

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا 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 المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها 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 تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية التالية:

- اختبار الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 38,253,650 كويتي كما في 31 ديسمبر 2017. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للمحاسبة عن الشركات الزميلة والتي بموجبها يتم إدراج هذه الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً بما يعكس تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات للانخفاض في القيمة.

يعتبر انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة جوهرياً لتدقيقنا حيث إن الإدارة تستخدم أحكاماً وتقديرات لتقييم هذه الاستثمارات لغرض تحديد أي انخفاض في قيمتها. وبالتالي، اعتبرنا ذلك من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة أمور أخرى من بينها ما يلي:

- قمنا بتقييم اعتبارات الإدارة لمؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. والعوامل الكمية والكيفية المستخدمة مثل الأداء المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك توزيعات الأرباح والبيئة السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركات الزميلة.
- قمنا بتقييم افتراضات الإدارة بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير المتعارف عليها والتوقعات الاقتصادية والموازنات الرسمية المعتمدة ومقارنة مدى دقة موازنة الإدارة والتوقعات بالأداء الفعلي في السنوات السابقة.
- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا في تقييم الافتراضات الجوهرية وطرق التقييم المستخدمة من قبل الإدارة ومعقولية وملائمة هذه الافتراضات والطرق في مثل هذه الظروف.
- قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المجمعة في الإيضاح رقم 6 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية والأحكام وتحليل الحساسية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

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

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية الإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تنمة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

• 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 مراقبي 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 مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

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

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

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

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

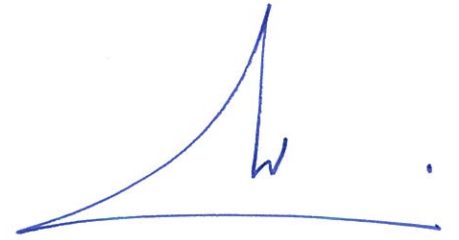
في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة 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.



محمد حمد السلطان

مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية



بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

25 مارس 2018

الكويت

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
1,083,441	801,975	3	صافي إيرادات استثمار
390,397	591,209		أتعاب إدارة
17,687	22,013		إيرادات أخرى
1,877,755	1,838,465	6	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,235)	-		خسارة تصفية شركة تابعة
(3,822)	(94,750)		خسائر انخفاض مدينين آخرين
(848,419)	(931,524)		تكلفة موظفين
(290,080)	(333,574)		مصروفات عمومية وإدارية
(8,474)	(8,291)	5	استهلاك
(14,926)	(4,480)		تكاليف تمويل
(95,499)	372,778		أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
2,105,825	2,253,821		الوطنية والزكاة
(26,733)	(58,017)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(10,694)	(13,335)		الزكاة
			ربح السنة
2,068,398	2,182,469		الخاص بـ:
			مساهمي الشركة الأم
2,068,398	2,182,469		الحصص غير المسيطرة
2,068,398	2,182,469		
4 فلس	4 فلس	4	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,068,398	2,182,469	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى: بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة: موجودات مالية متاحة للبيع: - التغير في القيمة العادلة - تعديلات إعادة تصنيف على بيان الدخل من البيع / الاسترداد - معاد إدراجه في بيان الدخل لانخفاض القيمة
(843,388)	(967,005)	
-	185,776	
(92,251)	(262,485)	
(935,639)	(1,043,714)	صافي الخسائر من موجودات مالية متاحة للبيع
34,635	815,199	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(650,095)	2,122,306	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(1,551,099)	1,893,791	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع: حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(604,499)	910,512	
(604,499)	910,512	صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
(2,155,598)	2,804,303	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(87,200)	4,986,772	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(87,317)	4,986,621	الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
117	151	
(87,200)	4,986,772	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	ايضاحات	الموجودات
1,069,972	1,081,319	5	موجودات غير متداولة
153,264	150,875		ممتلكات ومنشآت ومعدات
34,066,863	38,253,650	6	عقار استثماري
13,891,335	11,910,095	7	استثمار في شركات زميلة
3,177,543	3,107,435	8	موجودات مالية متاحة للبيع
			مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
<u>52,358,977</u>	<u>54,503,374</u>		
			موجودات متداولة
2,264	17,388		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
372,517	579,856	8	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
1,263,873	2,922,206	9	ودائع تحت الطلب وبالشعارات قصيرة الأجل
281,023	1,482,351	9	نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>1,919,677</u>	<u>5,001,801</u>		
<u>54,278,654</u>	<u>59,505,175</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
62,529,315	62,529,315	10	رأس المال
11,647,495	11,647,495	10	احتياطي اجباري
1,991,146	1,991,146	10	احتياطي اختياري
(5,214,557)	(4,775,819)	10	أسهم خزينة
235,947	25,702		احتياطي أسهم خزينة
(604,499)	306,013		احتياطي آخر
(629,731)	2,307,623		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,290,778	247,064		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(18,860,400)	(16,677,931)		خسائر مترجمة
<u>52,385,494</u>	<u>57,600,608</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
31,554	31,705		الحصص غير المسيطرة
<u>52,417,048</u>	<u>57,632,313</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
183,421	258,795	11	مكافأة نهاية الخدمة
			مطلوبات متداولة
1,678,185	1,614,067	12	مطلوبات أخرى
<u>1,861,606</u>	<u>1,872,862</u>		إجمالي المطلوبات
<u>54,278,654</u>	<u>59,505,175</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



تامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي



انور جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

المجموع	الحصص غير المسيطرة	الخاصة بشركة الأم احتياطي											
		الإجمالي	الإجمالي الفرعي	مخزنات ديون كويتي	المترابطة في القيمة المالية ديون كويتي	تحويلات صلات أجنبية	احتياطي آخر	احتياطي أسهم خريفة	احتياطي أسهم خريفة	احتياطي اعتباري	احتياطي اجباري	رأس المال	ديون كويتي
52,417,048	31,554	52,385,494	(18,860,400)	1,290,778	(629,731)	(604,499)	235,947	(5,214,557)	1,991,146	11,647,495	62,529,315		2017
2,182,469	-	2,182,469	2,182,469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير للسنة
2,804,303	151	2,804,152	-	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-	-	ربح إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
4,986,772	151	4,986,621	2,182,469	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
228,493	-	228,493	-	-	-	(210,245)	438,738	-	-	-	-	-	بيع أسهم خريفة
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315		2017
52,504,248	31,437	52,472,811	(20,928,798)	2,226,417	(14,154)	-	235,947	(5,214,557)	1,991,146	11,647,495	62,529,315		2016
2,068,398	-	2,068,398	2,068,398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 1 يناير السنة
(2,155,598)	117	(2,155,715)	-	(935,639)	(615,577)	(604,499)	-	-	-	-	-	-	ربح (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
													إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
52,417,048	31,554	52,385,494	(18,860,400)	1,290,778	(629,731)	(604,499)	235,947	(5,214,557)	1,991,146	11,647,495	62,529,315		2016

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	ايضاحات
		أنشطة التشغيل
		ربح السنة قبل الضرائب
2,105,825	2,253,821	
		تعديلات لمطابقة ربح السنة الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(1,877,755)	(1,838,465)	6
(2,235)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
		خسائر من تصفية شركة تابعة
		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	3,750	3
(1,128,827)	(998,294)	3
(45,812)	(90,427)	3
(1,053)	(8,516)	3
8,474	8,291	5
3,822	94,750	
92,251	262,485	3&7
(17,687)	(22,013)	
14,926	4,480	
65,824	91,970	11
(782,247)	(238,168)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
-	13,903	
1,978,541	802,437	
(427,487)	(135,471)	
768,807	442,701	
(1,106,197)	(16,596)	11
(337,390)	426,105	
		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
		شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(8,474)	(19,638)	5
305,536	2,611,672	
(568,010)	(1,936,632)	
1,559,269	1,505,236	6
45,812	43,539	
1,053	8,516	
1,335,186	2,212,693	
		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
		متحصلات من بيع أسهم خزينة
-	228,493	
(1,500,000)	-	
(14,926)	(4,480)	
(1,514,926)	224,013	
(4,279)	(3,150)	
		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل
		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(521,409)	2,859,661	
2,066,305	1,544,896	9
1,544,896	4,404,557	9
		النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 21 مارس 2018. وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بتاريخ 29 يوليو 1975. تعمل الشركة الأم في أنواع مختلفة من أنشطة إدارة الاستثمارات المختلفة، على سبيل المثال الأسهم الخاصة وإدارة الأصول والاستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وتمويل وتخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26755 - الصفاة 13128 - دولة الكويت.

تقوم الشركة الأم بتنفيذ أنشطتها وفقاً للنظام الأساسي لها، وتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في:

- جميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية وشبه الحكومية سواء لحسابها أو لحساب الغير.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في مجالات الاستثمار محلياً وعالمياً.
- القيام بكافة المعاملات المالية من اقتراض وإقراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار وأمناء الاستثمار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

التغيرات في السياسات المحاسبية الإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة. إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2017 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير - كلما كان ذلك مناسباً - عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" ("معيار المحاسبة الدولي 39") وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يعرض المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث المتعلقة بمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض المعلومات المقارنة ليس إلزامياً. بالنسبة لمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل مع بعض الاستثناءات المحدودة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب ولن تعيد إدراج المعلومات المقارنة. ويتم تحقق الفروق في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. خلال 2017، قامت المجموعة بإجراء تقييم لتأثير كافة الجوانب الثلاثة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغييرات الناتجة من المعلومات المقبولة المؤيدة الإضافية المتاحة للمجموعة مجموعة في 2018 عند قيام المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات. بناء على الجمع بين نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الموجودات، وسمات التدفقات النقدية التعاقدية المخصصة للأدوات. وسيتم استبدال فئات القياس ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بما يلي: القياس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، أو بالتكلفة المطفأة. كما يتيح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للمنشآت الاستمرار في تصنيف الأدوات المؤهلة للقياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأدوات المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بحيث يكون هذا التصنيف غير قابل للإلغاء. وفي هذه الحالة، يستبعد التصنيف أو يؤدي إلى انخفاض جوهري في فروق القياس أو التحقق. ويجوز تصنيف أدوات حقوق الملكية غير المحفوظ بها لغرض المتاجرة ضمن الأدوات المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، بحيث يكون هذا التصنيف غير قابل للإلغاء وعلى الأيتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع.

إلى حد كبير، تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية كما هي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 باستثناء التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة بشأن المطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تعرض هذه التحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم تظهر أي فروق في المحاسبة عن الأرباح أو الخسائر الناتجة.

قامت المجموعة بتقييم معايير التصنيف والقياس التي سيتم تطبيقها على مختلف الموجودات المالية في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فيما يتعلق بنموذج الأعمال وسمات التدفقات النقدية التعاقدية / المدفوعات الفردية لأصل المبلغ والفائدة. وفيما يلي أثر تطبيق طريقة التصنيف والقياس طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

- النقد والنقد المعادل والقروض والمدنيين والموجودات الأخرى التي يتم تصنيفها ضمن القروض والمدنيين وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 من المتوقع أن يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- بعض الموجودات المالية المحفوظ بها كمتاحة للبيع بمبلغ 7,258,589 دينار كويتي مع تسجيل الأرباح والخسائر في الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تمثل بصورة رئيسية استثمار المجموعة في صناديق سيتم قياسها -بدلاً من ذلك- بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وسيتم إعادة تصنيف احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العادلة لهذه الصناديق -والمعروض حالياً تحت بند إيرادات شاملة أخرى مترجمة- إلى الأرباح المرحلة.
- الموجودات المالية التي تمثل استثمارات في أسهم والمصنفة كموجودات مالية محتفظ بها كمتاحة للبيع بمبلغ 16,250 دينار كويتي مع تسجيل الأرباح والخسائر في الإيرادات الشاملة الأخرى من المخطط أن يتم الاحتفاظ بها في المستقبل القريب. سوف تقوم الشركة بتطبيق خيار عرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالتالي، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لن يكون له أي تأثير جوهري، و
- بعض الموجودات المالية التي يتعدى قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها يتم تصنيفها كموجودات مالية محتفظ بها كمتاحة للبيع كدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي. من المخطط أن يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في المستقبل القريب وسوف تقوم المجموعة بتطبيق خيار عرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. تعمل الإدارة حالياً على تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات بناءً على معلومات مالية مؤيدة كما سيتم تقييم أثرها فور تمكن الإدارة من تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها وسوف تنعكس في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018.

عند تطبيق مبادئ التصنيف والقياس الجديدة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للموضح أعلاه، سوف ينخفض احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العادلة بمبلغ 1,726,613 دينار كويتي مع زيادة الأرباح المرحلة بنفس المبلغ كما في 1 يناير 2018.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)
المعيار الدولي للتقارير المالية 9 -الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بالنموذج المستقبلي "خسائر الائتمان المتوقعة" ويتطلب ذلك احكام جوهرية حول أثر التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والتي سيتم تحديدها على أساس المحتمل المرجح.

وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تسري متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة وأدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، وبعض التسهيلات التمويلية وعقود الضمانات المالية عند التحقق المبدئي، يجب احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهر (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر). وفي حالة الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، يجب احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة من كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة).

ليس من المتوقع أن يكون لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة أي تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أدوات دين جوهرية.

(ج) محاسبة التغطية

ليس لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 أي علاقات تغطية. وبالتالي، فإن متطلبات التغطية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لن يكون لها تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء في مايو 2014 ويسري للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ تحقق الإيرادات والتي تسري على كافة العقود مع العملاء. ومع ذلك، ستظل إيرادات الفوائد والأتعاب التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من الأدوات المالية وعقود التأجير خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وستخضع للتنظيم من خلال المعايير الأخرى المعمول بها (مثل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير).

وستكون هناك ضرورة لتسجيل الإيرادات طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 عند نقل ملكية البضائع والخدمات في إطار الحدود التي يتوقع فيها ناقل الملكية الأحقية في البضائع والخدمات. كما يحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة وحدود وتوقيت الإيرادات وما يقابلها من تدفقات نقدية مع العملاء.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وانتهى تقييمها الى أن تطبيق هذا المعيار لن يكون له تأثير جوهرية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الجديد للمحاسبة عن عقود التأجير - المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير" في يناير 2016. إن المعيار الجديد لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود التأجير بالنسبة للمؤجر. كما يطالب المستأجر بتحقيق أغلب عقود التأجير في الميزانية العمومية كمطلوبات تأجيرية وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تطبيق نموذج موازنة فردي لكافة عقود التأجير المحققة ويحق له اختيار عدم تسجيل عقود التأجير "قصيرة الأجل" وعقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة". بشكل عام، فإن نموذج تحقق الأرباح أو الخسائر لعقود التأجير المسجلة يماثل الطريقة الحالية للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي بحيث يتم تحقق الفوائد ومصروفات الاستهلاك في بند مستقل ضمن بيان الدخل المجمع. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن يتم تطبيق معيار الإيرادات الجديد - المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ولا تتوقع المجموعة التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتقوم حاليا بتقييم أثر تطبيقه على المجموعة ولا تتوقع أي تأثير جوهرية من تطبيق هذا المعيار.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي يتم السيطرة عليها من قبل المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2017. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

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

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

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

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وأي بنود أخرى لحقوق الملكية؛ في حين يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الدخل. ويتحقق أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

النشاط الرئيسي	حصة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2016	2017		
				المحتفظ بها مباشرة
خدمات الاستثمار	100%	100%	جزر العذراء البريطانية	شركة الساحل المحدودة ("شركة الساحل المحدودة")
خدمات الاستثمار	100%	100%	الولايات المتحدة الأمريكية	مؤسسة الساحل القابضة
				محتفظ بها من خلال مؤسسة الساحل القابضة
خدمات عقارية	80%	80%	الولايات المتحدة الأمريكية	ونترز ستيت ذ.م.م. ("ونترز")

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. تدرج تكاليف الحيافة كمصروفات عند تكبدها ويتم إدراجها في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يجب أن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية فائدة سابقة محتفظ بها عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيافة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الحيافة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

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

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن تاريخ السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار باستثناء الخصومات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في معظم ترتيبات الإيرادات.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق أتعاب الإدارة المتعلقة بمحافظ العملاء المحتفظ بها على سبيل الأمانة وإدارة الصناديق والخدمات على سبيل الأمانة على مدى فترة تقديم هذه الخدمات.
- تتحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي مع مراعاة المبلغ الأساسي القائم والمعدل المعمول به.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق باستلام الدفعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الاجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الضرائب

أ) ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

ب) الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لشركة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدنيين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأداة تغطية في تغطية فعالة حسبما هو ملائم. تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن نطاق زمني محدد عموماً وفقاً للوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل والمدنيين الآخرين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. يتم تصنيف المشتقات، بما في ذلك المشتقات المنفصلة المتضمنة، كمحتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تغطية فعالة كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي 39.

تُدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ تحققها المبدئي ويكون ذلك فقط إذا استوفت المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم والصناديق المدارة غير المسعرة. إن الاستثمارات في الأسهم والصناديق المدارة غير المسعرة المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها قروض ومدنيين أو موجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعدى قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تقوم المجموعة بتقييم مدى قدرتها ونيتها لبيع الموجودات المالية المتاحة للبيع في المستقبل القريب. وإذا لم تتمكن المجموعة، وذلك في ظروف نادرة، من بيع هذه الموجودات المالية نتيجة لعدم توافر أسواق نشطة، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها حتى الاستحقاق إذا كان مازال لدى الإدارة القدرة والنية للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق.

بالنسبة للموجودات المالية المعاد تصنيفها من فئة الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن القيمة المدرجة بالدفاتر في تاريخ إعادة التقييم تصبح تكلفتها المطفأة ويتم إطفاء أي أرباح أو خسائر مسجلة سابقاً في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. كما يتم إطفاء أي فروق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد انخفاض قيمة الأصل، يعاد تصنيف المبلغ المسجل في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

قروض ومدفونين

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

النقد والتدفعات المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والتدفعات المعادل النقد في الصندوق ولدى البنوك، والودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق تصل حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، بالصافي بعد الحساب المكشوف القائم لدى البنك، إن وجد.

عدم تحقق الموجودات المالية

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

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل، أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقدير ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية، وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على 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.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداذه، أيهما أقل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية (تتمة)
انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات انخفضت في قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقرض أو مجموعة المقرضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة التنظيم المالي الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بالتقييم الفردي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية الجوهرية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهرية بشكل منفرد. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، تقوم المجموعة بإدراج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر انتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. ولا يتم إدراج الموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الانتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. إذا كان القرض يحمل معدل فائدة متغيراً، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل قيمة الخسارة في بيان الدخل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفوائد على القيمة المدرجة بالدفاتر المخفضة وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. تسجل إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع. يتم شطب القروض والمخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال فعلي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص المبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص.

إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل لاحقاً، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية لكافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص لها على وجه الخصوص.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثماراً أو مجموعة استثمارات تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المترتبة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من الانخفاض في قيمة هذا الاستثمار والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبدي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبدي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كقروض وسلف أو دائنين، حسب ما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدي. تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة؛ وبالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف والدائنين.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين والقروض.

القياس اللاحق

إن قياس المطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

مطلوبات

تقيد المطلوبات عن المبالغ المدفوعة في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أم لا.

عدم تحقق المطلوبات المالية

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات 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 التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد. ويدرج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

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

القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ كل تقارير مالية.

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

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب السوق الرئيسي، يتم البيع أو النقل في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتملة أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، يفرض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى. يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

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

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. تستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى أحدث قيمة معلنة لصافي قيمة الموجودات.

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

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

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة مدى حدوث تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم عملية التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

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

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تسجل الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. عند بيع أو استبعاد الموجودات، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجموع.

لا تستهلك الأرض ملك حر. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى إلى قيمتها التخريدية كما يلي:

مباني	20 سنة
معدات مكتبية	3 - 21 سنة

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك بصفة دورية للتأكد من أن طريقة ومدة الاستهلاك متفقة مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم استهلاك التحسينات على العقارات المستأجرة والتركيبات في العقار المستأجر على مدى فترة عقود الإيجار ذات الصلة أو عمرها الإنتاجي أيهما أقصر.

يتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد لا يمكن استردادها. فإذا ما وجد هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر عن المبلغ المقدر الممكن استرداده؛ يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو قيمتها أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة، ويتم شطب القيمة المدرجة بالدفاتر للجزء المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بها من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. تدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. ويتمثل التأثير الملموس في القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. عندما يكون هناك تغيير مسجل مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تعمل التوزيعات المستلمة من شركة زميلة على تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يعرض مجمل حصة المجموعة في أرباح أو خسائر شركة زميلة في مقدمة بيان الدخل المجموع ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة والقيمة المدرجة بالدفاتر ويتحقق المبلغ في بيان الدخل المجموع.

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

عقود التأجير

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين يتمثل في أو يشتمل على تأجير على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ البداية، وما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل، حتى في حالة عدم تحديد الحق صراحة في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

إن عقود التأجير التمويلي، التي تُنقل فيها كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية البند المؤجر إلى المجموعة، يتم رسملتها في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وانخفاض التزام التأجير لكي تحقق معدل ربح دورياً ثابتاً على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج مصروفات التمويل في بيان الدخل المجموع.

يتم استهلاك الأصل المؤجر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل. وإذا لم يتم التأكد بصورة معقولة من انتقال الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة عقد الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار أيهما أقل.

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تقوم بموجبها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة عقد التأجير وفقاً للأسس نفسها التي يتم بها تسجيل إيرادات التأجير. تسجل إيرادات الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتساب الإيرادات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمها بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم أخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. بشكل عام، تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة بما في ذلك خسائر انخفاض قيمة البضاعة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة. في هذه الحالة، يسجل الانخفاض في القيمة أيضاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى مبلغ أية إعادة تقييم سابقة.

في حالة عكس أية خسارة انخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر إلى التقدير المعدل للمبلغ الممكن استرداده ولكن بحيث ألا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر الزائدة تلك القيمة المدرجة بالدفاتر التي كان سيتم تحديدها في حالة عدم تحقق أي خسارة انخفاض في القيمة للأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم تحقق عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع.

مخصصات

عامة

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن حدث وقع في السابق، ومن المحتمل أن يتطلب استخدام الموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لكي تعكس أفضل تقدير حالي. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

مطلوبات محتملة محققة في دمج الأعمال

يتم قياس الالتزامات المحتملة المحققة في عملية دمج أعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. لاحقاً، يتم قياسها بالمبلغ الذي يمكن تحققة وفقاً للإرشادات العامة للمخصصات المذكورة أعلاه طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات، المطلوبات والموجودات المحتملة، أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتركم المسجل وفقاً لتعليمات تحقق الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات، أيهما أكبر.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي وطول فترة خدمة الموظفين ويخضع إلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وتحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة الخاصة بتلك الاشتراكات تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة المصدرة للشركة الأم التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي الاجباري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم الأرباح إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة السهم الخزينة.

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغييرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة؛ وعمليات إعادة القياس التي تتضمن الأرباح والخسائر الاكتوارية والعائد على موجودات برامج المزايا المحددة.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل شركة من شركات المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام هذه العملة الرئيسية.

(أ) تحويل معاملات بعملات اجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة، كما يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالتكلفة التاريخية بعملات اجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات المبدئية. كما يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملات اجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ قياس القيمة العادلة.

(ب) تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية

يتم تحويل النتائج والمركز المالي لجميع شركات المجموعة التي تختلف عملتها الرئيسية عن عملة العرض وفقاً لعملة العرض كما يلي:

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية. ويتم تحويل الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط سعر الصرف للفترة. وتدرج أي فروق للتحويل مباشرة تحت بند احتياطي تعديل تحويل عملات اجنبية في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة اجنبية، يتم تسجيل المبلغ المتراكم المؤجل المحقق في حقوق الملكية والمتعلق بشركة اجنبية معينة في بيان الدخل المجمع.

يتم التعامل مع الشهرة أو تعديلات القيمة العادلة للقيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيازة بصفتها موجودات ومطلوبات الشركات التابعة ذات الصلة، ويتم تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الائتمان على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بأنشطة الأعمال التي ينتج عنها إيرادات ويتحمل عنها تكاليف. تستخدم إدارة الشركة الأم قطاعات التشغيل لتخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تتميز بسمات اقتصادية مماثلة وتتشابه في المنتجات والخدمات ونوعية العملاء متى كان ذلك ملائماً ويتم إعداد التقارير بشأنها بصفتها قطاعات يمكن إعداد تقرير عنها.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

توزيعات الأرباح على الأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح على الأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم. يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والمعتمدة بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث وقع بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق المنافع الاقتصادية محتملاً.

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج الشركة مستبعداً.

الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على قيمة الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة كما هو محدد في السياسات المحاسبية المتعلقة بذلك.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر يشير إلى وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكام هامة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل التقلب الطبيعي في سعر السهم بالنسبة للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة، إلى جانب عدة عوامل أخرى.

انخفاض قيمة المدينين

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة دورية لأرصدها المدينة لتقييم مدى الحاجة إلى احتساب مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. على وجه الخصوص، يجب أن تتخذ الإدارة أحكاماً لتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصص المطلوب. من الضروري أن تستند هذه التقديرات إلى افتراضات حول عوامل مختلفة تتضمن درجات متباينة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية نتيجة التغيرات المستقبلية في هذه المخصصات.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر جوهري يؤدي إلى التسبب في إجراء تعديل مادي على القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة بالدفاتر وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في واللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى أسعار معلنة في أسواق نشطة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من أسواق ملحوظة إن أمكن. وفي حالة تعذر ذلك، يتم تطبيق درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن هذه الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. من المحتمل أن يؤثر أي تغيير في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام التقديرات والافتراضات المختلفة ولكن المعقولة بدرجة متساوية على القيمة المدرجة بالدفاتر للقروض والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع.

3- صافي إيرادات استثمار

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	(29,027)	خسائر محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(3,750)	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,128,827	998,294	صافي الأرباح من إيرادات بيع/استرداد موجودات مالية متاحة للبيع
(92,251)	(262,485)	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاح للبيع (إيضاح 7)
45,812	90,427	إيرادات فوائد
1,053	8,516	إيرادات توزيعات أرباح
<u>1,083,441</u>	<u>801,975</u>	

4- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,068,398	2,182,469	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<u>أسهم</u>	<u>أسهم</u>	
625,293,152	625,293,152	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(44,570,086)	(41,107,757)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>580,723,066</u>	<u>584,185,395</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>4 فلس</u>	<u>4 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات قائمة مخففة، فإن ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

5- ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	التكلفة: كما في 1 يناير 2017 إضافات استبعادات
2,034,446	420,696	561,000	1,052,750	
19,638	19,638	-	-	
(240)	(240)	-	-	
2,053,844	440,094	561,000	1,052,750	كما في 31 ديسمبر 2017
(964,474)	(403,474)	(561,000)	-	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2017
(8,291)	(8,291)	-	-	المحمل للسنة
240	240	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(972,525)	(411,525)	(561,000)	-	كما في 31 ديسمبر 2017
1,081,319	28,569	-	1,052,750	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر: كما في 31 ديسمبر 2017

المجموع دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	مبنى دينار كويتي	أرض دينار كويتي	التكلفة: كما في 1 يناير 2016 إضافات استبعادات
2,259,036	645,286	561,000	1,052,750	
8,474	8,474	-	-	
(233,064)	(233,064)	-	-	
2,034,446	420,696	561,000	1,052,750	كما في 31 ديسمبر 2016
(1,189,064)	(628,064)	(561,000)	-	الاستهلاك المتراكم: كما في 1 يناير 2016
(8,474)	(8,474)	-	-	المحمل للسنة
233,064	233,064	-	-	المتعلق بالاستبعادات
(964,474)	(403,474)	(561,000)	-	كما في 31 ديسمبر 2016
1,069,972	17,222	-	1,052,750	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر: كما في 31 ديسمبر 2016

6- استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		النشاط الأساسي	القيمة المدرجة بالدفاتر	
		2016	2017		2016	2017
شركة ريكو (جي أم بي اتش)	ألمانيا	23.73	23.73	تصنيع	2,412,294	2,581,104
الشركة الكويتية الألمانية القابضة *	الكويت	23.41	23.41	أنشطة استثمار	16,883,584	17,952,851
شركة واينج العالمية (أي جي)	ألمانيا	12.37	12.37	تصنيع	14,770,985	17,719,695
					34,066,863	38,253,650

* لدى الشركة الكويتية الألمانية القابضة ملكية مباشرة بنسبة 52% في شركة واينج العالمية أي جي.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

6- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة في القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
34,965,339	34,066,863	في 1 يناير
1,877,755	1,838,465	حصة في النتائج
(569,864)	1,725,711	صافي الحصة في إيرادات شاملة أخرى
(1,559,269)	(1,505,236)	استرداد رأس المال
(647,098)	2,127,847	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>34,066,863</u>	<u>38,253,650</u>	في 31 ديسمبر

تم الإفصاح عن ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة التالية:

2016	2017	شركة وايج العالمية (أي جي)	الشركة الكويتية الامانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	شركة ريكو (جي أم بي اتش)	حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
140,504,625	163,019,491	76,781,976	79,084,248	7,153,267	موجودات متداولة
143,045,092	161,662,319	61,145,617	92,671,448	7,845,254	موجودات غير متداولة
(71,170,172)	(86,253,532)	(41,368,491)	(42,878,191)	(2,006,850)	مطلوبات متداولة
(75,913,797)	(101,887,368)	(38,879,905)	(60,893,308)	(2,114,155)	مطلوبات غير متداولة
<u>136,465,748</u>	<u>136,540,910</u>	<u>57,679,197</u>	<u>67,984,197</u>	<u>10,877,516</u>	حقوق الملكية
11,475,274	12,620,304	10,583,913	2,036,391	-	الشهرة
<u>34,066,863</u>	<u>38,253,650</u>	<u>17,719,695</u>	<u>17,952,851</u>	<u>2,581,104</u>	القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار
275,969,208	318,289,121	151,344,345	153,286,570	13,658,206	حصة في إيرادات ونتائج شركات زميلة:
13,995,521	13,962,565	8,779,640	4,217,121	965,804	الإيرادات
<u>1,877,755</u>	<u>1,838,465</u>	<u>1,086,173</u>	<u>515,723</u>	<u>236,569</u>	النتائج
					حصة المجموعة في ربح السنة

تم تقييم الاستثمارات في الشركات الزميلة استنادا إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة وفقا لمعدل العائد المتوقع للمجموعة والمطبق على البنود ذات الشروط وسمات المخاطر المماثلة. تم استخدام مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة التالية لتحديد القيمة العادلة:

النسبة	مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة:
7.62%	عامل الخصم للافتقار إلى قابلية التسويق
1.50%	معدل النمو النهائي

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

6- استثمار في شركات زميلة (تمة)

الحسابية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير القيمة أثناء الاستخدام للاستثمار في الشركات الزميلة، لن يكون للتغير بنسبة 1% في معدل الخصم أو معدل النمو النهائي تأثير من شأنه أن تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر لأي شركات زميلة بصورة جوهرية عن مبلغها الممكن استرداده."

7- موجودات مالية متاحة للبيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
11,320,708	8,065,413	أسهم غير مسعرة
567,769	16,250	أسهم مسعرة
2,002,858	3,828,432	صناديق
<u>13,891,335</u>	<u>11,910,095</u>	

تتضمن الأسهم غير المسعرة استثمارات في صناديق أسهم خاصة بمبلغ 3,430,157 دينار كويتي (2016: 6,579,776 دينار كويتي)، مدرجة بصافي قيمة الموجودات المسجلة من قبل مديري الصندوق.

في 31 ديسمبر 2017، تم قياس بعض الموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي (2016: 4,740,932 دينار كويتي) بالتكلفة لعدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية. استناداً إلى معلومات محددة، سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 262,485 دينار كويتي (2016: 92,251 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للسنة فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتوفرة، ترى الإدارة عدم الحاجة إلى تسجيل انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 ديسمبر 2017 لتلك الموجودات المالية المتاحة للبيع.

خلال السنة، اكتسبت المجموعة إيرادات توزيعات أرباح بمبلغ 4,001 دينار كويتي (2016: 1,053 دينار كويتي) من موجوداتها المالية المتاحة للبيع.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم في إيضاح 17.

8- مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
3,177,543	2,707,048	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى غير متداولة
-	400,387	أوراق دفع (إيضاح 13)
		مدينين آخرين
<u>3,177,543</u>	<u>3,107,435</u>	
29,382	29,265	مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى متداولة
142,950	192,893	سلف ومدفوعات مقدماً
200,185	357,698	إيرادات مستحقة
		مدينون آخرون
<u>372,517</u>	<u>579,856</u>	
<u>3,550,060</u>	<u>3,687,291</u>	

تتألف الإيرادات المستحقة من اتعاب إدارة بمبلغ 71,397 دينار كويتي (2016: 62,252 دينار كويتي) وتم ضمها بالكامل مقابل موجودات أساسية بالصندوق الذي تتولى المجموعة إدارته.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

9- النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يشتمل النقد والنقد المعادل على الأرصدة التالية في بيان المركز المالي المجموع:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,263,873	2,922,206	ودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل
281,023	1,482,351	نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>1,544,896</u>	<u>4,404,557</u>	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمعة

تمثل الودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل وودائع مودعة لدى مؤسسات مالية وبنوك ذات سمعة جيدة. تحمل تلك الودائع فائدة بمعدل متوسط 1.02% سنوياً (2016: 0.95% سنوياً) ولها فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

10- رأس المال والاحتياطيات

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 625,293,152 سهم (2016: 625,293,152 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة بالكامل نقداً.

ب) الاحتياطي الاجباري

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

لم يتم إجراء أي تحويلات الى الاحتياطي الاجباري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

ج) الاحتياطي الاختياري

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

لم يتم إجراء أي تحويلات الى الاحتياطي الاختياري نظراً للخسائر المتراكمة التي تكبدتها الشركة الأم.

د) أسهم خزينة

2016	2017	
44,570,086	40,820,086	عدد الأسهم
7.13%	6.53%	نسبة الأسهم المصدرة
1,693,663	1,326,653	القيمة السوقية للبيع (دينار كويتي)
39	43	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

تم تحديد مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري وجزء من الاحتياطي الاجباري على مدار فترة امتلاك أسهم الخزينة.

هـ) توزيعات أرباح

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم إصدار أي توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: لا شيء). يخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الام في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11- مكافآت نهاية الخدمة

إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,223,794	183,421	كما في 1 يناير
65,824	91,970	المحمل خلال السنة
(1,106,197)	(16,596)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<u>183,421</u>	<u>258,795</u>	كما في 31 ديسمبر

12- مطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
211,345	210,146	توزيعات أرباح مستحقة
1,392,159	1,234,937	ضرائب مستحقة
74,681	168,984	مطلوبات أخرى*
<u>1,678,185</u>	<u>1,614,067</u>	

*تتضمن المطلوبات الأخرى أرصدة قائمة تتعلق بموظفي الإدارة العليا بمبلغ 99,641 دينار كويتي (2016: 19,749 دينار كويتي) - إيضاح 13.

13- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على كافة المعاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس الشروط المعتمدة من قبل إدارة الشركة الأم.

إن تفاصيل الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2016	2017	شركات زميلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,177,543	2,707,048	2,707,048	أوراق دفع (مدرجة ضمن موجودات غير متداولة (إيضاح 8)

تحمل أوراق الدفع متوسط معدل فائدة بنسبة 1,17% (2016: 1.26%) سنوياً وتستحق القبض بعد سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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

2016	2017	أخرى	شركات زميلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
301,256	541,506	412,685	128,821	اتعاب إدارة
35,933	32,073	-	32,073	إيرادات فوائد
5,502	-	-	-	تكاليف تمويل

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

13- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتكون موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة وعضو الإدارة الأساسي الذي يتمتع بصلاحيات ومسئولية تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المجموعة. وفيما يلي إجمالي قيمة المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بموظفي الإدارة العالية.

أرصدة قائمة		معاملات خلال السنة		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,908	77,100	154,494	258,254	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
7,841	22,541	7,800	16,961	مكافأة نهاية الخدمة
<u>19,749</u>	<u>99,641</u>	<u>162,294</u>	<u>275,215</u>	

14- موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة عدد من الاستثمارات والصناديق، يتم إدارة بعض منها بالتعاون مع مديري صناديق مهنيين آخرين. لا يمكن رجوع هذه الصناديق على الموجودات العامة للمجموعة، كما لا يجوز للمجموعة الرجوع على موجودات الصناديق. وبالتالي، فلم يتم إدراج موجودات هذه الصناديق في البيانات المالية المجمعة. كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت الصناديق المدارة ما قيمته 21,639,134 دينار كويتي (2016: 22,730,368 دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من قبل المجموعة من الموجودات بصفة أمانة 49,703 دينار كويتي (2016: 55,174 دينار كويتي).

15- التزامات

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 461,162 دينار كويتي (2016: 700,164 دينار كويتي) مقابل شراء استثمارات.

16- معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار. يعرض الجدول التالي معلومات حول القطاعات الجغرافية للمجموعة:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
995,844	1,039,453	إجمالي الإيرادات
2,208,215	2,230,465	الكويت و دول مجلس التعاون الخليجي
255,196	246,228	أوروبا
		الولايات المتحدة الأمريكية
<u>3,459,255</u>	<u>3,516,146</u>	
		موجودات غير متداولة
		الكويت و دول مجلس التعاون الخليجي
		أوروبا
		الولايات المتحدة الأمريكية
<u>25,421,444</u>	<u>27,914,495</u>	
<u>23,825,798</u>	<u>26,244,814</u>	
<u>3,111,735</u>	<u>344,065</u>	
<u>52,358,977</u>	<u>54,503,374</u>	

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

17 - قياس القيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
مدخلات	مدخلات	الأسعار المعلنة	
جوهريّة	جوهريّة	في أسواق	
غير ملحوظة	ملحوظة	نشطة	
(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,258,589	-	16,250	7,274,839
-	1,568	15,820	17,388
8,582,634	-	567,769	9,150,403
-	1,568	696	2,264

31 ديسمبر 2017
موجودات مالية متاحة للبيع
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016
موجودات مالية متاحة للبيع
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الأرباح أو الخسائر

ترى الإدارة أن الموجودات المالية والمطلوبات المالية بخلاف المفصح عنها أعلاه تعادل تقريباً قيمتها المدرجة بالدفاتر بصورة كبيرة نظراً للاستحقاقات قصيرة الأجل لتلك الأدوات.

لا يتضمن الجدول أعلاه اسهم متاحة للبيع بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي (2016: 4,740,932 دينار كويتي) مقاسة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة والتي لم يتوفر لها افصاح عن القيمة العادلة نظراً لعدم إمكانية قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها (إيضاح 7).

إن التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع قد يكون غير هام إذا حدث تغير بنسبة 5% في متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة.

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و2016، لم يتم اجراء أي تحويلات بين الأدوات المالية بالمستوى 1 والمستوى 2، كما لم يتم اجراء أي تحويلات إلى أو من الأدوات المالية بالمستوى 3.

فيما يلي مطابقة قياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع:

إعادة القياس				
المسجل في	صافي	المشتريات	الانخفاض في	كما في 1
الإيرادات	والمبيعات	والبيانات	القيمة المسجل	يناير
الشاملة	والتسويات	خلال السنة	ديسمبر	ديناير كويتي
الأخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
8,582,634	(1,034,416)	(132,819)	(156,810)	7,258,589
9,789,369	(930,612)	(276,123)	-	8,582,634

2017
موجودات مالية متاحة للبيع

2016
موجودات مالية متاحة للبيع

18 - إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

يتم إدارة مخاطر المجموعة من قبل لجنة الاستثمار والإدارة ويتركز عملها على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة من خلال الحد قدر الإمكان من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة، وإعداد تقارير المخاطر الداخلية. يتولى مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن إدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطر.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر المدفوعات مقدما مقدم ومخاطر التشغيل. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لا تتضمن عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال كالتغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. تتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي بالمجموعة. لا يوجد تغيير في أهداف وسياسات إدارة المخاطر مقارنة بالسنة السابقة.

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزامه بموجب أداة مالية أو عقد عميل مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لخسائر الائتمان من أنشطة التشغيل (وبصفة أساسية الكمبيالات الصادرة للشركات الزميلة) وكذلك من أنشطة التمويل بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنوع أنشطة التشغيل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأدوات المالية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. تتحمل المجموعة مخاطر الائتمان على الودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل، والأرصدة لدى البنوك والمدنيين الآخرين وأوراق الدفع.

تهدف المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل مع البنوك طيبة السمعة وبالنسبة للعملاء من خلال مراقبة أرصدة المدنيين القائمة على أساس مستمر.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يتشمل في القيمة المدرجة بالدفاتر لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
281,023	1,482,351	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,263,873	2,922,206	ودائع تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل
343,135	950,978	مدنيون آخرون
3,177,543	2,707,048	أوراق دفع
<u>5,065,574</u>	<u>8,062,583</u>	مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدراتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة. إن الجانب الأكبر من الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتركز في دولة الكويت وألمانيا وهو يتعلق بالاستثمار في الشركات الزميلة. لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان.

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

لم يتم الحصول على ضمانات فيما يتعلق بالأرصدة المدنية الأخرى.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في الوفاء بالتزاماتها المترتبة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها عن طريق تسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى. تنشأ مخاطر السيولة نظرا لاحتمال عجز المجموعة عن الوفاء بالتزامات المدفوعات عند استحقاقها نتيجة لعدم التوافق في توقيت التدفقات النقدية في ظل الظروف العادية أو الاضطرابية. قد تحدث تلك السيناريوهات في حالة عدم توفير التمويل المطلوب لأوضاع الموجودات غير السائلة للمجموعة. ولكي يتم الحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل والاحتفاظ بمحفظة موجودات قابلة للتسويق بصورة كبيرة والتي يفترض تسيلها بسهولة في حالة التوقف غير المتوقع للتدفقات النقدية. يتكون صافي الموجودات السائلة من النقد والودائع قصيرة الأجل وأدوات السوق النقدية المتاحة للبيع الفوري.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية والالتزامات الرأسمالية لدى المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

31 ديسمبر 2017			
خلال 3 أشهر دينار كويتي	12-3 شهر دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
1,840	1,612,227	-	1,614,067
مطلوبات أخرى			
115,915	217,006	128,241	461,162
التزامات رأسمالية			
31 ديسمبر 2016			
خلال 3 أشهر دينار كويتي	12-3 شهر دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
1,896	1,676,289	-	1,678,185
مطلوبات أخرى			
132,818	302,606	264,740	700,164
التزامات رأسمالية			

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظراً للتغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. وتتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الأسهم.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعمل المجموعة في الكويت وبعض دول الشرق الأوسط الأخرى وأوروبا وهي بذلك عرضة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة منها بأسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، تعمل الإدارة على الحفاظ على انكشاف متوازن للموجودات والمطلوبات حسب العملة الأجنبية للحد من التقلبات في أسعار العملات الأجنبية وفقاً لسياسات المجموعة لإدارة المخاطر.

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان صافي تعرض المجموعة للمخاطر الجوهرية بالنسبة للموجودات المدرجة بالعملات الأجنبية:

2016	2017	يورو دولار أمريكي
24,268,930	27,242,053	
3,817,752	2,092,176	

إن تعرض المجموعة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية بالنسبة لكافة العملات الأخرى ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

18.3 مخاطر السوق (تتمة)

18.3.1 مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

حساسية العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي الحساسية للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والدولار الأمريكي مقابل الدينار الكويتي مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن التأثير على ربح المجموعة ينتج عن التغيرات في الموجودات والمطلوبات النقدية. وينتج التأثير على حقوق ملكية المجموعة عن صافي استثمار المجموعة في الشركات الزميلة.

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الأرباح دينار كويتي	نسبة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي	2017 العملة
(1,176,888)	(185,214)	+5%	يورو
(17,203)	(87,406)	+5%	دولار أمريكي
(1,191,290)	(22,157)	+5%	2016 يورو
(163,403)	(27,484)	+5%	دولار أمريكي

إن التغير المعادل في الاتجاه المضاد يكون له تأثير معادل ولكن على نحو مضاد.

18.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على قيمة الأدوات المالية الرئيسية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية محدود نظراً لأن معظم الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة تدر فائدة بمعدلات تجارية ويتم إعادة تسعيرها على المدى القصير ولا تزيد عن اثني عشر شهراً.

18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن الأسهم المدرجة وغير المدرجة لدى المجموعة من المحتمل أن تتعرض لمخاطر الأسعار السوقية الناتجة عن عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع محفظة استثمارها.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، تم تقدير تعرض الأسهم غير المدرجة للمخاطر بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي. كما أن الزيادة بنسبة 5% في القيمة العادلة لصافي موجودات الشركات المستثمر فيها قد يكون لها تأثيراً بمبلغ 176,678 دينار كويتي تقريباً على الأسهم الخاصة بالمجموعة في السنوات المستقبلية ولكن قد لا يكون لها تأثيراً على بيان الدخل المجمع.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان التعرض للمخاطر بالنسبة للأسهم المدرجة وفقاً للقيمة العادلة في بورصة الكويت جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن التغير المعادل في الاتجاه المضاد يكون له تأثير معادل ولكن على نحو مضاد.

18.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرياً.

18.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة مخاطر التشغيل والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة تقييم مدى فعالية الفصل بين الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم، بالإضافة إلى استخدام التدقيق الداخلي.

19 - إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016. يتكون رأس المال من بنود رأس المال واحتياطات الأسهم الأخرى (بما في ذلك الحصص غير المسيطرة) وتدرج بمبلغ 57,632,313 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 52,417,048 دينار كويتي).