

شركة اکتتاب القايزة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2016

مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

بيان	تقرير مراقب الحسابات المستقل
أ	بيان المركز المالي المجمع
ب	بيان الربح أو الخسارة المجمع
ج	بيان الربح أو الخسارة والنخل الشامل الآخر المجمع
د	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
هـ	بيان التدفقات النقدية المجمعة



المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات

محاسبون قانونيون، مستشارون ماليون

شارع احمد الجابر - برج التروك - الدور الثاني - ص.ب: ٢٦٨٨٨ - الصفاة ١٣١٢٩ الكويت
فاكس: ٢٢٤٠٣٢٠٥ - تلفون: ٢٢٤٤٩٤٥٤
عضو في **اتحاد المحاسبين الدوليين** - المجموعة المالية العالمية - لشركات المحاسبة والمستشارون الماليون
www.hlbkuwait.com - adel@hlbkuwait.com : البريد الالكتروني

Rödl
Middle East

برقان - محاسبون عالميون

علمي المحاسبين وشركائهم

ص.ب: ٢٢٣٥١ الصفاة ١٣٠٨٤ الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك ٢ - الدور التاسع

تلفون: ٢٢٤٤٩٥٥٦ / ٢٢٤٢٦٨٦٢٠٣ فاكس: ٢٢٤٤٩٥٥٦

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com

www.rodlme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين
المحترمين
شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الراي

لقد تدققتنا البيانات المالية المجمعة لشركة اكتتاب القابضة - شركة مساهمة كويتية (عامة) (الشركة الأم) - وشركتها التابعة (يعرفوا مجتمعين "بالمجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016، وكذلك بيان الربح أو الخسارة المجمع وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الراي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسئوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسئولية مراقبي الحسابات" من تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" وقواعد السلوك المهني والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت لها الأهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكوين رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها. وفيما يلي تفصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية التالية:

تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

تم قياس القيمة العادلة لبعض الاستثمارات في الأوراق المالية والمدرجة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع أو تلك المدرجة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة استناداً إلى طرق تقييم مختلفة كما في 31 ديسمبر 2016، كما تم إدراج بعضها بالتكلفة المقتناه لعدم توافر أداة قياس لقيمتها العادلة. إن سياسة "المجموعة" المتعلقة بتقييم الاستثمارات في الأوراق المالية وكذلك الإنخفاض في القيمة مبينة بوضوح (3/6) حول البيانات المالية المجمعة.

كجزء من إجراءات التدقيق، ومن بين إجراءات أخرى، فقد قمنا بالإطلاع على طرق التقييم المستخدمة وفحص الأسس التي بُنيت عليها ومدى معقوليتها، تم مراجعة سياسة الإدارة فيما يتعلق بتقييم وجود أدلة أو مؤشرات على عدم الإنخفاض في قيمة تلك الاستثمارات المدرجة بالتكلفة، كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بهذه الاستثمارات ضمن البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

تتمثل "المعلومات الأخرى" في المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. وقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراقب الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم إتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المتعمد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- الحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة ونحن مسؤولين عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة وعن رأينا حول التدقيق.

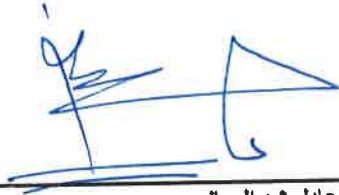
نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق ضمن أمور أخرى عن نطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نزود أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالإستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على إستقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا إذا ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن "الشركة الأم" تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة "الشركة الأم" متفقة مع ما هو وارد في دفاتر "الشركة الأم". وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته اللاحقة ولانحته التنفيذية وعقد تأسيس "الشركة الأم" ونظامها الأساسي. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية أو عقد تأسيس "الشركة الأم" ونظامها الأساسي على وجه يؤثر مادياً في نشاط "الشركة الأم" أو مركزها المالي المجمع.



عادل محمد الصانع

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 86
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات - اتش ال بي



علي عبدالرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص رقم 30 فئة (أ)
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

28 فبراير 2017
دولة الكويت

عادل محمد الصانع

عادل محمد الصانع

مراقب حسابات مرخص رقم 86 فئة (أ)
HLB المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات



المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص رقم 30 فئة (أ)
Rödl الشرق الأوسط



شركة اکتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح	
			الموجودات
402,505	1,094,754	5	النقد والنقد المعادل
4,034,978	1,912,946	6	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
7,041,157	7,139,785	7	استثمار في شركة زميلة
6,636,930	6,992,006	8	استثمارات متاحة للبيع
366,883	1,235,801	9	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
4,748,407	4,564,611	13	مستحق من أطراف ذات صلة
2,174	49,478		ممتلكات ومعدات
23,233,034	22,989,381		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
463,986	397,430	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
155,448	273,648	14	مستحق الى أطراف ذات صلة
619,434	671,078		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
31,862,423	31,862,423	11	رأس المال
94,506	94,506		احتياطي قانوني
(2,756,645)	(2,253,925)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
191,736	262,805		حصة "المجموعة" في احتياطات شركة زميلة
(6,731,178)	(7,654,036)		خسائر متراكمة
22,660,842	22,311,773		إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"
(47,242)	6,530		حصص غير مسيطرة
22,613,600	22,318,303		مجموع حقوق الملكية
23,233,034	22,989,381		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



(Handwritten signature)

محمد صلاح الأيوب
الرئيس التنفيذي

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

بيان - ب

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	ايضاح	
			الإيرادات
(3,347,046)	(548,665)	12	خسائر استثمارات
172,461	220,748		صافي إيرادات العقود
14,483	(172,210)	7	حصة "المجموعة" في نتائج اعمال شركة زميلة
(8,755)	-		خسائر بيع حصة في شركة زميلة
290,727	-		مخصص إنقفت إليه الحاجة
2,525	-		إيرادات أخرى
(2,875,605)	(500,127)		مجموع الخسائر
			المصاريف والأعباء الأخرى
(524,971)	(423,929)		مصاريف عمومية وإدارية
(524,971)	(423,929)		مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(3,400,576)	(924,056)		صافي خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم
(3,400,576)	(924,056)		العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة
			صافي خسارة السنة
			العائدة الى:
(3,398,509)	(922,858)		مساهمي "الشركة الأم"
(2,067)	(1,198)		حصص غير مسيطرة
(3,400,576)	(924,056)		صافي خسارة السنة
(10.67)	(2.90)	13	خسارة السهم/(فلس)

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

بيان - ج

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	
(3,400,576)	(924,056)	صافي خسارة السنة
199,206	73,838	حصة "المجموعة" في احتياطات شركة زميلة
(2,625,250)	(401,571)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
769,716	288,493	المحول إلى بيان الربح أو الخسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
25,000	667,999	المحول إلى بيان الربح أو الخسارة من الإنخفاض في القيمة
(5,031,904)	(295,297)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(5,022,644)	(349,069)	العائدة الى:
(9,260)	53,772	مساهمي "الشركة الأم"
(5,031,904)	(295,297)	حصص غير مسيطرة
		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

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

شركة اكتتاب القايضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"									
	المجموع	حصص غير مسيطرة	الإجمالي	خسائر متراكمة	حصلة "المجموعة" في احتياطات شركة زيمية	احتياطي التغير في القيمة المعالة	احتياطي قانوني	رأس المال	
	27,645,504	(37,982)	27,683,486	(3,332,669)	-	(940,774)	94,506	31,862,423	رصيد في 1 يناير 2015
	(3,400,576)	(2,067)	(3,398,509)	(3,398,509)	-	-	-	-	سلفي خسارة السنة
	(1,631,328)	(7,193)	(1,624,135)	-	191,736	(1,815,871)	-	-	خسارة الشاملة الأخرى للسنة
	(5,031,904)	(9,260)	(5,022,644)	(3,398,509)	191,736	(1,815,871)	-	-	جمالي الخسائر الشاملة للسنة
	22,613,600	(47,242)	22,660,842	(6,731,178)	191,736	(2,756,645)	94,506	31,862,423	رصيد في 31 ديسمبر 2015
	22,613,600	(47,242)	22,660,842	(6,731,178)	191,736	(2,756,645)	94,506	31,862,423	رصيد في 1 يناير 2016
	(924,056)	(1,198)	(922,858)	(922,858)	-	-	-	-	سلفي خسارة السنة
	628,759	54,970	573,789	-	71,069	502,720	-	-	خسائر الشاملة الأخرى للسنة
	(295,297)	53,772	(349,069)	(922,858)	71,069	502,720	-	-	جمالي الخسائر الشاملة للسنة
	22,318,303	6,530	22,311,773	(7,654,036)	262,805	(2,253,925)	94,506	31,862,423	رصيد في 31 ديسمبر 2016

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح
(3,400,576)	(924,056)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي خسارة السنة
		تسويات :
2,617	300	استهلاك ممتلكات ومعدات
3,347,046	548,665	خسائر استثمارات
14,483	172,210	حصة "المجموعة" في نتائج أعمال شركة زميلة
(36,430)	(202,881)	خسارة العمليات قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
(476,907)	2,681,005	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
(233,816)	(868,918)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,892,476	884,294	أطراف ذات صلة
(396,143)	(66,556)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,749,180	2,426,944	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(2,425,464)	(1,687,191)	استثمارات متاحة للبيع
(143,250)	-	استثمار في شركة زميلة
(35,301)	-	توزيعات نقدية محصلة
(2,422)	(47,504)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(2,606,437)	(1,734,695)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(857,257)	692,249	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
1,259,762	402,505	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
402,505	1,094,754	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- نبذة عن "الشركة الأم"

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم" - شركة مساهمة كويتية عامة - عام 1999. تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي : القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك أسهم الشركات ذات المسؤولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات.

يقع مقر "الشركة الأم" في مبنى مجمع جاسم العصفور - مدينة الكويت.

إن "الشركة الأم" تمارس نشاطها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 فبراير 2017.

إن البيانات المالية المجمعة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والتي لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها

2- تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

(2/1)

التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تسري إلزامياً على السنة المالية الحالية: خلال السنة الحالية أصبح تطبيق التعديلات التالية إلزامياً على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 وهي كما يلي:

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10،12 ومعياري المحاسبة الدولي رقم 28 الكيانات الاستثمارية: تطبيق الاستثناء من التجميع (يسري للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016) توضح التعديلات بأن الاستثناء من عملية تجميع البيانات المالية ينطبق على الشركة الأم التي تكون تابعة لشركة استثمارية حتى لو كانت الشركة الاستثمارية تقيس كل شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.
- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 "المحاسبة على تملك حصة في العمليات المشتركة" (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها) التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 تقدم الإرشادات اللازمة بشأن كيفية محاسبة إقتناء العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولي رقم 3 "إندماج الأعمال". كما أنه على مشغل العمل المشترك الإفصاح عن المعلومات ذات الصلة والتي يقتضيه المعيار الدولي رقم 3 وغيره من المعايير الخاصة بإندماج الأعمال.
- التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38 "توضيح الطرق المقبولة لكل من الإستهلاك والإطفاء" (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها) إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 يمنع المنشأة من استهلاك الممتلكات والمصانع والمعدات باستخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات. وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 38 إقتراضاً قابلاً للنقض بأن الإيرادات لا تعتبر أساساً مناسباً يمكن الإعتماد عليه في إطفاء الموجودات غير الملموسة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها) يسمح التعديل للمنشأة بالمحاسبة على استثمارها في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة:
- على أساس التكلفة أو
- طبقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 أو
- باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما وضح بأن المنشأة الأم عندما تتوقف أو تصبح منشأة استثمارية، يجب عليها المحاسبة عن التغيير من تاريخ حدوث التغيير في الحالة.

(2/2) المعايير الجديدة أو المعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية الصادرة ولم يصبح تطبيقها إلزامياً بعد:

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 "تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم" (يسرى على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 في نوفمبر 2009 والذي قدم متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليضمن المتطلبات اللازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الاعتراف. كما خضع المعيار أيضاً للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة.

تم إطلاق آخر نسخة منقحة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014، والذي أضاف نموذج الإنخفاض الجديد للخسائر المتوقعة وقدم تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس بتقديم القيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر (FVTOCI) كقناة قياس لبعض أدوات الدين البسيطة وتوجيهات إضافية بشأن كيفية تطبيق نموذج الأعمال وخصائص اختبار التفتقات النقدية التعاقدية. إن النسخة النهائية تحل محل جميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39. إن المجموعة في إطار تقييم الأثر على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية المؤجلة"

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016)
هذا المعيار يطبق فقط على الشركات التي تتبنى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى. صمم هذا المعيار لتوفير حل قصير الأجل للمنشآت ذات الأسعار المقننة التي لم تطبق بعد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء"

(يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
تم إطلاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في مايو 2014 والذي قدم نموذجاً شاملاً للمنشآت بحيث يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 سوف يحل محل الإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق. يقدم المعيار منهجية تستند على خمس خطوات لتسجيل الإيرادات ليتم تطبيقها على جميع العقود المبرمة مع العملاء.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "التأجير"

(يسرى على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019)
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 نموذجاً شاملاً لتحديد ترتيبات التأجير ومعالجتها بالبيانات المالية لكل من المؤجر والمستأجر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 " الإفصاح المبني"
(يسري على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017)
تتطلب التعديلات من المؤسسة أن تقدم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية شاملة كل من التغيرات الناشئة عن التدفقات النقدية وغير النقدية.
إن التعديلات لا تقدم نموذجاً محدداً للإفصاح عن الأنشطة التمويلية ولكن على أية حال فإن المؤسسة يمكنها أن تلبى الغرض من الإفصاح بتقديم تسوية بين الأرصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية بقائمة المركز المالي.

وتتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير. كما أن بعض هذه المعايير الجديدة والتي تم إصدارها وليس لها علاقة بأنشطة المجموعة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

- (3/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة
- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت وتعديلاته اللاحقة.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية السابقة.

- (3/2) العرف المحاسبي
- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية المعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيلاً في السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة.
- يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

- (3/3) أسس تجميع البيانات المالية
تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية لشركة اكتتاب القابضة ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً "المجموعة") المبينة في إيضاح 4.

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى "الشركة الأم" المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة "الشركة الأم" عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
 - التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
 - تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.
- في حالة عدم امتلاك "الشركة الأم" الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن "الشركة الأم" تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعاقدى بين "الشركة الأم" ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت "الشركة الأم".
- حقوق تصويت محتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال اضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية "للشركة الأم" باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية "للشركة الأم".

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية "المجموعة" في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

عند حدوث تغير في ملكية الشركات التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:
- إلغاء الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة.

3/4 التقديرات والاحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

3/5 تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح "المجموعة" طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

3/6 الأدوات المالية

التصنيف

تقوم "المجموعة" بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناء على الغرض من اقتناء هذه الاستثمارات. تم تصنيف الموجودات المالية إلى مدينون وموجودات مالية متاحة للبيع.

مدينون

هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات المالية - ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. وتنشأ عندما تقوم "المجموعة" بتقديم بضائع أو أداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه. يتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

التحقيق وعدم التحقق

يتم إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية طبقاً لتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه "المجموعة" بعملية الشراء أو البيع. يتم حذف الموجودات المالية عندما ينتهي حق "المجموعة" في التدفقات النقدية الناشئة عن هذا الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل بواسطة "المجموعة" وتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل هذا للخير.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع.

لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات بقيمتها العادلة. ويتم إثبات المدينين بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية المجمعة مباشرة. عند بيع الإستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود إنخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق الملكية المجمعة إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن.

بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للإستثمارات المشابهة أو بالإعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة بعد تعديلها لكي تعكس الظروف المحددة للشركة المصدرة. إن الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة.

الإنخفاض في القيمة

تقوم "المجموعة" بتاريخ كل مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض أصل محدد أو مجموعه أصول متشابهة. في حالة الإستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الإستثمارات يتم أخذه في الإعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود إنخفاض في القيمة.

وفي حالة وجود دليل على ذلك الإنخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة. ويتم تحويلها من حقوق الملكية المجمعة إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع.

إن خسائر الإنخفاض في القيمة في أدوات الملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجموع.

النقد والنقد المعادل (3/7)

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

ذمم تجارية مدينة (3/8)

تدرج الذمم التجارية المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناء على المراجعة الدورية للعملاء على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

(3/9)

استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار "المجموعة" في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة "المجموعة" بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة "المجموعة" في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الربح أو الخسارة المجمع حصة "المجموعة" في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة "المجموعة" عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة "الشركة الأم" في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة "المجموعة" من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة "المجموعة" في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة متضمناً أية نم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف "المجموعة" بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثر العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم".

عندما تفقد "المجموعة" تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم "المجموعة" بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

(3/10) الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الاطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة الانخفاض في القيمة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها.

تتمثل الشهرة في فرق تكلفة الإقنتاء عن القيمة العادلة لحصة "المجموعة" في صافي الموجودات المقنتاه في عملية دمج الأعمال أو للشركات الزميلة كما في تاريخ الإقنتاء. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقنتاء شركات تابعة في بند الموجودات غير الملموسة بينما يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقنتاء شركات زميلة في الإستثمارات في شركات زميلة.

يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة. يتم مراجعة الشهرة سنوياً على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المبيعة أو الجزء المباع منها. لغرض تحديد الإنخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك "المجموعة" من الموجودات. في حال وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمته الممكن إستردادها، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الممكن إستردادها وتدرج خسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل المجمع. إن خسارة الإنخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في الفترات التالية.

(3/11) الممتلكات والمعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الإنتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة المجمع بمقدار الفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها إلى القيمة التخريدية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة وهي خمس سنوات.

(3/12) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة. في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

(3/13) نم تجارية دائنة

تدرج النعم التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية.

(3/14) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل في القطاع الأهلي أو العقود المبرمة مع الموظفين وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الإدارة أن تنتج عن هذه الطريقة تقديرا مناسباً لالتزام "المجموعة" المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة والحالية.

(3/15) تحقق الإيراد

- تتحقق إيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة للعميل أو على أساس الشروط الواردة في الإتفاقية لكل عميل.
- يدرج ربح بيع الإستثمارات بالفرق بين صافي حصيللة المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للإستثمار المباع.
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الإستثمارات عندما يثبت الحق في استلامها.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الإتفاق التعاقدية لكل نشاط.

(3/16) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لظهور أفضل تقدير حالي.

(3/17) مصروفات التمويل

تحتسب العوائد على المرابحات الدائنة على أساس مبدأ الإستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/18) الصلات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للشركة الأم هي الدينار الكويتي وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. تقيد المعاملات بالعملات غير العملة الرئيسية للشركة (العملات الأجنبية) حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالقيمة العادلة والمسجلة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة تحويل البنود النقدية تسجل في بيان الربح أو الخسارة للفترة. وتسجل فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة للفترة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في حقوق الملكية المجمعة. وبالنسبة لتلك البنود غير النقدية. فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل تسجل أيضاً في حقوق الملكية المجمعة مباشرة.

يتم عرض موجوبات ومطلوبات العملات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجمعة. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة. إلا إذا تقلبت أسعار الصرف بشكل كبير خلال السنة المالية وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة (إن وجدت)، كحقوق ملكية وتؤخذ إلى احتياطي التحويل للمجموعة تدرج فروقات التحويل في بيان الربح أو الخسارة والدخل المجمعة في السنة المالية التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

(3/19) الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استئناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصّة.

الزكاة

تحتسب حصّة الزكاة بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

(3/20) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

(3/21) أحكام الإدارة الهامة والتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة "المجموعة" وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية "المجموعة"، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الشراء. تقوم "المجموعة" بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الأصول كقروض وضم مدينة على طبيعة تلك الأصول. في حالة عدم قدرة "المجموعة" على تداول هذه الأصول المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الأصول كقروض وضم مدينة.

إن كافة الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة استثمار في إحدى الشركات المحلية بنسبة 23.19% من حصص الملكية، حيث تم الإكتتاب في أسهمها في نهاية السنة المالية ولم يتم بعد تمثيل "المجموعة" في مجلس إدارتها أو ممارسة أي تأثير على السياسات المالية والتشغيلية لها، ومن ثم تم إدراجها كاستثمارات متاحة للبيع.

القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً هامة.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى "المجموعة" القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات نفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاماً هامة.

التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي المجمع، تقوم إدارة "المجموعة" بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

انخفاض قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد "المجموعة" ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار "المجموعة" في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم "المجموعة" باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل "المجموعة" الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية". تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف "المجموعة" الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدره للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بـ "المجموعة".

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

4- الشركة التابعة

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية "للشركة الأم" وشركتها التابعة وبياناتها كما يلي :

نسبة الملكية %		اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس
2015	2016			
96.25%	96.25%	شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2016 بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2016.

إن شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة تمتلك شركة تابعة بياناتها كما يلي:

نسبة الملكية %		اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس
2015	2016			
98%	98%	شركة القلم العربي التعليمية - ش.م.ك (مقتلة)	خدمات تعليمية	الكويت

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2016.

5- النقد والنقد المعادل

2015	2016	
1,016	956	نقد بالصندوق
250,985	213,966	نقد لدى البنوك
150,504	879,832	نقد لدى محافظ استثمارية
402,505	1,094,754	

6- استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة

2015	2016	
1,401,137	1,407,029	استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
2,633,841	505,917	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
4,034,978	1,912,946	
1,401,137	1,407,029	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
2,485,912	410,976	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
147,929	94,942	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
4,034,978	1,912,946	

- تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة بناءً على آخر أمر شراء. تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة بناءً على طرق تقييم فنية أخرى كما في 31 ديسمبر 2016 وتم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة بناءً على صافي قيمة الوحدة للصناديق.
- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة استثمارات مرهونة بمبلغ 404,762 دينار كويتي (404,762 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015) مقابل مباحات دائنة لصالح طرف ذو صلة.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- استثمار في شركة زميلة

إن بيان الاستثمار في الشركة الزميلة كالتالي:-

القيمة (د.ك)		نسبة المساهمة %		اسم الشركة
2015	2016	2015	2016	
7,041,157	7,139,785	%20.56	%21.17	شركة صرح كابيتال العقارية - ش.م.ك (مقفلة)

تم إثبات حصة "المجموعة" في نتائج أعمال الشركة الزميلة شركة صرح كابيتال العقارية - ش.م.ك (مقفلة) بناء على بيانات إدارية من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2016.
وفيما يلي الحركة التي تمت على الإستثمار خلال السنة المالية:

2015	2016	
11,507,636	7,041,157	الرصيد في 1 يناير
143,250	197,000	إضافات
(4,823,418)	-	استبعادات
199,206	73,838	حصة "المجموعة" في احتياطات الشركة الزميلة
14,483	(172,210)	حصة "المجموعة" في نتائج الأعمال
7,041,157	7,139,785	الرصيد في 31 ديسمبر

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة فيما يتعلق بالشركة الزميلة. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركة الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

شركة صرح كابيتال العقارية - ش.م.ك (مقفلة):

2015	2016	
40,453,920	39,162,296	الموجودات
6,170,016	5,395,187	المطلوبات
177,339	583,537	مجمل الأرباح
76,934	(815,331)	(خسارة)/ربح السنة
1,056,596	298,542	الدخل الشامل الآخر للسنة

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

فيما يلي تسوية على المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة "المجموعة" في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	2016	
34,283,904	33,767,109	صافي موجودات الشركة الزميلة
%20.56	%21.17	نسبة ملكية "المجموعة" (%)
7,035,497	7,132,125	حصة "المجموعة" في صافي الموجودات
7,660	7,660	تسويات أخرى
7,041,157	7,139,785	القيمة الدفترية للشركة

-8 استثمارات متاحة للبيع

2015	2016	
3,633,929	2,554,463	أسهم محلية مسعرة
2,990,290	4,424,832	أسهم محلية غير مسعرة
12,711	12,711	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,636,930	6,992,006	

إن الإستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة مدرجة بأخر أمر شراء أو بالتكلفة المكتتاه لعدم توافر أداة قياس بقياس قيمتها العادلة.

-9 مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2015	2016	
350,000	1,000,915	نعم مدينة
-	214,170	إيرادات مستحقة
6,954	14,200	تأمينات مستردة
9,929	6,516	أخرى
366,883	1,235,801	

-10 دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2015	2016	
6,167	29,691	مصرفات مستحقة
23,583	23,583	دائنو توزيعات نقدية
73,123	-	دائنو شراء استثمارات
302,392	282,569	إستقطاعات ضريبية
58,721	61,587	أخرى
463,986	397,430	

-11 رأس المال

حدد رأس مال "الشركة الأم" المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 31,862,423 دينار كويتي موزعاً على 318,624,230 سهم وبقيمة اسمية 100 فلس للسهم ، وجميعها أسهم نقدية.

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

12- خسائر استثمارات		
2015	2016	
		استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
113,994	424,842	أرباح محققة
(541,233)	(18,869)	التغير في القيمة العادلة
35,301	-	إيرادات توزيعات نقدية
(391,938)	405,973	
		استثمارات متاحة للبيع
3,174,061	(286,639)	(خسائر)/أرباح محققة
(6,129,169)	(667,999)	انخفاض في القيمة
(2,955,108)	(954,638)	
(3,347,046)	(548,665)	

13- خسارة السهم/(فلس)

يتم احتساب خسارة السهم لمساهمي "الشركة الأم" على أساس صافي خسارة السنة المالية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المالية، وفيما يلي بيان حساب خسارة السهم :

2015	2016	
(3,398,509)	(922,858)	صافي خسارة السنة العائدة لمساهمي "الشركة الأم"
318,624,230	318,624,230	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة / (سهم)
(10.67)	(2.90)	خسارة السهم/(فلس)

14- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي "الشركة الأم" الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة "الشركة الأم" وكذلك كبار المساهمين، وفي إطار النشاط الإعتيادي وبموافقة إدارة الشركة، تمت خلال السنة المالية المنتهية معاملات مع المساهم الرئيسي الحالي وشركتها التابعة. إن هذه المعاملات تمت وفقاً لشروط التعامل مع الغير وبموافقة مجلس الإدارة.

وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي :-

2015	2016	
		بيان المركز المالي المجموع
4,748,407	4,564,611	مستحق من أطراف ذات صلة
155,448	273,648	مستحق إلى أطراف ذات صلة

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

15- الجمعية العمومية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 4 مايو 2016 وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

16- قطاعات التشغيل

تتركز أعمال "المجموعة" بشكل أساسي في مجال واحد من الأعمال هو النشاط الإستثماري.

المعلومات الجغرافية

تقوم "المجموعة" بعملياتها ضمن منطقة جغرافية واحدة وتوضح الجداول التالية توزيع إيرادات قطاع "المجموعة" والموجودات والالتزامات حسب النطاق الجغرافي.

وفيما يلي تحليل للمعلومات حسب نتائج القطاعات كما في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر:-

2015	2016	
(3,347,046)	(548,665)	صافي الخسائر
23,233,034	22,989,381	الموجودات
(619,434)	(671,078)	الالتزامات
2015	2016	
(3,347,046)	(548,665)	إجمالي الخسائر
471,441	48,538	الإيرادات الأخرى
(2,875,605)	(500,127)	صافي خسارة السنة
		إجمالي موجودات القطاعات
402,505	1,094,754	النقد والتقد المعادل
4,034,978	1,912,946	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
7,041,157	7,139,785	استثمار في شركة زميلة
6,636,930	6,992,006	استثمارات متاحة للبيع
366,883	1,235,801	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,748,407	4,564,611	مستحق من أطراف ذات صلة
23,230,860	22,939,903	إجمالي الموجودات

تعمل "المجموعة" في سوق جغرافي رئيسي هو السوق المحلي في دولة الكويت.

17- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

أ- الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات- لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

إن فئات الأدوات المالية للمجموعة تم تصنيفها في المركز المالي المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

2015	2016	الموجودات المالية
402,505	1,094,754	النقد والتقد المعادل
4,034,978	1,912,946	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
7,041,157	7,139,785	استثمار في شركة زميلة
6,636,930	6,992,006	استثمارات متاحة للبيع
366,883	1,235,801	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,748,407	4,564,611	مستحق من أطراف ذات صلة
23,230,860	22,939,903	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

المطلوبات المالية	2016	2015
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	397,430	463,986
مستحق إلى أطراف ذات صلة	273,648	155,448
	671,078	619,434

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت "المجموعة" الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات "المجموعة" طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجموع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
 - مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
 - مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

31 ديسمبر 2016	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة-				
بيان الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	1,407,028	-	-	1,407,028
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	410,976	410,976
صناديق استثمارية	-	94,942	-	94,942
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	2,554,463	-	-	2,554,463
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	4,437,543	4,437,543
صافي القيمة العادلة	3,961,491	94,942	4,848,519	8,904,952

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	31 ديسمبر 2015
				الموجودات:
				استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
1,401,137	-	-	1,401,137	أوراق مالية مسعرة
2,485,912	2,485,912	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
147,929	-	147,929	-	صناديق استثمارية
				استثمارات متاحة للبيع
3,633,929	-	-	3,633,929	أوراق مالية مسعرة
3,003,001	3,003,001	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
<u>10,671,908</u>	<u>5,488,913</u>	<u>147,929</u>	<u>5,035,066</u>	صافي القيمة العادلة

ب- إدارة المخاطر المالية
تستخدم "المجموعة" أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.
تقوم "المجموعة" بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.
يقوم مجلس إدارة المجموعة بوضع أسس مكتوبة للإطار العام لإدارة المخاطر، وأيضاً سياسات مكتوبة تغطي مناطق معينة مثل خطر العملات الأجنبية وخطر سعر الفائدة وخطر الائتمان وكذلك استثمار الفوائض المالية.
إن أهم المخاطر التي تتعرض لها "المجموعة" تتمثل فيما يلي:

• مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض "المجموعة" لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والنقد المعادل والذمم المدينة. إن النقد والنقد المعادل للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة "المجموعة" على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرجة أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجموع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2016:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	
397,430	36,720	360,710	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
273,648	-	273,648	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>671,078</u>	<u>36,720</u>	<u>634,358</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

وفيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2015:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة
463,986	31,063	432,923	
155,448	-	155,448	
619,434	31,063	588,371	

• مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات سعر الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتتشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تتشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية (الدولار الأمريكي) ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تتشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. كما أن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض "المجموعة" إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

تعمل "المجموعة" وفقاً للشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض إلى مخاطر سعر الفائدة.

مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

إن التأثير على بيان الربح أو الخسارة المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة كما في 31 ديسمبر 2016 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10% ±) (2015: 10% ±)، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
2015	2016	
403,498	191,295	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الربح أو الخسارة
663,693	699,201	استثمارات متاحة للبيع

-18 إدارة مخاطر رأس المال

تدير "الشركة الأم" رأس مالها لضمان مقدرة "المجموعة" على مواصلة عملياتها وفقاً لمبدأ الإستمرارية وتوفير العائدات إلى المساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين من خلال الإستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية.

تتكون بنية رأس مال "المجموعة" من حقوق الملكية التي تشمل على رأس المال والإحتياطي القانوني وإحتياطي التغير في القيمة العادلة والخسائر المتراكمة والحصص غير المسيطرة.

ليس لدى "المجموعة" حالياً قروض أو تسهيلات بنكية.