني
398,992	474,957	16	احتياطي اختياري
56,924	333,195		احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(166,476)	-		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(20,875,975)	1,011,071		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
16,562,505	17,750,562		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(2,920)	3,170		الحصص غير المسيطرة
16,559,585	17,753,732		إجمالي حقوق الملكية
17,389,842	18,718,081		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة تعبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها



فاصل محمد حسين الصراف

رئيس مجلس الإدارة

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستعمرة
			الإيرادات
688,705	372,981	18	أتعاب إدارة واستشارات
14,723	(9,778)	7	(مخسرات) أرباح غير محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,465	845		أرباح محققة من موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
19,081	76,932		أرباح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
77,019	45,836	10	حصة من نتائج استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة
4,754	(115,317)	11	التغير في القيمة العادلة لمقاربات استثمارية
46,574	55,852		إيرادات توزيعات أرباح
100,736	76,747		إيرادات فوائد
419,030	38,906		أرباح من بيع عقارات استثمارية
205,960	-	8	ربح من التسوية
114,606	495,516	6	إيرادات استرداد شطب مدينين
4,943	(25,534)		(مخسرات) أرباح تحويل عملات أجنبية
51,436	202,413		إيرادات أخرى
1,749,032	1,215,399		إجمالي الإيرادات
			المصاريف
(709,309)	(679,161)		مصاريف عمومية وإدارية
(101,430)	-	6	عكس مدينين آخرين
(177,102)	-	8	مخسرات لتخفيض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(325,000)		عكس قضية قانونية
(987,841)	(1,004,161)		إجمالي المصاريف
761,191	211,238		ربح السنة قبل الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(4,237)	(2,019)		الزكاة
-	(1,901)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
756,954	207,318		ربح السنة من العمليات المستعمرة
			العمليات المعوقلة
(337,444)	543,943	19	ربح (مخسرات) من العمليات المعوقلة
419,510	751,261		ربح السنة
			الخاصة بـ:
424,553	745,310		مساهمي الشركة الأم
(5,043)	5,951		المخصص غير المسيطر
419,510	751,261		

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
419,510	751,261	ربح السنة
		إيرادات (مخسائر) شاملة أخرى:
		ينود يتم أو يمكن أن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
36,105	276,271	أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(19,081)	-	ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجموع
177,102	-	الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجموع
(3,570)	-	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمار في شركة زميلة
(6,904)	166,615	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
183,652	442,886	الدخل الشامل الآخر للسنة
603,162	1,194,147	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		المخصص:
608,190	1,188,057	مساهمي الشركة الأم
(5,028)	6,090	المخصص غير المسيطر
603,162	1,194,147	

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة برق الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
المجموع	المخصص	المجموع الفرعي	أرباح مرحلة (مستلزم موزعة)	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,559,585	(2,920)	16,562,505	(20,875,975)	(166,476)	56,924	398,992	670,374	36,478,666	الرصيد في 1 يناير 2017
751,261	5,951	745,310	745,310	-	-	-	-	-	نوع السنة
442,886	139	442,747	-	166,476	276,271	-	-	-	الدخل المتدفق الآخر للسنة
1,194,147	6,090	1,188,057	745,310	166,476	276,271	-	-	-	إجمالي الدخل المتدفق للسنة
-	-	-	21,293,666	-	-	-	-	(21,293,666)	حساب مستلزم موزعة (مبلغ 14)
-	-	-	(151,930)	-	-	75,965	75,965	-	محول الإحتياطيات
17,753,732	3,170	17,750,562	1,011,071	-	333,195	474,957	746,339	15,185,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
15,956,423	2,108	15,954,315	(21,300,528)	(159,557)	(133,632)	398,992	670,374	36,478,666	الرصيد في 1 يناير 2016
419,510	(5,043)	424,553	424,553	-	-	-	-	-	نوع/ (مستلزم) السنة
183,652	15	183,637	-	(6,919)	190,556	-	-	-	الدخل المتدفق الآخر
603,162	(5,028)	608,190	424,553	(6,919)	190,556	-	-	-	إجمالي الدخل/ (المستلزم) للسنة
16,559,585	(2,920)	16,562,505	(20,875,975)	(166,476)	56,924	398,992	670,374	36,478,666	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

الإحتياطيات الموزعة تعتبر جزءاً من الأرباح المالية المجمعة وفقاً لها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
423,747	765,601		ربح السنة قبل الزكاة ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			تعديلات لـ :
			محسائر / (أرباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة
(14,723)	9,778	7	من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,465)	(845)		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(19,081)	(76,932)		أرباح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(77,019)	(45,836)	10	حصة من نتائج استثمار شركات زميلة وشركة محاصة
(419,030)	(38,906)		أرباح من بيع عقارات استثمارية
(205,960)	-		ربح من تسوية
(4,754)	115,317	11	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(46,574)	(55,852)		إيرادات توزيعات أرباح
(4,943)	25,534		محسائر / (ربح) من تحويل عملات أجنبية
(100,736)	(76,747)		إيرادات فوائد
139,448	136,385	12	استهلاك
177,102	-	8	المخفيض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
101,430	-	6	مخصص مدينون آخرون
-	(325,000)		مخصص قضية قانونية
18,862	15,769		مخصص مكافأة غمابة الخدمة للموظفين
(33,696)	448,266		ربح / (محسائر) العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل
(102,048)	(298,286)		مستحق من أطراف ذات صلة
(27,091)	62,759		مخزون
3,538,262	(1,235,321)		موجودات أخرى
(146,697)	23,715		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
290,275	426,356		مطلوبات أخرى
-	39,355		مستحق لأطراف ذات صلة
3,519,005	(533,156)		التقد (المستعادم في) / الناتج من العمليات
(1,221)	(25,122)		مكافأة غمابة خدمة الموظفين للدفوعة
3,517,784	(558,278)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية

تابع في صفحة 9

الإيضاحات المرفقة تعبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

يتم: بيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(4,062,786)	3,834,043		استثمار / (تسوية) ودائع
-	1,541,979		المحصل من بيع العمليات المتوقفة
-	(1,185,830)		دفعة مقدمة لشراء عقارات استثمارية
(354,678)	(2,356,712)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
121,693	543,432		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
46,574	55,852		توزيعات أرباح مستلمة
(230,537)	(627,650)	11	شراء عقارات استثمارية
(350,000)	-		شراء شركة محاصة
18,158	-		توزيعات أرباح مستلمة من استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة
100,736	76,747		إيرادات فوائد مستلمة
1,225,419	67,449		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(43,676)	(4,716)		شراء أثاث ومعدات
(3,529,097)	1,944,594		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(11,313)	1,386,316		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والأرصدة البنكية
-	155,009		صافي الأثر على تعديل ترجمة عملات أجنبية
565,556	554,243		النقد والأرصدة البنكية في بداية السنة
554,243	2,095,568		النقد والأرصدة البنكية في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة تعبر جزءاً من البيانات المالية المجمعة وتقرأ معها

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(1) التأسيس وطبيعة النشاط الشركة

تأسست شركة شرق للاستثمار - شركة مساهمة كويتية مقفلة ("الشركة الأم") بموجب عقد التأسيس الموثق برقم 1709 جلد 1 بتاريخ 26 مارس 2005. تم قيد الشركة بالسجل التجاري من قبل وزارة التجارة والصناعة برقم 106750 بتاريخ 3 أبريل 2005. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي. إن الشركة الأم هي شركة تابعة إلى الشركة للتحدة للرعاية الصحية القابضة ش.م.ك. مقفلة ("الشركة الأم الكبرى").

يتم تنفيذ أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس. الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
 2. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
 3. التعامل والتجارة لحساب الشركة فقط في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
 4. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
 5. الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة (وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية).
- ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.
- ويجوز للشركة 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.
- يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الطابق 37، برج مدينة الأعمال الكويتية، ص.ب. 1245، دسمان 15463، الكويت.
- تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة شرق للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 18 فبراير 2018. إن الجمعية العمومية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

(2) أسس الإعداد

(2.1) بيان الإلزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

(2.2) أسس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل إعادة تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

(2.3) عملة العرض والعملة الرئيسية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. وهي عملة العرض الرئيسية للمجموعة.

(2.4) تقديرات وأراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسة لعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إنشاء الرأي والقيام بتقديرات وإفراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية المشار لها في إيضاح رقم (4)، والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: تقديرات وأراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسة لعدم التأكد من التقديرات

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصورة مستمرة. يتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استُخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تقرر الإدارة عند حيازة الموجودات المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع

تصنف الإدارة الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم حيازتها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل ويمكن تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات بصورة موثوقة منها.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية عندما لا يتم تصنيفها كمحتفظ بما للمتاجرة ولكن تتوفر لها قيم عادلة متاحة وفي حالة إدراج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر المجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في قيمتها العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يظهر دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً هامة.

انخفاض قيمة الاثاث والمعدات

إن انخفاض قيمة الاثاث والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الاثاث والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- التغيرات الهامة في التكنولوجيا والبيئة الرقابية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للموجودات أسوأ، أو سيكون أسوأ مما كان متوقعاً في السابق.

الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسة التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسة الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فإنه يتم قياسها باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق المعلنة، إن أمكن. وفي حالة تعلق ذلك، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام التقديرات والافتراضات المختلفة ولكن المعقولة بشكل متساو يمكن أن تؤثر على القيمة المدرجة بالدفاتر للقروض والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الخصاخص قيمة المدينين والموجودات الأخرى

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من اللزم للمدينة التجارية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق خصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الخصاخص قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم تقدير صافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية بصورة فردية على أساس إفرادي. يتم تقييم مبالغ البضاعة التي لا يخطر أي منها جوهرياً، ولكن القديمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق خصص لها تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات لفرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستهلاك المتوقع للأصل أو عوامل التلف والتآكل للمادي. تراجع الإدارة القيمة التمهيدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلية عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

الشركات المهيكلية

تستخدم المجموعة أحكاماً في تحديد أي المنشآت هي شركات مهيكلية. إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة عاملاً دائماً في تحديد من يسيطر على الشركة وكانت حقوق التصويت هذه ترتبط بالمهام الإدارية فقط ويتم توجيه الأنشطة ذات الصلة من خلال الترتيبات التعاقدية، فإن المجموعة تحدد هذه المنشآت كشركات مهيكلية. بعد تحديد ما إذا كانت المنشأة شركة مهيكلية، تقوم الشركة الأم بتحديد ما إذا كانت تحتاج لتجميع هذه الشركة استناداً إلى مبادئ التجميع الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 10. حددت إدارة الشركة الأم أنها ليس لديها أي شركات مهيكلية مجمعة كما في تاريخ التقارير المالية.

حددت الإدارة أن بعض صناديق الاستثمار للمنشأة والمندارة من قبل الشركة الأم بصفة الأمانة والتي تتلقى مقابل إدارة موجوداتها أتعاب إدارة، هي منشآت مهيكلية باعتبار أن حقوق التصويت والحقوق المماثلة متاحة للمساهمين. إن هذه الصناديق يتم تمويلها من خلال إصدار حصص إلى المستثمرين. لا تسيطر الشركة الأم على صناديق الاستثمار هذه كما في تاريخ التقارير المالية وفقاً لتعريف السيطرة الوارد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالي 10، وبالتالي، لا يتم تجميع هذه الصناديق ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن حصة الشركة الأم من حيث الوحدات التي تمتلكها في صناديق الاستثمار هذه مدرجة ضمن الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن فئة صناديق أسهم مندارة بمبلغ لاهي دينار كويتي (2016: 76,462 دينار كويتي). خلال عام 2017 قامت الشركة بتصفية تلك الصناديق الاستثمارية.

3) تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

خلال السنة الحالية، طبقت المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت واجبة التطبيق من 1 يناير 2017.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

3.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة واجبة التطبيق في السنة المالية

معيار المحاسبة الدولي 7 "مبادرة الإفصاح" - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية" تعد جزءاً من مبادرة الإفصاح الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتطلب تلك التعديلات من المنشأة أن توفر إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية لتقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية، وتشمل تلك التغيرات كلاً من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية وغير النقدية. عند التطبيق الأولي لهذا التعديل، ليس مطلوباً من المنشآت توفير معلومات مقارنة عن الفترات السابقة. تسري تلك التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذا التعديل أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية 2014-2016 على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية

رقم 12

توضح التعديلات المبداً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 وهو أنه عندما يتم تصنيف منفعة منشأة ما في شركة تابعة، أو ترتيب مشترك أو شركة زميلة، كمحفظ بما للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5، فإن المنشأة ليست مطالبة بالإفصاح عن المعلومات المالية للمعصرة في تلك الشركة التابعة أو الترتيب المشترك أو الشركة الزميلة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.2 معايير جديدة ومعدلة صادرة ولكنها لم تسري بعد :

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية والغير سارية التطبيق قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 "الأدوات المالية"

في يوليو 2014 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية، والذي يعكس كافة المراحل للأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف والقياس والخفاض القيمة ومحاسبة التحوط، ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. بإستثناء محاسبة التحوط، يتطلب المعيار التطبيق بأثر رجعي ولكن معلومات المقارنة غير واجبة. تتوقع الشركة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في المستقبل لن يكون له تأثير هام على مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. ستحدد المجموعة مقدار الأثر عندما تضلر النسخة النهائية من المعيار ويصبح ساري المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

في مايو 2014 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، ويؤسس لنموذج الخطوات الخمس الجديد الذي سيطبق على الإيرادات التي تنشأ من العقود مع العملاء. ويوجب هذا المعيار يتم الاعتراف بالمبلغ الذي يعكس إعتبارات توقعات المجموعة أن يكون مستحقاً نظير تحويل بضاعة أو تقديم خدمة للعميل. إن مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 15 تقدم منهج أكثر تنظيماً للقياس والاعتراف بالإيرادات.

يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد على كافة المنشآت وبمضي للمتطلبات الحالية للاعتراف بالإيرادات وذلك بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية. يتطلب هذا المعيار التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 ومخطط تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"

في يناير 2016 صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16، يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" والتفسير 4 من لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تحديد ما إذا كان ترتيب يحتوي على عقد إيجار" والتفسير 15 - "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة و التفسير 27 الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود التأجير". حدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب أن يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن كافة عقود الإيجار "على الميزانية العمومية" مشابهاً للمحاسبة عن الإيجار التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار استثناءات للاعتراف بالنسبة للمستأجرين ولها عقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة (على سبيل المثال: أجهزة الحاسوب الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (على سبيل المثال: مدة عقد إيجار 12 شهر أو أقل). عند تاريخ بدء عقد الإيجار، يعترف المستأجر بأي التزام لسداد دفعات الإيجار (على سبيل المثال: التزام عقد الإيجار) والأصل الذي يمثل حق الانتفاع بالأصل الضمني بحلال مدة عقد الإيجار (على سبيل المثال: حق استخدام الأصل). سيكون المستأجر مطالبين بالاعتراف المنفصل عن مصروف الفائدة على التزام عقد الإيجار وعن مصروف الإستهلاك لحق الانتفاع.

أيضاً سيكون المستأجر مطالبين بإعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال: تغير في مدة عقد الإيجار أو تغير في دفعات عقد الإيجار المستقبلية الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد تلك الدفعات). سيحسب المستأجرون بشكل عام بقيمة إعادة قياس التزام عقد الإيجار حسب التعديل في حق الانتفاع بالأصل. محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم تتغير جوهرياً عن محاسبة اليوم بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 ويترك بين النوعان من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية و عقود الإيجار التمويلية. أيضاً يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر القيام بمزيد من الإفصاحات أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي 17.

يتم تفعيل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ستحدد المجموعة أثر ذلك المعيار عندما يبدأ تنفيذه.

تحويلات العقار الاستثماري: تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40

توضح التعديلات متى ينبغي على منشأة ما تحويل عقار، ويشمل عقار قيد الإنشاء أو التطوير، إلى أو من عقار استثماري. تبين التعديلات أن تغير ما في الاستخدام يحدث عندما يستوفي العقار تعريف العقار الاستثماري ويوجد دليل عن تغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في رغبات الإدارة لاستخدام عقار ما لا تعتبر دليلاً عن تغير في الاستخدام. ينبغي على المنشآت تطبيق التعديلات مستقبلاً بالنسبة للفترة في الاستخدام التي تحدث في أو بعد الفترة السنوية لإعداد التقرير التي تطبق فيها المنشأة هذه التعديلات للمرة الأولى. على المنشأة أن تعيد تقييم تصنيف العقار المحتفظ به في ذلك التاريخ، وكذلك، إن كان مطبقاً، إعادة تصنيف العقار لعكس حالة العقار الموجودة في ذلك التاريخ. يسري هذا التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات ويجب أن يتم الإفصاح عنها. ستحدد المجموعة الأثر عندما تصبح التعديلات على المعيار سارية.

4) ملخص السياسات المحاسبية

4.1) أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي يتم السيطرة عليها من قبل الشركة الأم) بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من سيطرتها على الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: أساس التجميع

- السيطرة على الشركة للمستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة للمستثمر 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 ماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:
 - الترتيب التعااقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
 - الحقوق الناجمة من الترتيبات التعااقدية الأخرى.
 - حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.
- تعتمد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت للمعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة وتتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات لشركة تابعة مشتركة أو مباحة خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركة التابعة إلى تاريخ توقف السيطرة على الشركة التابعة.
- تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم والمخصص غير المسيطر حتى إذا تسبب ذلك في وجود رصيد عجز. يتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية لتتوافق السياسات المحاسبية الخاصة بما مع تلك المنبئة من قبل المجموعة. يتم عند التجميع اعتماد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية ذات الصلة بالمعاملات بين شركات المجموعة.
- يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحياة الذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ويستمر تجميعها حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستثناء سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود الماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع اعتماد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح أو الخسائر المحققة والتوزيعات الناجمة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة.
- يتم المحاسبة عن التغير في حصة للملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:
- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
 - تستبعد القيمة المدرجة بالدفاتر للحصص غير المسيطرة.
 - تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
 - تعمل على تحقيق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
 - تعمل على تحقيق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
 - تعمل على تحقيق أي فائض أو عجز في بيان الدخل.
 - تعد تصنيف حصة المجموعة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: أساس التجميع

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسة للمجموعة:

نسبة الملكية		فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:		
2016	2017	دولة التأسيس	النشاط الرئيسي	إسم الشركة التابعة
<u>محفظ بها مباشرة</u>				
99 %	99 %	الكويت	تجارة	شركة آيه تو للتجارة ذ.م.م.
99 %	99 %	الكويت	تجارة	شركة دانات الأولى للاستيراد والتصدير والوكيل بالعمولة ذ.م.م. ("دانات الأولى")
<u>محفظ بها من خلال دانات الأولى</u>				
100 %	-	الإمارات	تجارة	أوتاد ستون (رأس الخيمة)

* تم استبعاد الشركة خلال السنة (إيضاح 19)

4.2 دمج الأعمال

تقوم الشركة الأم بتطبيق طريقة الحياة في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل الشركة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الإقتناء. للمطلوبات التي تتحملها الشركة من الملاك السابقين للشركة المقتناة والخصص في حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة في مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. إن التكاليف المتعلقة بعملية الإقتناء يتم الإعتراف بها عادة في بيان الدخل المجموع كتكاليف متكبدة. في تاريخ الإقتناء، يتم إدراج الموجودات القابلة للتحديد المقتناة والالتزامات المتوقعة بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء ما عدا الأصول الضريبية للمرحلة أو الالتزامات، إن للموجودات أو الالتزامات المتعلقة بترتيبات مكافآت الموظفين والالتزامات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة بالدفع على أساس الأسهم والموجودات التي تصنف كموجودات محفظ بما لغرض البيع، في هذه الحالات يتم احتسابها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحياة لحصة ملكية للمشعري المحفظ، بما سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحياة من خلال بيان الدخل المجموع. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشعري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحياة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (39) إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. في حالة عدم تطابق المقابل المحتمل مع نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فإنه يقاس وفقاً للمعيار المناسب من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته غائباً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للخصص غير للسيطرة عن صافي قيمة الموجودات والمطلوبات المحددة. إذا كان هذا للمقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اعتبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحياة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات الخاصة بالوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة المدرجة للدفاتر للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة إنتاج النقد.

4.3 الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشقة

التحقيق المبدئي والقياس اللاحق

إن للموجودات المالية غير المشقة يتم تصنيفها من قبل المجموعة إلى التصنيفات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى أرصدة بنكية ونقد وودائع لأجل ومستحق من أطراف ذات صلة وموجودات أخرى وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع.

يتم إدراج الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة فيما عدا للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تقوم المجموعة مبدئياً بتسجيل القروض والمدينون في تاريخ نشأتها. تم تسجيل كافة الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كالتالي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة أو تلك المصنفة كموجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقيق المبدئي. تصنف للموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها لفرض البيع في المستقبل القريب. تدرج للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم تصنيف الموجودات المالية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقيق المبدئي في تاريخ التحقيق المبدئي فقط إذا تم الوفاء بالمعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشتمل للموجودات المالية المتاحة للبيع على الأسهم وأوراق الدين المالية. تمثل استثمارات الاسهم المصنفة كممتعة للبيع تلك الاستثمارات التي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن أوراق الدين المالية المصنفة ضمن هذه الفئة هي تلك المحتفظ بها بفترة غير محددة والتي يمكن بيعها استجابة لاحتياجات السيولة أو التغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقيق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع أو يتحدد انخفاض قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إعادة إدراج الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع.

تدرج للموجودات المالية التي يتغير قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة للمطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة للمطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من طريقة الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن بيان الدخل المجموع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

جميع: قروض ومدينون

تصنف المجموعة أرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لأجل والمستحق من أطراف ذات علاقة وبعض الموجودات الأخرى كـ "قروض ومدينين".

ودائع لأجل

تمثل الودائع محددة الأجل الودائع ذات فترة استحقاق أصيلة تزيد مدتها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع كما تكتسب فائدة.

عدم تحقق الموجودات المالية

يتم عدم تحقق أصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
 - تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية للمستطمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.
- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدفع في ترتيب "القبض والدفع" ولم يتم تحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. عندما يكون استمرار السيطرة في شكل ضمان على الأصل المحول، فإن مقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل يقاس بالقيمة المدرجة بالفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يتعين على المجموعة سداذه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث محسرة" متكبدة) ويكون لحدث المحسرة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للقدر للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوقة منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة مؤشرات إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بمدفوعات الفائدة أو بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات التعثر.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

يتم: الموجودات المالية المتاحة للبيع

في حالة استثمارات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في أسهم بما يقل عن تكلفته. فإذا ما توفر دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذه الموجودات المالية المتاحة للبيع مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمستحقة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير المتبعة في قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. إلا أن المبلغ المسجل عن انخفاض القيمة يمثل الخسارة المتراكمة مقاسة بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أي خسائر من انخفاض القيمة على ذلك الاستثمار مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينين

تخضع القروض والمدينين لمخصص مخاطر الائتمان لقاء انخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن تتمكن من تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والمبلغ الممكن استرداده، الذي يمثل للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك للمبلغ الممكن استرداده من الضمانات مضمونة بمعدلات الفائدة التعاقدية. يدرج مبلغ الخسارة الناتجة من الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

لا تقدم المجموعة أية تسهيلات ائتمانية وبالتالي فإن متطلبات الحد الأدنى للمخصص العام وفقاً لمتطلبات بنك الكويتي للركر لا تسري على المجموعة.

المطلوبات المالية

التحقيق المبدئي والقياس

تدرج كافة للمطلوبات المالية مبدئياً بتاريخ للتجارة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تصنف المجموعة كافة للمطلوبات المالية غير المشتقة "كقروض ومدينين".

تدرج كافة للمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة.

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كقروض وبعض للمطلوبات الأخرى.

لا تصنف المجموعة أي مطلوبات مالية ضمن "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "مشتقات" في البداية عند التحقيق المبدئي.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

مطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

بعد التحقيق المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر ضمن بيان الدخل المجمع عند استبعاد المطلوبات ومن خلال عملية الإطفاء ضمن طريقة معدل الفائدة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة على الحيازة والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل المجمع.

مطلوبات أخرى

تدرج المطلوبات عن مبالغ سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة سواء صدرت بما فواتير من قبل المورد أم لا.

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التعديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويترج الفرق في القيمة المدرجة بالخاتمة ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المسجلة وتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

4.4 القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بتاريخ كل تقارير مالية. تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية الالتزام ما في معاملات منتظمة بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في أي مما يلي:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
 - السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام في حالة غياب السوق الرئيسي.
- يجب أن تتاح للمجموعة إمكانية 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 تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية للظلي. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل على الوجه الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل على الوجه الأمثل. تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام للمدخلات غير الملحوظة. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعلنة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو للمطلوبات المماثلة؛
 - المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
 - المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.
- بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة بصورة متكررة، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات يمكن من خلاله قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

يجمع: القيمة العادلة

لغرض إيضاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد صفات الموجودات والمطلوبات بناءً على طبيعة و صفات الموجودات او للمطلوبات والمخاطر المتعلقة بها ومستوى الجدول الزمني للقيمة العادلة التي ينتمي اليها - كما هو موضح أعلاه.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

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

4.5 المخزون

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه الحالي وحالته الحاضرة ويتم تعديلها على أساس المتوسط المرجح.

تحدد صافي القيمة للمخزون تحقيقها استناداً إلى سعر البيع المقدّر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها حتى الإنهاء والبيع.

4.6 العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لغرض تأجيرها و/أو لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقارير المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي نشأت خلالها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند البيع او عند سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستمرار في الاستخدام. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

4.7 استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي يكون للمجموعة عليها تأثيراً ملموساً. إن التأثير الملموس هو الحق في المشاركة في القرارات المالية والقرارات المتعلقة بالسياسات التشغيلية في الشركة المستثمر فيها إلا أنها ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي أصول شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب وتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك السيطرة.

إن الاعتبارات التي يتم استخدامها لتحديد التأثير الجوهرية أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك التي يتم استخدامها لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. إن الاعتبارات التي يتم استخدامها لتحديد التأثير الجوهرية أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك التي يتم استخدامها لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيع: استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفائها أو احتياؤها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة. يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. تقوم يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. إضافة إلى ذلك، عندما يكتم تسجيل التغير مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموع بتسجيل حصتها في أي تفورات، متى أمكن ذلك، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. إن الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يُدرج إجمالي حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة محاصة في مقدمة بيان الدخل المجموع ويتم الإفصاح عنها تحت بند "حصة في نتائج شركات زميلة أو شركة محاصة". يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة للتوفيق بين السياسات المحاسبية للشركة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تُحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق عساسة انخفاض قيمة لاستثمارات المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تُحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فإذا ما ظهر ذلك الدليل، تقوم المجموعة بحساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وتدرج الخسارة ضمن بند "عساسة انخفاض قيمة شركات زميلة أو شركات محاصة" ضمن بيان الدخل المجموع.

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

4.8 موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحضف بما بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع.

4.9 آلات ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك للتراكم و أي عسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من 3 إلى 4 سنوات.

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للأثاث والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

4.10 الزكاة

تُحسب المجموعة مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة للشركة الأم وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 58/2007.

شركة شروق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4.11 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للعملية الحسابية المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني والخسائر المتراكمة من أرباح السنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

4.12 منحوصات

تسجل المنحوصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

4.13 مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب منحوص للمبالغ المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. يمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الإنهاء الإجمالي في تاريخ التقارير المالية. وبالنسبة للعمالة الوطنية، تقوم المجموعة بسداد الاشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية التي يتم احتسابها كنسبة مئوية من رواتب الموظفين.

4.14 تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار العملة الرئيسية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

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 الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، كما تدرج الموجودات غير النقدية، التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات (التي تتضمن الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع العملية الأجنبية. عند بيع العملية الأجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى للتعليق بهذه الشركة الأجنبية على وجه التحديد في بيان الدخل المجموع.

4.15 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع الأعداء في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد واستثناء الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات الإيرادات مقابل معايير محددة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية في كافة ترتيبات إيراداتها. يجب الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل تحقق الإيرادات:

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيع: تحقق الإيرادات

إيرادات الأتعاب

إن الأتعاب المكتسبة من تقديم خدمات على مدى فترة من الزمن تستحق على مدى تلك الفترة. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة وأتعاب الاستشارات.

إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بالإيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بالموازات التأجيرية الممنوحة كجزء مكمل لإجمالي إيرادات الإيجار وذلك على مدة فترة عقد الإيجار.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

بيع بضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية للملكية البضاعة إلى المشتري وإمكانية قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها.

4.16 الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد صادرة تشتمل على منافع اقتصادية مستهدداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية محتملاً.

4.17 العمليات المتوقفة

إن العمليات المتوقفة هي عنصر من أعمال المجموعة والتي تمثل خط هام منفصل للأعمال أو المنطقة الجغرافية أو شركة تابعة تم حيازتها حصرياً بنظرة إعادة البيع، والتي تم استبعادها أو التعليق عنها.

تعرض العمليات المتوقفة في بيان الدخل المجمع كخط واحد يتضمن الأرباح أو الخسائر بعد الضريبة الناتجة من العمليات المتوقفة وكذلك الأرباح أو الخسائر بعد الضريبة المعترف بها عند إعادة القياس للقيمة العادلة ناقصاً تكلفة بيع أو استبعاد الموجودات أو استبعاد مجموعة تشكل العمليات المتوقفة.

5 ودائع لأجل

يتم تسجيل الودائع لأجل بالدينار الكويتي، ويحتفظ بها في بنوك محلية بالكويت وتحمل فائدة بمعدل يتراوح بين 0.75% إلى 2.2% (2016: 0.75% إلى 2.1% سنوياً).

6 موجودات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
63,430	51,760	مصاريف مدفوعة مقدماً
308,930	206,730	مدينو أتعاب إدارة
159,849	1,345,679	دفعات مقدمة لشراء استثمارات*
106,146	445,400	أرصدة مدينة أخرى**
638,355	2,049,569	
(101,430)	-	ناقصاً: مخصص مقابل دفعة مقدمة
536,925	2,049,569	

شركة خرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: موجودات أخرى

خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 واستناداً إلى تقييم قابلية الاسترداد الذي تم إجراؤه من قبل إدارة الشركة الأم قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2016: 101,430 دينار كويتي) مقابل دفعات مقدماً لشراء استثمارات.

* إن الدفعة المقدمة لشراء استثمارات تمثل الدفعة المدفوعة نظير بعض الاستثمارات العقارية.

** خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قامت الشركة الأم بتوقع اتفاقية تسوية عينية لتسوية الرصيد المدين القائم بمبلغ 1,490,804 دينار كويتي عن طريق حيازة أسهم مسعرة لأطراف ذات صلة (إيضاح 9) استناداً إلى سعر الشراء كما في تاريخ المعاملة. ونتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتسجيل ربح من التسوية بمبلغ 24,847 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت الشركة الأم بتحويل رصيد مدين من أطراف ذات صلة بمبلغ 495,516 دينار كويتي (2016: 114,606 دينار كويتي) والذي تم شطبه خلال السنة السابقة عن طريق حيازة أسهم غير مسعرة، ونتيجة لذلك قامت الشركة الأم بتسجيل إيرادات من شطب الرصيد بمبلغ 495,516 دينار كويتي (2016: 114,606 دينار كويتي).

تري الإدارة أن سعر حيازة الأسهم غير المسعرة يمثل القيمة العادلة في تاريخ الحيازة.

7) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		2017	2016
		دينار كويتي	دينار كويتي
محفوظ بها للمتاجرة:			
أوراق مالية مسعرة		332,634	411,858
موجودات مالية لغير المتاجرة مصنفة عند التحقق المبدئي:			
استثمارات في صندوق مدار		-	76,462
استثمار في سندات		123,038	-
		455,672	488,320

		2017	2016
		دينار كويتي	دينار كويتي
(عسالي) أرباح غير محققة ناتجة من موجودات مالية محفظ بها لفرض المتاجرة		(9,778)	24,656
أرباح (عسالي) غير محققة ناتجة من موجودات مالية مصنفة عند التحقق للمبدئي		-	(9,933)
		(9,778)	14,723

8) موجودات مالية متاحة للبيع		2017	2016
		دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق مالية مسعرة:			
أسهم		6,036,970	3,787,001
محفظة مدار		182	1,288

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	يبيع: موجودات مالية متاحة للبيع
دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية غير مسعرة:
2,601,906	2,915,863	أسهم
760,338	870,667	صناديق أسهم متدارة
86,900	75,750	محفظة متدارة
7,237,433	9,899,432	

كما في 31 ديسمبر 2017، تم إدراج الموجودات المالية (الأسهم غير المسعرة والمخازن المتدارة) بمبلغ لاشئ (2016: 2,688,806 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة نتيجة لعدم توافر أسعار سوقية مسعرة أو قياسات أخرى موثوق بها لقيمتها العادلة. لا توجد سوق نشطة لهذه الموجودات المالية وتؤدي الشركة الأم الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للأوراق المالية غير المسعرة لتحديد ما إذا كانت هذه الموجودات المالية قد تعرضت للانخفاض في القيمة. تم تسجيل عسكرة انخفاض في القيمة بمبلغ لاشئ (2016: 169,905 دينار كويتي) مقابل أسهم غير مسعرة. وباستثناء ذلك، فإن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تشير إلى أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية المبينة أعلاه كما في تاريخ التقارير المالية.

يتم إدراج صناديق الأسهم المتدارة بمبلغ 870,667 دينار كويتي (2016: 760,338 دينار كويتي) بأحدث قيمة لصافي الموجودات والتي يتم تقديمها من قبل مدير الصندوق. قامت الإدارة بإجراء تقييم مفصل لصناديق الأسهم المتدارة غير المسعرة لتقييم حدوث أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وقامت بتسجيل عسكرة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شئ (2016: 7,197 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

خلال السنة المالية السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية تسوية عينية لتسوية الرصيد المدين القائم عن طريق حيازة أسهم مسعرة وغير مسعرة من أطراف ذات علاقة ومن أطراف أخرى بمبلغ 1,929,009 دينار كويتي ومبلغ 1,738,822 دينار كويتي على التوالي (إيضاح 9). كنتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بتسجيل ربح من تسوية الأسهم التي تم حيازتها بمبلغ 205,960 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

9 معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل المعاملات مع الأطراف (المساهمون الرئيسيون والشركة الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولون التنفيذيون للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشرقة أو تأثيراً ملموساً) التي تدل فيها المجموعة ضمن السياق الطبيعي لأعمالها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

إن الأرصدة القائمة مع أطراف ذات الصلة هي كما يلي:

الشركة الأم	شركات محاطة	المجموع
الشركة الزميلة	للسيطرة المشركة	
الكبرى		دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
67,463	71,548	139,011
654,995	6,965,285	7,620,280
—	—	382,324
—	—	39,355

كما في 31 ديسمبر 2017

مستحق من أطراف ذات صلة

موجودات مالية متاحة للبيع

موجودات أخرى (دفقات مقدمة لشراء

عقارات استثمارية)

مستحق لأطراف ذات صلة

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يبيع: معاملات مع أطراف ذات صلة

الشركة الأم الكبرى	الشركة الزميلة	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
125,325	1,050	209,866	336,241
404,923	-	4,163,086	4,568,009

كما في 31 ديسمبر 2016
مستحق من أطراف ذات صلة
موجودات مالية متاحة للبيع

إن المعاملات القائمة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الشركة الأم الكبرى	الشركة الزميلة	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
42,913	-	92,829	135,742
-	151,793	-	151,793
139,676	-	356,240	495,916

كما في 31 ديسمبر 2017
أتعاب إدارة واستشارات
مصاريف عمومية وإدارية
استرداد رصيد مشطوب*

الشركة الأم الكبرى	الشركة الزميلة	شركات خاضعة للسيطرة المشتركة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
66,461	-	94,706	161,167
-	181,112	-	181,112
-	-	114,606	114,606
-	62,011	19,625	81,636

كما في 31 ديسمبر 2016
أتعاب إدارة واستشارات
ربح من تسوية
استرداد رصيد مشطوب*
مصاريف عمومية وإدارية

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
49,805	38,293
4,615	3,684
20,000	-
74,420	41,977

مكافأة موظفي الإدارة العليا:
رواتب ومزايا قصيرة الأجل للموظفين
مكافأة نهاية الخدمة*
مكافأة اللجان الأخرى**

* قامت الشركة الأم باسترداد الرصيد الذي انخفضت قيمته مسبقاً من شركة خاضعة للسيطرة المشتركة (إيضاح 6).

** خلال السنة السابقة، تم تقديم مكافأة اللجان الأخرى للنبقة عن مجلس الإدارة ولم تعتمد من الجمعية العامة السنوية لمساهمين الشركة الأم.
تم عكس هذا المبلغ خلال السنة الحالية.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10 استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

10.1 استثمار في شركة زميلة

الملكوة القانونوة	2017	2016	الأنشطة الرؤوسوة	بلد التأسوس	اسم الشركة
			التجارة فو عؤمات		شركة إن يو سى ناشونال للتجارة العامة
			أؤهزة الكمبيوتر	الكوؤت	والمقاولات ذ.م.م. (إن يو سى سى)*
	35%	35%			
* تم تسؤل نسبة 2% من أسهم شركة إن يو سى سى باسم أمن نوابة عن المجموعة وأؤد هؤا الأمن كئاباً بأن الشركة الأم هى المالك					
للمستفؤ هؤه العقارات وبالتالى فإن الشركة الأم تؤفظ بؤصة ملكوة فعلة بنسبة 35% فى شركة إن يو سى سى.					
فوما بلى ملؤص الملوؤات للمالوة للشركات الزمولة:					

2017	2016	ؤنار كوؤى	ؤنار كوؤى	ؤصة فى إبان المركز المالى للشركة الزمولة:
1,836,442	1,772,607			إؤمالى للمؤؤؤات
(743,007)	(810,131)			إؤمالى المطلوبات
1,093,435	962,476			صافى المؤؤؤات
382,702	336,866			ؤصة المجموعة فى صافى المؤؤؤات (بنسبة 35%)
ؤصة المجموعة فى الإؤراءات والؤصال والؤفاض القومة للشركة الزمولة:				
1,029,507	1,156,596			الإؤراءات
(898,546)	(1,042,906)			للمصارؤف
130,961	113,690			الأرباح
-	12,000			الدؤل الشامل الآخر
45,836	40,361			ؤصة فى التالؤ

10.1 استؤمارات فى شركة محاصة

علال السنة السابقة للمؤهية فى 31 دؤسمبر 2016، دؤلؤ الشركة فى اؤفاقوة شركة عاصمة للمشارؤة فى عقار فى دولة الكويت، وكما فى ذلك التارؤف بلغت القومة الدؤبرة 368,500 دؤنار كوؤى، وبلغؤ اؤصة فى التالؤ 36,658 دؤنار كوؤى مسؤلة فى إبان الدؤل اؤصع.

علال السنة لؤالوة للمؤهية فى 31 دؤسمبر 2017، استؤؤؤت المجموعة بالكامل على ملكوة العقار وتم تؤوله إلى عقار استؤمارى.

2017	2016	ؤنار كوؤى	ؤنار كوؤى	عقارات استؤماروة
377,324	450,034			عقارات فى سلؤنة عمان
925,000	-			عقارات فى دولة الكويت
1,302,324	450,034			

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيع عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية كانت كما يلي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
1,021,132	450,034
-	368,500
230,537	627,650
(806,389)	(28,543)
4,754	(115,317)
450,034	1,302,324

الرصيد الافتتاحي كما في 1 يناير

محول من استثمارات في شركة محاصة

إضافات

استيعادات

التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبلغ 1,302,324 دينار كويتي (2016: 450,034 دينار كويتي). تم تحديد هذه القيمة العادلة استناداً إلى تقييم تم إجراؤه من قبل اثنين من خبراء تقييم العقارات المستقلين المهنيين والمتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات.

تم إجراء التقييم باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات استناداً إلى معاملات مماثلة. تستند طريقة للمقارنة بالسوق إلى مبدأ الاستبدال الذي يوجب لا يقوم المشتري المحتمل بسداد أي مبالغ للعقارات تزيد عن تكلفة شراء عقارات بديلة مماثلة.

يتم تصنيف تقييم العقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة ويتم تقييمها باستخدام مدخلات السوق للمحولة. على سبيل المثال سعر السوق لكل متر مربع.

يتم تسجيل العقارات الاستثمارية ذات القيمة المدرجة بالنفاذ بمبلغ 1,302,324 دينار كويتي (2016: 450,034 دينار كويتي) باسم أمين نهاية عن المجموعة وقد أكد هذا الأمين كتابياً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه العقارات.

الإجمالي	أثاث وتركيبات	سيارات	معدات	مبنى	12) أثاث ومعدات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
التكلفة :					
2,675,829	153,200	51,621	2,398,487	72,521	كما في 1 يناير 2017
4,716	77	-	4,639	-	إضافات
(2,179,608)	(28,400)	(51,621)	(2,027,066)	(72,521)	استيعادات (إيضاح 19)
500,937	124,877	-	376,060	-	كما في 31 ديسمبر 2017
الإستهلاك المتراكم :					
1,880,614	143,979	43,954	1,641,634	51,047	كما في 1 يناير 2017
136,385	1,513	3,816	123,344	7,712	المحمل للسنة
(1,520,602)	(20,619)	(47,770)	(1,393,454)	(58,759)	استيعادات (إيضاح 19)
496,397	124,873	-	371,524	-	كما في 31 ديسمبر 2017
صافي القيمة الدفترية :					
4,540	4	-	4,536	-	كما في 31 ديسمبر 2017

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تتبع: اثاث ومعدات

الإجمالي دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	معدات دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	
2,632,153	143,322	51,621	2,364,689	72,521	التكلفة :
43,676	9,878	-	33,798	-	كما في 1 يناير 2016
2,675,829	153,200	51,621	2,398,487	72,521	إضافات
					كما في 31 ديسمبر 2016
1,741,166	142,223	33,991	1,523,368	41,584	الإستهلاك التراكمي :
139,448	1,756	9,963	118,266	9,463	كما في 1 يناير 2016
1,880,614	143,979	43,954	1,641,634	51,047	المحمل للسنة
					كما في 31 ديسمبر 2016
795,215	9,221	7,667	756,853	21,474	صافي القيمة الدفترية :
					كما في 31 ديسمبر 2016

تم توزيع مصروفات الاستهلاك في بيان الدخل المجموع كما يلي:

العمليات المتوقعة
مصاريف عمومية وإدارية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
136,802	133,772
2,646	2,613
139,448	136,385

13) مطلوبات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
230,329	231,162
162,676	132,191
213,101	168,621
224,151	393,020
830,257	924,994

دائنون تجاريون
مصروفات مستحقة
دائنون موظفون
مخصصات وأرصدة دائنة أخرى*

* تتضمن المخصصات والأرصدة الدائنة الأخرى مبلغ 325,000 دينار كويتي مخصص نظير أثر مالي لبعض القضايا القانونية العالقة في المحكمة.

14) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 151,850,000 سهم (2016: 364,786,660 سهم) بقيمة 100 فلس (2016: 100 فلس) لكل سهم. ويتكون رأس المال من 83,254,141 سهم (2016: 200,000,000 سهم) مدفوعة بالكامل تقنياً و68,595,859 سهم (2016: 164,786,660 سهم) تم إصدارها عند دمج شركة دانة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة).

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يجمع: رأس المال

خلال السنة الحالية، قام مساهمو الشركة الأم بعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية في 31 يناير 2017 ووافقوا على إطفاء محسائر متراكمة تتعلق بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 21,293,666 دينار كويتي مقابل رأس مال وذلك بتخفيض رأس المال من مبلغ 36,478,666 دينار كويتي إلى 15,185,000 دينار كويتي مكون من 151,850,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم.

2016	2017	بناءً عليه تم تعديل السجل التجاري ليصبح رأس المال كما يلي:
دينار كويتي	دينار كويتي	رأس المال المصرح والمصدور
36,478,666	15,185,000	151,850,000 سهم (2016: 364,786,660 سهم) بقيمة 100 فلس

15) احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ونافصاً الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز لمجلس إدارة الشركة الأم أن يقرر وقف التحويل عندما يعادل الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال المصدر أو يتجاوزها.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحفوظ بها بتأمين هذا الحد.

16) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة نافصاً الخسائر المتراكمة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للمجموعة أن تقرر وقف هذا التحويل وفقاً لقرار الجمعية العمومية السنوية العادية للشركة الأم استناداً إلى الاقتراح المقدم من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. لا توجد قيود على التوزيع من الاحتياطي الاختياري.

17) التزامات

كما في 31 ديسمبر 2017، كان لدى المجموعة التزامات وأهمالية تتعلق بمساهمات وأهمال غير مستدعي تجاه بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 2,435,000 دينار كويتي (2016: لا شيء).

18) موجودات بصفة الأمانة

إن إجمالي قيمة الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 تبلغ 308,271,978 دينار كويتي (2016: 329,641,481 دينار كويتي) وكانت أتعاب الإدارة المكتسبة من الأنشطة المنفذة على سبيل الأمانة بمبلغ 372,981 دينار كويتي (2016: 688,705 دينار كويتي).

19) العمليات المؤقتة

في نوفمبر 2017، باعت الشركة بالكامل إحدى شركاتها التابعة وهي شركة أوتاد. لم تكن شركة أوتاد مصنفة في السابق على أنها محفظ بها بفرض البيع أو على أنها عملية متوقفة. تم إعادة تصنيف بيان الدخل الشامل للمقارن لإظهار العمليات المتوقفة منفصلة عن العمليات المستمرة.

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيع: العمليات المتوقفة

أ. نتائج العمليات المتوقفة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
139,662	26,669	الإيرادات
(477,106)	(159,789)	المصاريف
(337,444)	(133,120)	عناصر من الأنشطة التجارية
-	842,492	أرباح من استبعاد العمليات المتوقفة
-	(155,009)	تسويات ترجمة تحويل عملات أجنبية
-	(5,484)	الزكاة
-	(4,936)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(337,444)	543,943	ربح / (خسارة) من العمليات المتوقفة

ب. التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة

صافي النقد المستعمل في الأنشطة التشغيلية

صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية

صافي التدفقات النقدية للسنة

15,647	(14,026)
(12,615)	1,591,769
3,032	1,577,743

ج. أثر الاستبعاد في بيان المركز المالي للشركة

موجودات مسجلة

أرصدة بنكية ونقد

أثاث ومعدات

مدينون

2017
دينار كويتي
52,301
659,006
396,201
1,107,508

د. ربح من استبعاد العمليات المتوقفة

سعر الاستبعاد

ناقصاً: صافي الموجودات المحولة

1,950,000
(1,107,508)
842,492

20) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة

للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 8).

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب المستوى بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2017
332,634	-	332,634	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
123,038	-	123,038	موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة
455,672	-	455,672	موجودات مالية مصنفة عند التحقق المبدئي

موجودات مالية متاحة للبيع:

8,952,833	2,915,863	6,036,970	أسهم
870,667	870,667	-	صناديق أسهم متداولة
75,932	75,750	182	محفظة متداولة
9,899,432	3,862,280	6,037,152	

31 ديسمبر 2016

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
411,585	-	411,585	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
76,462	76,462	-	موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة
488,047	76,462	411,585	موجودات مالية مصنفة عند التحقق المبدئي

موجودات مالية متاحة للبيع:

3,787,001	-	3,787,001	أسهم
760,338	760,338	-	صناديق أسهم متداولة
1,288	-	1,288	محفظة متداولة
4,548,627	760,338	3,788,289	

فيما يلي الحركة في الأدوات المالية ضمن المستوى 3:

31 ديسمبر 2017	صافي النتائج المسجلة	صافي النتائج المسجلة	صافي النتائج المسجلة	كما في 1 يناير
	في بيان الدخل	في بيان الدخل	في بيان الدخل	الشملي المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة

العادلة من خلال الأرباح

أو الخسائر

موجودات مالية متاحة للبيع

76,462	-	6,698	(83,160)	-
760,338	19,834	-	3,082,108	3,862,280

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: قياس القيمة العادلة

31 ديسمبر 2016

صافي النتائج المسجلة	صافي النتائج المسجلة	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات	كما في 1 يناير دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر دينار كويتي
في بيان الدخل الشامل المجمع	في بيان الدخل المجمع			
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	86,394	(9,932)	-	76,462
موجودات مالية متاحة للبيع	620,054	-	3,847	760,338
		136,437		

سيكون التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع غير جوهري إذا تم تغيير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

21) تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في شركة زميلة وشركة محاصة والعقارات الاستثمارية تستند إلى تقديرات الإدارة حول تسييل تلك الموجودات.

إن قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	محلل	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات					
الأرصدة البنكية والنقد	2,095,568	-	-	-	2,095,568
ودائع لأجل	2,389,263	-	-	-	2,389,263
موجودات أخرى	-	652,130	1,397,439	-	2,049,569
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر	455,672	-	-	-	455,672
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	-	9,899,432	9,899,432
مستحق من أطراف ذات صلة	-	139,011	-	-	139,011
استثمارات في شركة زميلة	-	-	-	382,702	382,702
شركة محاصة	-	-	-	1,302,324	1,302,324
عقارات استثمارية	-	-	-	4,540	4,540
أثاث ومعدات	-	-	-	-	-
إجمالي الموجودات	4,940,503	791,141	1,397,439	11,588,998	18,718,081

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

يتم: تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات					
يتم: 31 ديسمبر 2017					
حلال	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
المطلوبات					
-	39,355	-	-	39,355	مستحق لأطراف ذات صلة
53,680	-	799,517	71,797	924,994	مطلوبات أخرى
53,680	39,355	799,517	71,797	964,349	إجمالي المطلوبات
31 ديسمبر 2016					
حلال	حلال 3 إلى 6 أشهر	حلال 6 إلى 12 شهراً	أكثر من 12 شهراً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
الموجودات					
554,243	-	-	-	554,243	الأرصدة البنكية والنقد
-	2,393,306	3,830,000	-	6,223,306	ودائع لأجل
-	277,886	259,039	-	536,925	موجودات أخرى
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
411,858	-	-	76,462	488,320	من حلال الأرباح أو الخصائر
-	-	-	7,237,433	7,237,433	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	62,759	-	62,759	عقود
-	336,241	-	-	336,241	مستحق من أطراف ذات صلة
استثمارات في شركة زميلة					
-	-	-	705,366	705,366	وشركة محاصة
-	-	-	450,034	450,034	عقارات استثمارية
-	-	-	795,215	795,215	أثاث ومعدات
966,101	3,007,433	4,151,798	9,264,510	17,389,842	إجمالي الموجودات
المطلوبات					
53,680	68,807	640,191	67,579	830,257	مطلوبات أخرى
53,680	68,807	640,191	67,579	830,257	إجمالي المطلوبات

22 إدارة المخاطر المالية

تمثل للمخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح وتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية ومخاطر المدفوعات مقدماً. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف إحدى الأدوات المالية على الوفاء بالتزامه عند استحقاقه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر للمعاملات على أطراف مقابلة فردية والتقييم المستمر للحدادة الائتمانية لدى الأطراف المقابلة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والتقدم البنوك والودائع محددة الأجل والمستحق من أطراف ذات علاقة وموجودات أخرى معينة. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، وبمقدار 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 ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي يمكن أن ينتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيف مخاطر الائتمان.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
554,243	2,095,568	الأرصدة لدى البنوك والنقد
6,223,306	2,389,263	ودائع لأجل
336,241	139,011	مستحق من أطراف ذات صلة
473,495	652,130	موجودات أخرى
7,587,285	5,275,972	إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

كما في 31 ديسمبر 2017 و2016، لم يكن لدى المجموعة أي ضمانات محظوظ بما مقابل التعرض لمخاطر الائتمان، وبالتالي فإن إجمالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان بمثل صافي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

إن التعرض لمخاطر الائتمان المبنية أعلاه يستند إلى صافي القيم المدرجة بالدفاتر كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي عميل أو أي طرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر 2017 هو بمبلغ 68,491 دينار كويتي (2016: 209,866 دينار كويتي).

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

جميع مخاطر الائتمان

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع وغير منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية متأخرة الدفع وغير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016.

تركيز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمان محظوظ به حسب المناطق الجغرافية وقطاعات الأعمال التالية:

دول مجلس			31 ديسمبر 2017
الإجمالي	التعاون الخليجي	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,484,831	-	4,484,831	الخدمات المصرفية والمالية
791,141	-	791,141	أخرى
5,275,972	-	5,275,972	

دول مجلس			31 ديسمبر 2016
الإجمالي	التعاون الخليجي	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,777,549	227,512	6,550,037	الخدمات المصرفية والمالية
809,736	112,820	696,916	أخرى
7,587,285	340,332	7,246,953	

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وتدار مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحصيلها. وتقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

تحتفظ المجموعة بمحفظة من مجموعة متنوعة من الموجودات القابلة للتداول والتي يمكن تسيلها في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية.

يوضح الجدول التالي ملخص قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المحصومة.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المقدرة التي تتضمن مدفوعات القوائد المستقبلية على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

31 ديسمبر 2017					مستحق لأطراف ذات صلة
أكثر من 12 شهراً	من 6 إلى 12 شهراً	من 3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر		
الإجمالي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
39,355	-	-	39,355	-	
924,994	71,797	799,517	-	53,680	مطلوبات أخرى

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

جميع: مخاطر السيولة

31 ديسمبر 2016

مطلوبات أخرى	محلل	من 3 إلى 6	من 6 إلى	أكثر من	الإجمالي
دينار كويتي	3 أشهر	أشهر	12 شهراً	12 شهراً	دينار كويتي
53,680	68,807	640,191	67,579	830,257	

22.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات للتاجر بما في السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لكافة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وتدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات مما يؤدي إلى إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفوائد لديها باستخدام مزيج من الديون التي تحمل معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. إن سياسة المجموعة هي الاحتفاظ بجزء من السلف لديها بمعدلات فائدة متغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة متغيرة والتي تتضمن بشكل أساسي ودائع محددة الأجل. إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على نتائج المجموعة، وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة والمخلفات بما كما في 31 ديسمبر 2017 و2016. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بشكل معقول في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة: الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية

التأثير على الربح	2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(11,125)	(28,085)	
(821)	(3,032)	
(11,946)	(31,117)	

دينار كويتي

دولار أمريكي

شركة شرق للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة في الشركة الأم على أساس الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم وعلى أساس التقييم المستمر لحركات أسعار العملات الأجنبية الحالية والمتوقعة ومراكز المجموعة المفتوحة. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية من تقلب أسعار تحويل العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على الربح كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بمعدل 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على الربح نتيجة التغير في أسعار تحويل العملات بنسبة 5%	
2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
181,804	115,510
181,804	115,510

عملات أجنبية

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في الأسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة في الشركة الأم. إن غالبية الاستثمارات المسعرة للمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من الموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة للمجموعة.

فيما يلي التأثير على الدخل الشامل الآخر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) وعلى نتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على الدخل الشامل الآخر		التأثير على الدخل الشامل الآخر		التغير في أسعار الأسهم %	
2016	2017	2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
28,334	29,510	640,940	891,094	+/-10	الكويت
20,498	16,058	90,045	98,849	+/-10	أخرى

(23) 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 للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.

كما في 31 ديسمبر 2017 و2016، يتألف رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري والاحتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي ترجمة عملات أجنبية والأرباح المرحلة/(الخسائر المتراكمة) ويقدر ذلك بمبلغ 17,750,562 دينار كويتي (2016: 16,562,505 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

24) الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام للمقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. لم يؤثر إعادة التصنيف على الأرباح أو الخسائر أو حقوق الملكية أو الأرصدة الإقتصادية للفترة السابقة، لذا لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي.