

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين



PKF

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

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

المحتويات

بيان	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
أ	بيان المركز المالي المجمع
ب	بيان الدخل المجمع
ج	بيان الدخل الشامل المجمع
د	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
هـ	بيان التدفقات النقدية المجمع
صفحة	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
29 - 1	



مكتب الواحة

لتدقيق الحسابات

علي عويد رخيص

عضو في نكسيا الدولية

الكويت - الشرق - شارع أحمد الجابر - عمارة هيللا - الدور الثاني
تلفون: 22423415 - 22423417 - 22424919
فاكس: 22422026
صندوق بريد: 27387 - الصفاة 13134 - الكويت
الموقع الإلكتروني: www.alwahauditing.com

PKF

بي كي اف بورسلني وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون ماليون

ص.ب. 20986، الصفاة 13070، الكويت

هاتف: +965 22279330

فاكس: +965 22279340

البريد الإلكتروني: tareq@pkf.com.kw

الموقع الإلكتروني: www.pkf.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى السادة / المساهمين المحترمين
شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامّة)
دولة الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة مجموعة عربي القابضة - ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة")، وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، والبيانات المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، تعرض البيانات المالية المجمعة المرفقة بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وأداءها المالي المجموع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق الخاصة بنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وتوصف مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير بمزيد من التوضيح ضمن قسم "مسؤوليات مراقبي الحسابات لتدقيق البيانات المالية المجمعة" في تقريرنا. إننا جهة مستقلة عن المجموعة وذلك بموجب قواعد أخلاقيات المهنة الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين)، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نحن نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معين لرأينا.

تأكيد على أمر

نسترعي الانتباه إلى إيضاح (2.19) حول البيانات المالية المجمعة بشأن الذمم المدينة من عملاء عقود التي هي محل نزاع قانوني وعقد قيد التنفيذ. برأي إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات سيتم استردادها بالكامل ولا يوجد انخفاض في قيمتها. لم تتضمن البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 أي تعديلات قد تؤدي إلى نتائج من عدم التأكد بشأن نتائج الأحكام القضائية وقبول وإتمام العقود.

كما نسترعي الانتباه إلى إيضاح (17) حول البيانات المالية المجمعة بشأن أموال تمت الاستفادة منها عن طريق طرف ثالث لمدفوعات المجموعة لاستثمار في شركة زميلة. جاري الترتيب والتفاوض حول هذا الموضوع للتسوية مع الطرف الثالث.

أمور التدقيق الرئيسية

هي تلك الأمور التي تعتبر وفق حكمنا وتقديرنا المهني أنها الأكثر أهمية في تدقيتنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيتنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي صياغة رأينا بشأنها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي وصفنا لكيفية تناول تدقيتنا لكل أمر من الأمور التالية ضمن السياق الخاص به.

تحقق الإيرادات من عقود الإنشاء يتضمن أحكام هامة

إن عقود الإنشاء معقدة وتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة في إثبات المعاملات والبيانات المالية. إن تحقق الإيرادات وتقرير نتائج عقود الإنشاء يتطلب قرارات إدارية هامة، خاصة فيما يتعلق بتقدير تكلفة الإنجاز ومبالغ الأوامر التغييرية التي سيتم تحقيقها. بالإضافة لذلك هناك حاجة إلى قرار إداري حاسم لتقدير العواقب للدعاوي القضائية المختلفة فيما يتعلق بعقود الإنشاء. تمت الإشارة بذلك بإيضاح رقم (2.19) حول البيانات المالية المجمعة: السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة – عدم التأكد من التقديرات بشأن تحقق الإيرادات وقابلية استرداد الذمم المدينة من عملاء عقود وعقد قيد التنفيذ.

لقد حددنا الإيرادات من عقود الإنشاء كمخاطر هامة تتطلب تدقيق خاص. شملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم القرارات الهامة التي اتخذتها الإدارة من ضمن إجراءات أخرى وعمل فحص لوثائق العقود ذات الصلة، ومناقشة حالة العقود قيد التنفيذ مع موظفي الشؤون المالية والفنية في المجموعة. كما قمنا باختبار الضوابط التي وضعتها المجموعة حول عملياتها لتسجيل تكاليف وإيرادات العقود وحساب مراحل الإنجاز. بالإضافة إلى ذلك، ناقشنا موقف الدعاوي القضائية المتعلقة بعقود الإنشاء وراجعنا مختلف الوثائق في هذا الصدد وتم الحصول على كتب من مكاتب المحاماة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، باستثناء البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على الفترات المتبقية من السنة بعد تاريخ تقرير التدقيق.

لا يغطي رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وفيما يتعلق بتدقيتنا للبيانات المالية المجمعة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، الأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضارب بشكل كبير مع البيانات المالية المجمعة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في عملية التدقيق أو يبدو بخلاف ذلك أنها تشمل على أخطاء جوهرية. وإذا استنتجنا، بناء على العمل الذي نفذناه، أنه توجد أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، يتوجب علينا الإبلاغ عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما نقدم به تقريراً في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

تكون الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية للمساعدة في إعداد بيانات مالية مجمعة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وعن الإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بالمنشأة المستمرة واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يكون أولئك المكلفون بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات لتدقيق البيانات المالية المجمعة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق التي تتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائما عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنجم الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هامة إذا كان من الممكن أن تؤثر بشكل معقول، سواء منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

نحن نمارس، كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية (IASS)، الحكم المهني ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. نحن أيضا:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناجمة عن الاحتيال أو الخطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وتكون مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الاحتيال أعلى من مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الإغفالات المقصودة أو تشويه الحقيقة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في الظروف المحددة، لكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- نقيم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- نتوصل إلى استنتاج معين حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كانت توجد شكوك كبيرة متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك كبيرة، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية المجمعة، إن كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق، ومع ذلك، يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة إلى وقف أعمالها بصفتها منشأة مستمرة.
- نقيم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضا عادلا.
- نحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يخص المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن تادية تدقيق المجموعة وتوجيهه والإشراف عليه. كما أننا مسؤولون بشكل حصري عن رأي التدقيق الذي نبيده.
- كما أننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدنا خلال عملية التدقيق.
- ونقدم لأولئك المكلفين بالحوكمة بيانا يفيد بامتناننا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والمسائل الأخرى التي يعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وحيث أمكن، الإجراءات الوقائية ذات العلاقة.
- من بين الأمور التي تم إبلاغها لأولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، وبالتالي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نصف هذه الأمور في تقرير المدقق ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نحدد، في حالات نادرة جدا، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن هذه المعاملات ضمن تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإبلاغ.



PKF

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة ومحتويات تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد 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 واللائحة التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

د. علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص رقم 72 فئة أ
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات
عضو في نكسيا الدولية - (انجلترا)

طارق ماجد بورسلي
مراقب حسابات مرخص رقم 74 فئة أ
بي كي اف بورسلي وشركاه
عضو بي كي اف انترناشيونال

الكويت في: 30 مارس 2017

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016 بيان - أ

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	ايضاح	الموجودات
			موجودات متداولة
			نقد ونقد معادل
3,927,485	4,007,718	4	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
57,741,970	81,261,424	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
5,658	5,774	6	مستحق من أطراف ذات صلة
4,778,338	2,719,716	7	عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
3,270,743	3,378,807	8	بضاعة
24,627,668	22,550,212	9	
<u>94,351,862</u>	<u>113,923,651</u>		
			موجودات غير متداولة
3,486,132	5,744,227	6	استثمارات متاحة للبيع
69,304,770	69,422,871	10	استثمارات في شركات زميلة
2,350,000	2,330,000	11	عقارات استثمارية
551,774	565,543	12	استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
24,435,806	23,274,637	13	ممتلكات ومعدات
195,964	-	14	شهرة
<u>100,324,446</u>	<u>101,337,278</u>		
<u>194,676,308</u>	<u>215,260,929</u>		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
24,691,347	22,739,439	15	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
10,998,652	13,739,997	16	مستحق إلى أطراف ذات صلة
54,224,633	43,614,006	17	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
34,968,938	51,841,851	18	قروض لأجل - الجزء المتداول
<u>124,883,570</u>	<u>131,935,293</u>		
			مطلوبات غير متداولة
39,690,971	46,365,408	18	قروض لأجل - الجزء غير المتداول
2,922,381	3,364,036	19	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>42,613,352</u>	<u>49,729,444</u>		
			حقوق الملكية
			العائدة إلى الشركة الأم
16,472,594	17,296,224	20	رأس المال
7,877,292	7,877,292	20	علاوة إصدار أسهم
502,614	554,248	20	احتياطي قانوني
502,614	324,297	20	احتياطي اختياري
17,230	17,230		احتياطي أسهم خزانة
2,223,931	2,223,931		احتياطي إعادة تقييم
98,968	121,627		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(1,743,063)	309,626		احتياطي القيمة العادلة
593,679	241,752		أرباح مرحلة
<u>(1,381,525)</u>	<u>(1,381,525)</u>	21	أسهم خزانة
<u>25,164,334</u>	<u>27,584,702</u>		
<u>2,015,052</u>	<u>6,011,490</u>		
<u>27,179,386</u>	<u>33,596,192</u>		
<u>194,676,308</u>	<u>215,260,929</u>		
			الحصص غير المسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

طارق محمد المعشري
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامه)
دولة الكويت
بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

بيان - ب

2015	2016	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
46,463,205	38,248,043		المبيعات
51,780,901	59,834,416		إيرادات العقود
98,244,106	98,082,459		
(35,886,391)	(26,969,602)	22	تكاليف المبيعات
(43,702,646)	(42,587,099)	22	تكاليف العقود
(79,589,037)	(69,556,701)		
18,655,069	28,525,758		مجمّل الربح
(9,626,122)	(10,260,080)	22	مصاريف عمومية وإدارية
(657,998)	(582,962)	13	استهلاكات
(877,606)	(3,427,745)	23	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(239,426)	(163,411)	9	مخصص بضاعة بطينة الحركة
7,253,917	14,091,560		ربح من العمليات
			ربح / (خسارة) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
(1,274)	116		الربح أو الخسارة
-	118,101	10	الحصة في نتائج أعمال شركات زميلة
(65,000)	(20,000)	11	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(49,604)	13,769	12	الحصة في نتائج أعمال شركات تابعة غير مجمعة
(200,000)	(3,883,534)	24	خسارة انخفاض في القيمة
2,096,263	1,333,950	25	إيرادات أخرى
(8,135,530)	(8,643,717)		مصاريف تمويل
898,772	3,010,245		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم
(25,000)	(30,000)	26	العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(10,387)	(38,527)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(27,942)	(53,411)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(61,024)	(49,382)		زكاة
774,419	2,838,925		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			ربح السنة
276,025	345,020		العائد إلى:
498,394	2,493,905		مساهمي الشركة الأم
774,419	2,838,925		الحصص غير المسيطرة
1.66	2.08	27	ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسنة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

بيان - ج

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
774,419	2,838,925	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع
95,837	23,339	التغير في ترجمة عملات أجنبية
(111,022)	(63,368)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
		خسائر انخفاض في القيمة لاستثمارات متاحة للبيع تم تحويلها إلى
-	2,406,701	بيان الدخل المجمع
(15,185)	2,366,672	الدخل الشامل الآخر للسنة
759,234	5,205,597	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
266,517	2,420,368	مساهمي الشركة الأم
492,717	2,785,229	الحصص غير المسيطرة
759,234	5,205,597	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

بيان - د

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

حقوق الملكية المتاحة إلى مساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية المتاحة إلى مساهمي الشركة الأم													
إجمالي	المخصص	المجموع	خزينة	أرباح	احتياطي	تعديلات ترجمة	احتياطي	إعادة تقييم	أسمم خزينة	احتياطي	اختياري	احتياطي	علاوة	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة	صلاات أجنبية	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إصدار أسهم	دينار كويتي	دينار كويتي
27,179,386	2,015,052	25,164,334	(1,381,525)	593,679	(1,743,063)	98,968	2,223,931	17,230	502,614	502,614	502,614	7,877,292	16,472,594	2015	الرصيد كما في 31 ديسمبر
5,205,597	2,785,229	2,420,368	-	345,020	2,052,689	22,659	-	-	51,634	51,634	-	-	-	2015	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	(103,268)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2015	المحول إلى الاحتياطيات
-	-	-	-	(593,679)	-	-	-	-	(229,951)	-	-	-	-	2015	إصدار أسهم منحة - إيضاح (20)
1,211,209	1,211,209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2016	مساهمة من الحصص غير المسيطرة
33,596,192	6,011,490	27,584,702	(1,381,525)	241,752	309,626	121,627	2,223,931	17,230	324,297	554,248	7,877,292	17,296,224	2016	الرصيد كما في 31 ديسمبر	
25,747,249	849,432	24,897,817	(1,381,525)	1,895,239	(1,632,041)	(2,546)	2,223,931	17,230	462,576	462,576	7,877,292	14,975,085	2014	الرصيد كما في 31 ديسمبر	
759,234	492,717	266,517	-	276,025	(111,022)	101,514	-	-	-	-	-	-	-	2014	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	(80,076)	-	-	-	-	40,038	40,038	-	-	-	2014	المحول إلى الاحتياطيات
-	-	-	-	(1,497,509)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2014	إصدار أسهم منحة - إيضاح (20)
672,903	672,903	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2015	مساهمة من الحصص غير المسيطرة
27,179,386	2,015,052	25,164,334	(1,381,525)	593,679	(1,743,063)	98,968	2,223,931	17,230	502,614	502,614	7,877,292	16,472,594	2015	الرصيد كما في 31 ديسمبر	

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

بيان - هـ

2015	2016	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
774,419	2,838,925		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			التعديلات:
1,722,174	1,855,410	13	استهلاكات
			(ربح) / خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
1,274	(116)		الربح أو الخسارة
-	(118,101)		الحصة في نتائج أعمال شركات زميلة
65,000	20,000	11	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
49,604	(13,769)	12	الحصة في نتائج أعمال شركات تابعة غير مجمعة
200,000	3,883,534	24	خسائر انخفاض في القيمة
(358,726)	(13,051)	25	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
8,135,530	8,643,717		مصروفات تمويل
10,589,275	17,096,549		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
64,254,113	(23,519,454)		(الزيادة) / النقص في مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(673,326)	2,058,622		النقص / (الزيادة) في مستحق من أطراف ذات صلة
537,573	(108,064)		(الزيادة) / النقص في مستحق من عملاء عن عقود الإنشاء
(381,999)	2,077,456		النقص / (الزيادة) في البضاعة
(363,258)	(10,610,627)		النقص في دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2,648,105	2,741,345		الزيادة في مستحق إلى أطراف ذات صلة
425,144	441,655		الزيادة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة
77,035,627	(9,822,518)		صافي النقد (المستغل في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(9,442,469)	(4,044,493)		المدفوع في شراء ممتلكات ومعدات - بالصافي
550,181	3,363,306		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات - بالصافي
-	(4,532,335)		اقتناء استثمارات متاحة للبيع
-	930,000		بيع استثمارات متاحة للبيع
(69,304,769)	-		اقتناء استثمار في شركة زميلة
(78,197,057)	(4,283,522)		صافي النقد المستغل في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
5,677,804	(1,951,908)		(النقص) / الزيادة في بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
2,748,203	23,547,350		الزيادة في قروض لأجل
(8,135,530)	(8,643,717)		مصاريف تمويل مدفوعة
672,903	1,211,209		مساهمة من الحصص غير المسيطرة
963,380	14,162,934		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(198,050)	56,894		صافي الزيادة / (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
95,837	23,339		أثر التغيرات في أسعار الصرف على النقد والنقد المعادل
4,029,698	3,927,485		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,927,485	4,007,718	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

1. التأسيس والأنشطة

- تأسست شركة مجموعة عربي القابضة - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") في دولة الكويت كشركة مساهمة كويتية (عامة) بتاريخ 5 ديسمبر 1982 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.
- إن عنوان الشركة الأم المسجل هو: ص.ب. 4090، الصفاة 13041، الكويت.
- الأنشطة الرئيسية هي كالتالي:
 - تملك أسهم في شركات كويتية أو أجنبية والإشتراك في تأسيس مثل هذه الشركات.
 - المشاركة في إدارة الشركات التي تمتلك أسهم فيها.
 - إقراض الشركات التي تمتلك أسهم فيها وكفالتها لدى الغير، حيث لا تقل في هذه الحالة نسبة مشاركة الشركة عن 20% في رأس مال الشركة المقترضة.
 - تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها.
 - تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملياتها.
- تم الإفصاح عن الشركة الأم وشركاتها التابعة بإيضاح (3) بالإشارة إليهم معا بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية المجمعة.
- تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقا للمادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي بموجبها تم إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012.
- تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2017 وهي تخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العامة السنوية المقبلة.

2. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

2.1 أساس العرض

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - IFRS (معايير المحاسبة الدولية - IAS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية - IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - (IFRIC) على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"استثمارات متاحة للبيع" و"استثمارات عقارية".

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والتي تسري إلزاميا على السنة المالية الحالية:

تم اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في العام الحالي. ما لم يكشف عن خلاف ذلك، لم يكن لاعتمادها أي تأثير مادي على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية المجمعة. التعديلات على:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 7) فيما يتعلق بمبادرة الإفصاح عن المعلومات بخصوص التغييرات في الالتزامات الناشئة عن التدفقات النقدية. إن الإفصاح الإضافي سيساعد المستثمرين لتقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغييرات في التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية، مثل أرباح أو خسائر الصرف الأجنبي.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 12) فيما يتعلق بالاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة المتعلقة بالخسائر غير المحققة. إن التعديل عبارة عن تعديل ذو نطاق ضيق ويوفر توضيح فيما يتعلق بأصل الضريبة المؤجلة الذي قد يتم الاعتراف به للخسائر غير المحققة من أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

(ب) المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية والتي لم يتم تطبيقها بعد حيث أنها غير فعالة لسنة تقديم هذه البيانات المالية المجمعة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 9) فيما يتعلق بالأدوات المالية. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يتناول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 9) تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط نموذج جديد للانخفاض في قيمة الموجودات المالية.
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 15) فيما يتعلق الإيرادات من العقود مع العملاء. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 15) محل معايير المحاسبة الدولية رقم (IAS 18) ورقم (IAS 11) (والتفسيرات ذات الصلة) ويدخل مبدأ الاعتراف بالإيراد عند انتقال التحكم بالسلعة أو خدمة إلى العميل.
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 16) فيما يتعلق بعقود الإيجار. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. سيؤدي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 16) إلى الاعتراف بما يقارب كافة عقود الإيجار في بيان المركز المالي، حيث سيتم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التمويلية والتشغيلية. بموجب هذا المعيار سيتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والمسؤولية المالية لدفع الإيجارات. يستثنى من ذلك فقط عقود الإيجار قصيرة المدى والإيجارات منخفضة القيمة.
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 2) فيما يتعلق بمعاملات الدفع على أساس الحصة. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تقدم التعديلات إرشادات إضافية فيما يتعلق بمتطلبات تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الحصة التي تم فيها تسوية النقد وكذلك المعاملات تضطر فيها المنشأة إلى حجز المبالغ المستحقة لمتطلبات الضرائب المحلية.
- تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند بدء سريانها. مع ذلك، من غير المتوقع أن يكون لها أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي المجمع للمجموعة.

2.2 اندماج الأعمال

دمج الأعمال هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتساب عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقنتاة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقنتاة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقنتاة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقنتاة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقنتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقنتاة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية دمج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة المبدئية عن عملية دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثني عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

2.3 تجميع البيانات المالية

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
 - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
 - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها بالتأثير على عائدات الشركة المستثمر بها.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها.
 - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
 - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تتوقف السيطرة.

يتم إظهار الحصة غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصة غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الإقضاء وبحصة الحقوق غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصة غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحصة غير المسيطرة رصيد عجز.

إن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كعمالات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصة المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصة غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم.

يتم إظهار الحصة غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم تصنيف الحقوق غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصة غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناء على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم أيضا استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة يتم حذف موجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصة غير المسيطرة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ المدرجة مباشرة سابقا في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

2.4 نقد ونقد معادل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع لأجل وودائع تحت الطلب لدى البنوك والتي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع كنقد ونقد معادل وذلك لأغراض إعداد بيان التدفقات النقدية.

2.5 الأدوات المالية

التصنيف

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 39)، تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كـ"استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "قروض ومدفوعات" أو "استثمارات متاحة للبيع". يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ"مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية للأدوات. يتم عدم تحقق الموجودات المالية عندما تنتهي حقوق التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومنافع الملكية. إذا كانت المجموعة قد احتفظت بالسيطرة، فإنها لا تزال تعترف بالموجودات المالية إلى أقصى حد من مشاركتها المستمرة في الموجودات المالية. لا يتم تحقق المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

يتم تحقق كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام محاسبة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للقوانين والأعراف المتعامل بها في السوق.

القياس

الأدوات المالية:

يتم مبدئياً قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. تضاف إليها تكاليف المعاملة المتاحة مباشرة من عملية الإقضاء باستثناء الأدوات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إن الموجودات المالية المصنفة تحت "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" مقسمة إلى فئتين فرعيتين هما: موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة، واستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة منذ نشأتها. يتم تصنيف الموجودات المالية في هذا البند إذا تم اقتناؤها أساساً بنية بيعها على المدى القصير أو إذا كانت تدار ويتم تقييم أداءها وعمل تقرير داخلي لها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية استثمار موثقة.

قروض ومدنيون:

هي موجودات مالية غير مشتقة ذات استحقاق ثابت أو دفعات محددة وتكون غير مسعرة في السوق النشط. ولاحقاً يتم قياسها وتحميلها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

يتم تصنيف النقد والنقد المعادل، والمدنيون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى، والمستحق من أطراف ذات صلة، والعقود قيد التنفيذ، والمستحق من عملاء تحت قروض ومدنيون.

متاحة للبيع:

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي غير متضمنة في أي من التصنيفات المشار إليها أعلاه ويتم إدراجها في الموجودات غير المتداولة إن لم يكن في نية الإدارة بيع هذه الاستثمارات خلال 12 شهراً من تاريخ بيان المركز المالي. يتم لاحقاً إعادة قياسها وإدراجها بالقيمة العادلة وإدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة في حقوق الملكية. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع" بشكل موثوق به يتم تحويل التعديلات على القيم يتم إدراجها بالتكلفة بعد طرح خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات مالية خلاف المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "خلاف المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم تصنيف بنوك سحب على المكشوف وأوراق الدفع، والمستحق من أطراف ذات صلة، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى تحت المطلوبات المالية "خلاف المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف 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 ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الاقتصادية الخاصة.

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

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

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة الموضح أدناه استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الهام والذي يمثل أهمية قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى (1): الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة.
 - المستوى (2): أساليب تقييم يعرض بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى (3): أساليب تقييم لا يعرض بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة. بالنسبة للأدوات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعروضة في السوق. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات.
- بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم مناسبة أخرى أو أسعار الوسطاء.
- بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة بأسعار السوق الحالية لعائدات أدوات مالية مماثلة.
- بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، حيث لا يمكن القيام بتحديد القيمة العادلة بصورة معقولة، يدرج الاستثمار بالتكلفة يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات يتمتعون بمؤهلات مهنية ملائمة وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه، مع الأخذ في الحسبان أيضاً إمكانية إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الممتلكات في أعلى وأفضل استخدام لها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذو التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

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

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل مركز مالي تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة من الأصول المالية. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبني للأصل وأن خسارة الحدث (أحداث) له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها.

تقوم المجموعة بتقدير وجود دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل من الأصول العامة وعلى أساس جماعي للأصول الأخرى التي لا تعتبر جوهرية بصورة فردية. تشمل المعايير التي تستخدمها الشركة لتحديد الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما إذا كانت هناك أية صعوبات محددة في التدفقات النقدية بما في ذلك استمرارية خطة عمل الطرف المقابل وانخفاض تصنيف الائتمان ومخالفة بنود العقد الأصلية والقدرة على تحسين الأداء عند ظهور أية صعوبة مالية وتدهور قيمة الضمانات وغير ذلك.

تنخفض قيمة الأصل المالي إذا كانت قيمته المدرجة أكثر من قيمته المقدر استردادها.

تقاس خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات المالية المصنفة كقروض ومدينون بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره، بما في ذلك المبالغ الممكن استردادها من الضمانات، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية في السوق الحالية. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص مع إدراج مبلغ الخسارة ببيان الدخل المجموع.

في حالة الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة لتلك الموجودات إلى أقل من تكلفتها يكون مؤشراً على الانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع فإن الخسائر المتراكمة التي تتمثل في الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية ناقص أية خسائر نتجت عن الانخفاض في القيمة وأدرجت سابقاً في بيان الدخل يتم حذفها من حقوق الملكية وإدراجها ببيان الدخل المجموع. إن خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في أدوات ملكية متاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل. إذا زادت القيمة العادلة لأداة الدين وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث ائتمان وقع بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة ببيان الدخل المجموع، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال بيان الدخل المجموع.

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك احتمال واقعي للاسترداد.

2.6 بضاعة

تقيم البضاعة على أساس متوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطينة الحركة.

2.7 استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ولا يمتد ذلك إلى السيطرة، حيث يكون للمجموعة بصفة عامة مساهمة بنسبة تتراوح من 20% إلى 50% من حقوق التصويت. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة زميلة بطريقة حقوق الملكية ويتم إدراجها ميدنياً بالتكلفة. إن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة يتضمن شهرة يتم الاعتراف بها عند الاقتناء، بصافي أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر ما بعد التملك للشركات الزميلة ببيان الدخل المجموع، ويتم الاعتراف بحصتها في الحركة على الاحتياطات. يتم تعديل التراكمية ما بعد التملك مقابل المبلغ المحمل من الاستثمار. عندما تعادل أو تفوق حصة المجموعة من الخسائر في شركة زميلة عواندها في الشركة الزميلة، بما في ذلك أي مستحقات أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تعترف بالمزيد من الخسائر، ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو مدفوعات بالنيابة عن الشركة الزميلة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة للمعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملات الدليل على وجود انخفاض في قيمة الموجودات المنقولة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة عند الضرورة لضمان تطابق المبدأ مع السياسات المعتمدة من قبل المجموعة.

**شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامّة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016**

2.8 عقارات استثمارية

يتم تسجيل قيمة العقارات الاستثمارية في البداية بسعر التكلفة والمتضمن سعر الشراء وأية نفقات مباشرة عائدة للعقار الاستثماري المشتري في تاريخ اكتمال الإنشاء أو التطوير للعقار الاستثماري المنشأ ذاتياً. وفي وقت لاحق بعد الاعتراف المبني يعاد قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي بناء على تقييم خارجي معد من قبل مقيم مستقل. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة ببيان الدخل المجموع.

2.9 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد طرح الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن تكلفة كل بند من الممتلكات والمعدات تكاليف الشراء وجميع المصاريف المباشرة للوصول بالأصل لحالته العملية اللازمة للاستخدام المقصود.

لا يتم استهلاك أرض الملك الحر. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

السنوات	
25 - 15	أراضي مستأجرة
25 - 10	مباني
20 - 3	أثاث وتجهيزات
5 - 3	أدوات ومعدات وأجهزة كمبيوتر وبرامج
15 - 3	مكائن ومعدات
5 - 3	سيارات

تتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتعديلها عند اللزوم في تاريخ كل مركز مالي. وتتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على الانخفاض في القيمة، عندما يكون هناك دليلاً على الانخفاض في القيمة، يتم تخفيضها للممتلكات والمعدات لقيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الانخفاض في القيمة الناتجة ببيان الدخل المجموع. يتم اختبار الانخفاض في القيمة لأقل مستوى من وحدات توليد النقد (CGU) حيث ينتمي البند.

تحدد الأرباح والخسائر من البيع بمقارنة المحصل مع القيمة الدفترية ويتم إدراجها ببيان الدخل المجموع.

يتم إدراج بعض الأراضي المستأجرة مبدئياً بالتكلفة، ويتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة بناء على تقييمات تتم بواسطة مقيمين خارجيين. يتم تخفيض القيمة العادلة للمباني من خلال الاستهلاك المتراكم اللاحق.

في حال زيادة القيمة الدفترية للأصل نتيجة إعادة التقييم، يتم تسجيل هذه الزيادة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى وتظهر في حقوق الملكية تحت بند احتياطي إعادة تقييم عقار. ويتم الاعتراف بالزيادة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي يعكس فيه النقص في التقييم السابق نفس الأصل المدرج ببيان الدخل المجموع.

في حال انخفاض القيمة الدفترية للأصل نتيجة إعادة التقييم، يجب الاعتراف بذلك النقص ببيان الدخل المجموع. يتم إدراج النقص مباشرة ضمن احتياطي إعادة تقييم عقار في حقوق الملكية وذلك في حدود الرصيد الدائن الناتج من إعادة تقييم نفس العقارات.

عند استبعاد الأصل، يتم ترحيل احتياطي إعادة تقييم عقار المتعلق بالأصل المستبعد إلى الأرباح المرحلة مباشرة.

قررت إدارة المجموعة إعادة تقييم الموجودات المذكورة أعلاه كل خمس سنوات.

2.10 الشهرة

تنشأ الشهرة من دمج الأعمال ويتم احتسابها كالزيادة في مجموع المبلغ المحول وحصّة الحصة غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقنتاة في تاريخ الاقتناء إن وجدت، وبالنسبة لدمج الأعمال التي تتم على مراحل تضاف القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصّة ملكية الشركة المقنتية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقنتاة على صافي القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقنتاة والمطلوبات المتكبدة. إن إي عجز هو ربح من صفقة الشراء يتم إدراجه مباشرة في بيان الدخل المجموع.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامّة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

يتم تضمين الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة في بند الموجودات غير الملموسة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة. إن ربح وخسارة بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المباعة أو الجزء المباع منها.

يتم مراجعة قيمة الشهرة سنويا على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل تعرف بوحدات توليد النقد. في حال كانت القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولا ثم الموجودات الأخرى لوححدات توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. عند تحديد قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم فيه تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية. تقوم المجموعة بإعداد خطط رسمية تغطي فترة خمس سنوات لأعمالها التجارية. تُستخدم هذه الخطط في عمليات احتساب القيمة أثناء الاستخدام. يتم استخدام معدلات النمو طويلة الأجل للتدفقات النقدية على مدى فترة تتجاوز الخمس سنوات. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

2.11 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتقديم مساهمات محددة لخطط الدولة وصادق مبالغ للموظفين طبقا لخطط مزايا محددة عند ترك خدمة الموظفين وفقا لقوانين المكان الذي قام فيه الموظفون بعملهم.

إن هذا الالتزام المحدد غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للالتزام النهائي.

2.12 مخصص التزامات

يتم تكوين مخصص التزامات عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني قائم أو التزام متوقع نتيجة أحداث اقتصادية سبق وقوعها في الماضي ويمكن تقدير هذا الالتزام بشكل موضوعي، ويكون من المتوقع تدفق موارد الشركة لتسوية هذا الالتزام القانوني.

2.13 أسهم خزانة

يتم تصنيف تكلفة أسهم الشركة الأم المشتراة بما فيها التكاليف المباشرة في بيان حقوق الملكية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة ضمن حساب مستقل بحقوق الملكية وهي غير قابلة للتوزيع. لا يحق لأسهم خزانة أي توزيعات نقدية أو حقوق إصدار أسهم.

يؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم خزانة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم خزانة.

2.14 تحقق الإيرادات

- تتحقق الإيرادات من عقود الإنشاء وعقود الخدمات باتباع طريقة نسبة الإنجاز في تحديد المبلغ المناسب للإيرادات الذي يجب تحقيقه خلال الفترة المحددة. يتم قياس نسبة الإنجاز بالرجوع إلى تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخ المركز المالي كنسبة لإجمالي التكلفة المتوقعة لكل مشروع. في حال عدم إمكانية تحديد إيرادات عقود الإنشاء بدرجة موثوق بها، يتم تحقق إيرادات هذا العقد فقط على المدى الذي تكون عنده تكاليف العقود قابلة للاسترداد. يتم تكوين مخصص كامل للخسائر المتوقعة في المستقبل.

- تتحقق الإيرادات من عقود التركيب عند الانتهاء من عملية التركيب.

- تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عند تسليم البضاعة للعملاء.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

- تتحقق الحوافز التشجيعية من الموردين عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يحق استلام الدفعة.
- تتحقق إيرادات التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار فترة الإيجار.
- تتحقق باقي الإيرادات عند اكتسابها.

2.15 المحاسبة على الإيجارات
في حال كانت الشركة هي الطرف المستأجر

الإيجارات التشغيلية:

يتم تصنيف الإيجارات التي يظل المؤجر خلالها محتفظا بمعظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل المؤجر على أنها إيجارات تشغيلية. يتم تحميل بيان الدخل بتكاليف الإيجار التشغيلي للموجودات المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

2.16 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للمجموعة هي الدينار الكويتي. يتم تسجيل عمليات العملات الأجنبية خلال السنة وفقا للأسعار السائدة بتاريخ إجراء هذه العمليات. وتتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف في تاريخ المركز المالي. وتتم معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

تتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية ذات الصلة بالعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة الأم بناء على متوسط أسعار الصرف للسنة وتتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات وفقا لأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. يتم إدراج فروق العملات الأجنبية التي تنشأ من الترجمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

2.17 التزامات محتملة

لا يتم تحقيق الموجودات المحتملة إلا عندما يكون لدى الشركة إدراكا محددا وفعليا بها. كما لا يتم تحقيق المطلوبات المحتملة غير التي تنشأ عن اكتساب شركات تابعة كالتزام إلا نتيجة أحداث سبق وقوعها في الماضي ويمكن تقدير هذا الالتزام بشكل موضوعي ويكون من المتوقع تدفق موارد الشركة الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام وبالإمكان تقدير المبلغ بصورة معتمدة.

2.18 تقرير القطاع

يتمثل قطاع الأعمال في مجموعة الموجودات والعمليات التي تقدم الخدمات والبضائع وتتعرض لمخاطر تختلف عن تلك التي تتعرض لها قطاعات أخرى. يعمل القطاع الجغرافي على تقديم الخدمات والبضائع ضمن بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وإيرادات تختلف عن تلك التي تتعرض لها القطاعات التشغيلية الأخرى ضمن بيانات اقتصادية أخرى.

2.19 السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية طبقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة عمل تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية كنتائج فعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. كما أنها تتطلب من الإدارة أن تطلق أحكامها على عملية تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية. إن أهم التقديرات والافتراضات التي لها تأثير على البيانات المالية هي كالتالي:

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

التقديرات

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، قامت الإدارة بعمل التقديرات التالية بالإضافة إلى التقديرات الأخرى ذات الصلة، والتي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية:

تصنيف الأدوات المالية:

يجب على إدارة المجموعة أن تقرر عند اقتناء الأداة المالية ما إذا كان يجب تصنيفها تحت "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو تحت "متاحة للبيع". عند القيام بهذه التقديرات، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الغرض الرئيسي من اقتناء الأداة وكيفية إدارتها وتحديد أدائها. تحدد هذه التقديرات ما إذا كانت ستدرج التغييرات بالقيمة العادلة في بيان الدخل أو في حقوق الملكية مباشرة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وغير المالية:

تقوم الإدارة بتاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة البضاعة والممتلكات والمعدات والشهرة والموجودات غير الملموسة. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات "المتاحة للبيع" كاستثمارات انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض مادي أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن تحديد الانخفاض "الهام" أو "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة من قبل الإدارة وتدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم.

دمج الأعمال:

لتوزيع تكلفة دمج الأعمال تقوم الإدارة بعمل تقديرات هامة لتحديد الموجودات والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة المحددة والتي يمكن أن تقاس قيمتها العادلة بدرجة موثوق بها ولتحديد القيم المؤقتة على المحاسبة الأولية لدمج الأعمال ولتحدد مبلغ الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

عدم التأكد من التقديرات

إن التقديرات الأساسية الواردة في تاريخ المركز المالي والتي لها خطر جوهري وقد ينتج عنها تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة مبينة أدناه:

القيم العادلة – للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة:

إن وسائل التقييم للاستثمارات في الأوراق المالية الغير مسعرة تتطلب استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وأسعار الخصم ومنحنيات العائد وأسعار السوق الحالية المعدلة وخطر الائتمان والتكاليف المتعلقة بها بالإضافة إلى وسائل تقييم فنية أخرى يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة متى ما كان ذلك ضرورياً.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية:

تقوم إدارة المجموعة بصفة دورية بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة يجب إدرجه في بيان الدخل المجمع. إن تقدير مبلغ وقت التدفقات النقدية المستقبلية يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات هامة عند تحديد مستوى المخصص المطلوب. من الضروري أن تبنى مثل هذه التقديرات على أساس الافتراضات حول العديد من العوامل بما في ذلك درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

الانخفاض في الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات:

بتاريخ كل مركز مالي تقوم إدارة المجموعة بتحديد وجود انخفاض في قيمة المعدات. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة". بناء على هذه الطريقة، يتم تقييم توقعات التدفقات النقدية مخصومة على أساس العمر الإنتاجي للأصل.

تقدر إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية ومصروف الاستهلاك المتعلق بالآلات والمعدات للسنة. ويعتمد هذا التقدير على العمر الإنتاجي للآلات والمعدات والذي قد يتغير نتيجة للتغير في التكنولوجيا. تزيد الشركة من تكلفة الاستهلاك عندما تكون الأعمار الإنتاجية أقل من الأعمار المقدرة سابقاً.

تحقق الإيرادات:

يتم قياس إيرادات العقود بالقيمة العادلة للرصيد المستلم أو الرصيد المدين. إن تقدير إيرادات العقود يتأثر بعوامل مختلفة من عدم التأكد تعتمد على ما يستجد من أحداث مستقبلية. مثلاً الاختلاف بين المبلغ المتفق عليه مبدئياً والغرامات الناتجة عن التأخير. غالباً ما تحتاج تلك التقديرات إلى تعديل بناء على أحداث مستقبلية وعند ظهور نتائج بنود كان يحكمها عدم التأكد.

يتطلب عمل افتراضات مستقبلية لتقدير مجموع تكاليف العقود والاختلافات في الأعمال القابلة للاسترداد والتي ستؤثر على مرحلة الإنجاز وعائد العقد على التوالي. اعتمدت الإدارة لعمل هذه التقديرات على الخبرة السابقة وخبراء العمل.

الانخفاض في قيمة الشهرة:

تقوم المجموعة بالتحقق سنوياً ما إذا أصاب الشهرة أي انخفاض في القيمة بسبب السياسة المحاسبية المدرجة بإيضاح (2.10). يتم تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد على أساس احتساب القيمة المستخدمة بالقيمة العادلة ناقص تكاليف البيع. تتطلب هذه العمليات الحسابية استخدام تقديرات هامة.

تقييم العقارات الاستثمارية:

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين مسجلين لديهم خبرة ذات صلة بسوق العقارات.

نم مدينة من عملاء عقود وأطراف ذات صلة:

- الاسترداد من عملاء عقود – المدينون التجاريون وعقد قيد التنفيذ:

نم مدينة محل نزاع قانوني:

لدى المجموعة نم مدينة بقيمة 12,176,436 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 11,622,121 دينار كويتي) من عملاء عقود محل نزاع قانوني. لقد تمت إحالة الأمر حالياً إلى المحكمة وستخضع لعدة مراحل. إن إدارة المجموعة على ثقة وتتوقع أن القيمة الدفترية للموجودات لم تنخفض قيمتها وسيتم استردادها بالكامل.

نم مدينة ليست محل نزاع قانوني:

لدى المجموعة نم مدينة بقيمة 1,696,543 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 1,561,508 دينار كويتي) من عملاء عقود فيما يتعلق بعقود تم الانتهاء منها جزئياً أو أنجزت كلياً. إن الإدارة في صدد الحصول على قبول من عملاء العقود فيما يخص الأعمال التي تم تنفيذها وإنجاز العقود. إن إدارة المجموعة على ثقة وتتوقع أن القيمة الدفترية للموجودات لم تنخفض قيمتها وسيتم استردادها بالكامل.

فيما يتعلق بإجمالي النعم المدينة أعلاه البالغة 13,872,979 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 13,183,629 دينار كويتي)، والمتمثلة في مبلغ 11,279,018 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 10,897,946 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن المدينون التجاريون، ومبلغ 2,593,961 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2,285,683 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن عقود قيد التنفيذ مستحق من عملاء.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

الشركات التابعة

3.

أهم الشركات التابعة والشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2015	2016		
%100	%100	الكويت	شركة عربي - ذ.م.م.
%100	%100	الكويت	شركة عربي للأعمال الهندسية والميكانيكية - ذ.م.م.
%73.08	%73.08	الكويت	شركة عربي للطاقة والتكنولوجيا - ش.م.ك. (مقفلة)
<u>الشركات التابعة لشركة عربي - ذ.م.م.</u>			
%100	%100	عمان	شركة خدمات الخليج والإمدادات الصناعية - ذ.م.م.
%100	%100	قطر	شركة عربي (قطر) - ذ.م.م.
%90.03	%90.03	الهند	ألتيك كوربريشن ليميتد (سابقاً: جايا كريشنا المنيوم ليميتد)
%70	%70	الإمارات	وربة للمعدات الميكانيكية - ذ.م.م.
<u>الشركات الزميلة</u>			
%26	%26	الكويت	شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة)
%40	%40	الكويت	شركة المشاريع البيئية الزراعية - ذ.م.م.

تتمثل أغراض شركة عربي - ذ.م.م. في: القيام بكافة الأعمال التجارية من بيع وشراء وتأجير واستئجار واستيراد وتصدير بصفة خاصة الأعمال المتعلقة بالمعدات الفنية كقطع غيار لجميع الآلات الميكانيكية والسيارات ومعدات الكراجات، والقيام بأعمال المقاولات الكهربائية والميكانيكية، وبيع وشراء الأراضي وتملكها لحساب الشركة فقط وإيجارها واستئجارها وإدارتها لحساب الشركة والغير، وتنسيق وصيانة الحدائق والمقاولات الزراعية، واستيراد المعدات والآلات الصناعية، وتملك أسهم في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في هذه الشركات بنوعيتها، وبيع أدوات ومعدات الأمن والسلامة، وأعمال التعبئة والتغليف لغير المواد الغذائية وطاقات الحريق (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة)، وتجميع وصيانة أجهزة وأنظمة المياه وملحقاتها (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة).

تتمثل أغراض شركة عربي للأعمال الهندسية والميكانيكية - ذ.م.م. في: بيع وشراء واستيراد وتصدير الآلات والمعدات الميكانيكية والكهربائية وقطع غيار هذه الآلات والمعدات وكافة أنواع قطع الغيار الأخرى وأعمال الصيانة الفنية وعلى العموم القيام بكافة الأعمال التجارية الفنية والمتفقة مع أغراض الشركة، وبيع وشراء الأراضي وتملكها لحساب الشركة فقط وإيجارها واستئجارها وإدارتها لحساب الشركة أو الغير، ومقاولات عامة فقط.

إن نسبة 0.05% من الملكية في شركة عربي - ذ.م.م. ونسبة 0.20% من الملكية في شركة عربي للأعمال الهندسية والميكانيكية - ذ.م.م. مسجلة بأسماء أشخاص غير مباشر نيابة عن الشركة الأم. قام الأشخاص المذكورين بالتأكد كتابياً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من تلك النسب من ملكية الشركتين التابعتين.

تتمثل أغراض شركة عربي للطاقة والتكنولوجيا - ش.م.ك. (مقفلة) في: المقاولات الإنشائية، والاتجار بكافة الآلات والأجهزة الفنية والعلمية للمستشفيات والمختبرات، ومقاولات التبريد بالمعدات والأجهزة الميكانيكية وتركيبها وصيانتها، ومقاولات التمديدات الكهربائية، ومقاولات تنظيف المدن (مقاولات تنظيف المباني والطرق ونقل النفايات والأنقاض)، ونقل مواد ثمينة وحراسة منشآت، ومقاولات عامة للمباني فقط، وتجارة الآلات والمعدات الصناعية والكهربائية والإلكترونية وصيانة الأجهزة الكهربائية والإلكترونية، واستيراد وتصدير ووكيل بالعمولة، وأعمال التركيبات المعدنية (الحدادة).

خلال العام 2016، تمت زيادة رأس المال المدفوع لشركة عربي للطاقة والتكنولوجيا - ش.م.ك. (مقفلة) من مبلغ 10,525,000 دينار كويتي إلى 15,025,000 دينار كويتي.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

قامت الشركة الأم بتجميع البيانات المالية لكافة شركاتها التابعة التي تم تدقيق كل منها من قبل مدققي حسابات مستقلين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بلغ إجمالي الموجودات للشركات التابعة 157,247,281 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 127,870,977 دينار كويتي) وبلغ صافي ربح الشركات التابعة 10,784,751 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: 3,542,909 دينار كويتي).

4. نقد ونقد معادل

تتضمن أرصدة النقد والنقد المعادل ما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
212,698	278,303	نقد في الصندوق
993,290	980,557	نقد لدى البنوك
2,721,497	2,748,858	ودائع قصيرة الأجل
3,927,485	4,007,718	

بلغ معدل الفائدة الفعلية على الودائع قصيرة الأجل نسبة 1% سنويا (2015: 1% سنويا).

5. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
48,536,040	75,189,828	مدينون تجاريون
(5,651,132)	(6,377,260)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
42,884,908	68,812,568	
2,898,722	3,294,988	محجوز ضمان
608,279	2,846,375	ودائع ودفعات مقمنة
11,350,061	6,307,493	أخرى
57,741,970	81,261,424	

ظهرت الحركة بمخصص انخفاض في قيمة مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى خلال السنة كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,811,296	5,651,132	رصيد افتتاحي - 1 يناير
877,606	853,874	عبء السنة
(56,053)	(132,824)	المستخدم خلال السنة
18,283	5,078	أخرى
5,651,132	6,377,260	رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

ليس لدى المجموعة أي ضمانات كتأمين.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

6. استثمارات

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
5,658	5,774	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
5,658	5,774	أوراق مالية مسعرة محتفظ بها للتداول
		استثمارات متاحة للبيع:
3,486,132	5,744,227	أوراق مالية غير مسعرة
3,486,132	5,744,227	

تتضمن الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة استثمارات بقيمة 282,335 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 2,210,869 دينار كويتي) تم إدراجها بالتكلفة بعد طرح خسائر الانخفاض في القيمة وذلك لعدم توفر أداة قياس يمكن الاعتماد عليها لتحديد قيمتها العادلة.

قامت الإدارة بالاعتراف بمبلغ 3,687,570 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: لا شيء دينار كويتي) كخسارة انخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع لبعض الاستثمارات حيث أن القيمة العادلة لها كانت أقل من تكلفتها بشكل ملحوظ.

7. مستحق من أطراف ذات صلة

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
9,975,843	5,237,397	مستحق من أطراف ذات صلة
(5,197,505)	(2,517,681)	ناقص: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
4,778,338	2,719,716	

يتمثل الرصيد المستحق من أطراف ذات صلة في ندم قصيرة الأجل من أطراف ذات صلة لا تحمل أي فائدة. ظهرت الحركة بمخصص انخفاض في قيمة مستحق من أطراف ذات صلة خلال السنة كالتالي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
5,197,505	5,197,505	رصيد افتتاحي - 1 يناير
-	2,573,871	عبء السنة
-	(5,253,695)	مستخدم خلال السنة
5,197,505	2,517,681	رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

8. عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
111,099,571	151,164,241	تكاليف عقود متكبدة
17,035,436	24,162,768	أرباح محققة
128,135,007	175,327,009	فواتير مصدرية
(124,200,152)	(171,284,090)	مستحق من عملاء
3,934,855	4,042,919	ناقص: مخصص خسائر
(664,112)	(664,112)	
3,270,743	3,378,807	

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

ظهرت الحركة بمخصص انخفاض في قيمة عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء خلال السنة كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
664,112	664,112	رصيد افتتاحي - 1 يناير
664,112	664,112	رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

9. بضاعة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,220,703	18,277,342	بضاعة
(2,253,017)	(2,274,441)	مخصص بضاعة بطينة الحركة
20,967,686	16,002,901	
3,659,982	6,547,311	بضاعة في الطريق
24,627,668	22,550,212	

ظهرت الحركة بمخصص بضاعة بطينة الحركة خلال السنة كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,007,117	2,253,017	رصيد افتتاحي - 1 يناير
239,426	163,411	عبء السنة
6,474	(141,987)	رد / (شطب) / أخرى
2,253,017	2,274,441	رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

10. استثمارات في شركات زميلة

يوجد لدى المجموعة استثمارات في شركات زميلة كالتالي:

2015	2016	نسبة الملكية	الشركات الزميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	%	
69,304,769	69,422,870	26	شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة)
1	1	40	شركة المشاريع البيئية الزراعية - ذ.م.م.
69,304,770	69,422,871		

ظهرت الحركة بالاستثمارات في شركات زميلة كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1	69,304,770	رصيد افتتاحي - 1 يناير
69,304,769	-	المحول من بند مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
-	118,101	الحصة في نتائج الأعمال
69,304,770	69,422,871	رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة)

تم منح المجموعة مزايمة لاستثمار أسهم بملكية تعادل نسبة 26% في تأسيس شركة جديدة – شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة) في دولة الكويت كمستثمر استراتيجي وذلك في العطاء الصادر من الهيئة العامة للاستثمار (نيابة عن حكومة دولة الكويت).

خلال العام 2015، تم الانتهاء من إجراءات تأسيس الشركة الجديدة – شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة) وبالتالي قامت المجموعة باحتساب مبلغ 69,304,769 دينار كويتي كاستثمار في شركة زميلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 28). سابقاً تم الإفصاح عن المبلغ كدفعة مقدمة تحت بند مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى. يتضمن الاستثمار في شركة زميلة سعر الشراء وتكاليف أخرى عائدة إلى الاقتناء.

تم إدراج الاستثمار في شركة زميلة بتكلفة أولية تتألف من مبلغ 29,900,000 دينار كويتي يمثل نسبة 50% من المبلغ المكتتب من قبل المجموعة في رأس مال شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة)، ومبلغ 35,880,000 دينار كويتي يمثل المبلغ المدفوع من قبل المجموعة كقيمة مضافة للفوز بالمزايمة كمستثمر استراتيجي للحصول على نسبة 26% من أسهم شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة)، ومبلغ 3,524,769 دينار كويتي كتكاليف أخرى للمعاملة.

إن الشركة الزميلة شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة) في مرحلة ما قبل التشغيل حالياً ولم تبدأ عملياتها بعد. لدى المجموعة التزام بقيمة 29,900,000 دينار كويتي تتمثل في نسبة 50% من حصة المجموعة الغير مدفوعة بعد في رأس مال شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة) والتي لم يتم استدعاءها أو طلبها بعد.

تم تمويل اقتناء الشركة الزميلة بشكل أساسي من خلال قروض لأجل ممنوحة من بنوك وأموال مستلمة من أطراف ذات صلة وطرف ثالث (إيضاح (17)). قامت المجموعة بالتعهد برهن كامل حصتها البالغة نسبة 26% من رأس مال شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة) مقابل القروض التي حصلت عليها المجموعة كما هو مبين بإيضاح (18).

تم الاعتراف بحصة المجموعة في أرباح الشركة الزميلة للسنة بناء على بياناتها المالية المدققة. إن أسهم الشركة الزميلة غير مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية لذا فإن الأسعار المعلنة غير متاحة.

إن موجودات ومطلوبات وإيرادات وأرباح الشركات الزميلة هي كالتالي:

موجودات دينار كويتي	مطلوبات دينار كويتي	إيرادات دينار كويتي	صافي الربح دينار كويتي
118,897,739	243,504	3,002,625	454,235
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016			

شركة المشاريع البيئية الزراعية – ذ.م.م.

لا تعترف المجموعة بحصتها من الربح / (الخسارة) المستقبلية في الشركة الزميلة حيث أن حصتها من الخسائر تتجاوز حصتها من الربح.

إن موجودات ومطلوبات وإيرادات وأرباح الشركة الزميلة هي كالتالي:

موجودات دينار كويتي	مطلوبات دينار كويتي	إيرادات دينار كويتي	صافي الربح دينار كويتي
2,159,791	2,542,656	305,049	20,542
2,458,655	2,817,063	1,002,449	24,610
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016			
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015			

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

11. عقارات استثمارية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,415,000	2,350,000	رصيد افتتاحي
(65,000)	(20,000)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
2,350,000	2,330,000	رصيد الإقفال

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مستمدة عموماً من استخدام طريقة السوق المقارن بواسطة اثنين من المقيمين المستقلين. تصنف هذه العقارات الاستثمارية تحت المستوى (3) من الجدول الهرمي للقيمة العادلة حيث أنها تعتمد على بيانات السوق التي لا تعرض بها المدخلات التي تمثل تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة. إن هذه العقارات الاستثمارية مرهونة كضمان مقابل قرض ممنوح للشركة من قبل بنك محلي.

12. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

2015	2016	نسبة الملكية	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	الشركات التابعة غير المجمعة
-	-	100	شركة دليل العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
9,834	23,752	60	شركة Call to Connect الهندية الخاصة المحدودة
441,940	441,791	60	شركة حقوق العاملين القابضة - ش.م.ب. (مقفلة)
-	-	60	شركة موبيفجن القابضة - ش.م.ب. (مقفلة)
100,000	100,000	100	شركة عربي لخدمات الطيران
-	-	100	KEY BS JLT - ذ.م.م.
551,774	565,543		

لم تقم المجموعة بتجميع البيانات المالية لهذه الشركات التابعة حيث أنها غير مادية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة. تم الاعتراف بحصة المجموعة في أرباح تلك الشركات التابعة للعام 2016 استناداً إلى بيانات مالية معدة من قبل الإدارة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

13. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	أصل رأسمالية		أدوات ومعدات وأجهزة كمبيوتر		أرض مستأجرة		أرض ملك حر	التكلفة
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
34,530,351	2,551,277	3,790,186	16,528,541	3,094,829	7,594,294	971,224	2015	
4,043,068	1,760,687	646,151	1,230,111	360,447	45,672	-	إضافات خلال السنة	
(3,657,314)	-	(106,554)	(3,527,439)	(23,321)	-	-	استيعادات خلال السنة	
(18,697)	-	3,239	(35,255)	5,789	683	6,847	فروق ترجمة عملات أجنبية	
34,897,408	4,311,964	4,333,022	14,195,958	3,437,744	7,640,649	978,071	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	
10,094,545	-	1,995,248	3,314,052	2,344,956	2,440,289	-	2015	
1,855,410	-	619,096	662,772	333,206	240,336	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	
(307,059)	-	(99,143)	(188,957)	(18,959)	-	-	استهلاك السنة	
(20,125)	-	2,955	(28,352)	5,543	(271)	-	ما يخص الاستيعادات	
11,622,771	-	2,518,156	3,759,515	2,664,746	2,680,354	-	فروق ترجمة عملات أجنبية	
23,274,637	4,311,964	1,814,866	10,436,443	772,998	4,960,295	978,071	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	

صافي القيمة الدفترية

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

الإجمالي دينار كويتي	أصل رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	مكائن وسيارات دينار كويتي	أدوات ومعدات وأجهزة كمبيوتر وبرامج دينار كويتي	أثاث وتجهيزات دينار كويتي	أرض مستأجرة ومباني دينار كويتي	أرض ملك حر دينار كويتي	التكلفة
25,470,651	64,294	3,376,889	10,640,605	2,765,189	7,531,958	1,091,716	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
9,384,949	2,551,277	439,530	5,970,258	371,526	52,358	-	إضافات خلال السنة
-	(64,294)	-	64,294	-	-	-	المحول خلال السنة
(423,942)	-	(42,695)	(148,758)	(73,346)	-	(159,143)	استيعادات خلال السنة
98,693	-	16,462	2,142	31,460	9,978	38,651	فروق ترجمة عملات أجنبية
34,530,351	2,551,277	3,790,186	16,528,541	3,094,829	7,594,294	971,224	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
8,563,685	-	1,478,816	2,796,967	2,093,095	2,194,807	-	الإستهلاك المتراكم
1,722,174	-	545,826	644,748	288,629	242,971	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
(232,487)	-	(41,749)	(128,403)	(62,335)	-	-	استهلاك السنة
41,173	-	12,355	740	25,567	2,511	-	ما يخص الاستيعادات
10,094,545	-	1,995,248	3,314,052	2,344,956	2,440,289	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
24,435,806	2,551,277	1,794,938	13,214,489	749,873	5,154,005	971,224	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

صافي القيمة الدفترية

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

تم إنشاء المباني على أراضي مستأجرة من قبل حكومة دولة الكويت في إطار عقود إيجار تشغيلية قابلة للتجديد. كما في 31 ديسمبر 2014 قامت المجموعة بإعادة تقييم أرض مستأجرة ومباني معينة بواسطة اثنين من المقيمين المستقلين. إن القيمة العادلة للأرض المستأجرة والمباني مستمدة عموماً من استخدام طريقة السوق المقارن. تصنف هذه الأرض المستأجرة والمباني تحت المستوى (3) من الجدول الهرمي للقيمة العادلة حيث أنها تعتمد على بيانات السوق التي لا تعرض بها المدخلات التي تمثل تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة. تم إدراج الربح الناتج عن إعادة التقييم ضمن احتياطي إعادة التقييم. قررت إدارة المجموعة إعادة تقييم الموجودات المذكورة أعلاه كل خمس سنوات.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

تم توزيع استهلاك السنة كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,064,176	1,272,448	تكلفة المبيعات / مصاريف عمومية وإدارية
657,998	582,962	أخرى
1,722,174	1,855,410	

14. الشهرة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
395,964	195,964	التكلفة
(200,000)	(195,964)	رصيد افتتاحي - 1 يناير
195,964	-	ناقص: خسارة الانخفاض في القيمة خلال السنة
		رصيد الإقفال - 31 ديسمبر

15. بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع

يتراوح معدل الفائدة الفعلية على تسهيلات بنوك سحب على المكشوف وأوراق الدفع من نسبة 2% إلى 4% سنوياً (31 ديسمبر 2015: 2% إلى 4% سنوياً) فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. إن جزء من هذه التسهيلات بمبلغ 2,980,050 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 3,373,499 دينار كويتي) يخضع لمعدل فائدة فعلية يتراوح من نسبة 2% إلى 7.5% سنوياً (31 ديسمبر 2015: 2% إلى 7.5% سنوياً) على مدار 3 أشهر LIBOR.

إن هذه التسهيلات مضمونة بكفالات شخصية من المساهمين، وكفالة شركات للمجموعة، ورهن أرض ملك حر ومباني للمجموعة، وحوالة حق لعوائد عقد لصالح البنوك المقرضة.

16. مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل هذا البند في المستحق إلى أطراف ذات صلة عن مقبوضات مقدمة مؤقتة تسدد عند الطلب.

17. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,491,105	11,708,591	دائنون تجاريون
6,109,379	3,811,507	دفعات مقدمة من عملاء
1,132,749	1,503,637	إجازات مستحقة للموظفين
328,377	324,679	محجوز ضمان - دائن
4,635,023	4,737,592	مصاريف مستحقة أخرى
21,528,000	21,528,000	ذمم دائنة أخرى
54,224,633	43,614,006	

تتمثل الذمم الدائنة الأخرى البالغة 21,528,000 دينار كويتي في أموال تمت الاستفادة منها من خلال طرف ثالث لدفعات المجموعة للاستثمار في شركة زميلة - شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة). جاري الترتيب والتفاوض حول هذا الموضوع للتسوية مع الطرف الثالث.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

18. قروض لأجل

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<u>الجزء المتداول:</u>
23,842,708	38,347,019	قروض قصيرة الأجل – الجزء المتداول
11,126,230	13,494,832	قروض طويلة الأجل – الجزء المتداول
<u>34,968,938</u>	<u>51,841,851</u>	
		<u>الجزء غير المتداول:</u>
39,690,971	46,365,408	قروض قصيرة الأجل – الجزء غير المتداول
<u>74,659,909</u>	<u>98,207,259</u>	

إن تعرض قروض المجموعة لتغيرات معدلات الفائدة وتواريخ إعادة التسعير التعاقدية في تاريخ بيان المركز المالي هو كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
34,468,938	43,341,851	أقل من 6 أشهر
500,000	8,500,000	6 – 12 شهرا
39,690,971	46,365,408	أكثر من سنة واحدة
<u>74,659,909</u>	<u>98,207,259</u>	

يتراوح معدل الفائدة الفعلية على القروض قصيرة الأجل التي تستحق خلال سنة واحدة من نسبة 4% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2015: 4% إلى 8% سنويا). إن هذه القروض مضمونة بموجب الكفالة الشخصية من المساهمين، و ضمانات من الشركة، وبعض الذمم المدينة.

تحمل القروض طويلة الأجل معدل فائدة تتراوح من نسبة 4% إلى 7.5% سنويا (31 ديسمبر 2015: 4% إلى 7.5% سنويا). إن هذه القروض مضمونة بضمانات من الشركة، وبكفالات شخصية و حصص من المساهمين، و رهن ممتلكات للمجموعة، وعقارات استثمارية، وبعض الذمم المدينة، و رهن عقاري من ممتلكات طرف ثالث، وودائع لأجل لشركة تابعة، وودائع لأجل لأطراف ذات صلة، و تعهد برهن 26% من حصة الشركة في شركة مستشفيات الضمان الصحي – ش.م.ك. (عامة). يتم إظهار الجزء من القروض الذي يستحق الدفع خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي كمطلوبات متداولة.

19. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,497,237	2,922,381	رصيد افتتاحي – 1 يناير
925,703	978,432	مخصص إضافي لمكافأة نهاية الخدمة
(500,559)	(536,777)	مكافأة نهاية خدمة مدفوعة
<u>2,922,381</u>	<u>3,364,036</u>	رصيد الإقفال – 31 ديسمبر

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

20.

حقوق الملكية

رأس المال

يتكون رأس مال الأسهم المصرح به والمصدر والمدفوع نقدا للشركة الأم بعدد 172,962,242 سهم قيمة كل منها 100 فلس (31 ديسمبر 2015: 164,725,945 سهم قيمة كل منها 100 فلس).

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
14,975,085	16,472,594
1,497,509	823,630
16,472,594	17,296,224

1 يناير

أسهم منحة خلال السنة

31 ديسمبر

طبقا لاجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 20 يونيو 2016 وافق مساهمي الشركة الأم على تعديل النظام الأساسي للشركة بزيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به من مبلغ 16,472,594 دينار كويتي (ممثل بعدد 164,725,945 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) إلى مبلغ 17,296,224 دينار كويتي (ممثل بعدد 172,962,242 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد). تم قيد هذا التعديل في السجل التجاري بتاريخ 1 أغسطس 2016.

الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري

وفقا لقانون الشركات وعقد تأسيس الشركة الأم، فإن 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتوزيعات الإجبارية يتم تحويلها إلى الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري. يجوز استخدام الاحتياطي القانوني لتوزيع أرباح بحد أقصى تصل إلى 5% من رأس المال في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لهذا الغرض. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

إصدار أسهم منحة

طبقا لاجتماع الجمعية العامة السنوية للشركة المنعقدة بتاريخ 20 يونيو 2016 وافق المساهمون على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% أي بمبلغ 823,630 دينار كويتي وذلك خصما من الأرباح المرحلة بمبلغ 593,679 دينار كويتي ومن الاحتياطي الاختياري بمبلغ 229,951 دينار كويتي وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ اجتماع الجمعية العامة السنوية.

21.

أسهم خزانة

2015	2016
6,511,518	6,836,655
3.95%	3.95%
533,944	444,383
1,381,525	1,381,525

عدد الأسهم (سهم)

نسبة الأسهم المصدرة (%)

القيمة السوقية (دينار كويتي)

التكلفة (دينار كويتي)

22.

تكاليف المبيعات / تكاليف العقود / مصاريف عمومية وإدارية

2015	2016
دينار كويتي	دينار كويتي
63,156,051	50,431,654
21,477,750	24,050,935
767,577	785,989
1,064,176	1,272,448
480,519	486,444
2,269,086	2,789,311
89,215,159	79,816,781

مواد

مصاريف موظفين

إيجارات

استهلاكات

عمولات

مصاريف تشغيلية وإدارية أخرى

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

23. مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
877,606	853,874	مخصص لمدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى - إيضاح (5)
-	2,573,871	مخصص لمستحق من أطراف ذات صلة - إيضاح (7)
877,606	3,427,745	

24. خسائر انخفاض في القيمة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	3,687,570	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع - إيضاح (6)
200,000	195,964	خسائر انخفاض في قيمة شهرة - إيضاح (14)
200,000	3,883,534	

25. إيرادات أخرى

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
470,839	277,518	عمولة وخصومات
1,014	14,211	ربح تقييم عملات أجنبية
358,726	13,051	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
694,770	903,570	أخرى / مخصص لم يعد له ضرورة
570,914	-	مطالبة قضائية مستلمة
-	125,600	توزيعات أرباح
2,096,263	1,333,950	

26. اقتراح مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

للسنة الحالية، اقترح مجلس الإدارة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم.

27. ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية على أساس صافي ربح السنة مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالتالي:

2015	2016	
276,025	345,020	الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
166,450,724	166,125,512	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (أسهم)
1.66	2.08	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

تم إعادة إدراج ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 نتيجة تأثير أسهم المنحة المصدرة.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل هذه المعاملات مع أطراف ذات صلة معينة مثل المساهمين، والمدراء، والموظفين التنفيذيين، والإدارة العليا للمجموعة، وأفراد العائلة المقربين، والشركات التي لهم فيها نفوذ أو يملكونها.

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خلال السنة عدا مزايا الإدارة العليا تتمثل بشكل رئيسي في أنشطة التمويل. تتم المعاملات مع أطراف ذات صلة وفقاً لشروط اعتمدها الإدارة. إن الأرصدة مع أطراف ذات صلة مبينة بإيضاحات (7) و(16). إن المعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في بيان الدخل المجمع هي كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,590	-	إيرادات فوائد
63,000	63,000	مصاريف عمومية وإدارية
354,867	359,783	أعباء تمويلية
186,000	186,000	مزايا الإدارة العليا

29. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية وذلك لاستخدامها في القرارات الإستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال إستراتيجية تقوم بتوفير منتجات وخدمات مختلفة. تتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث أنه لدى كل منها طبيعة مختلفة من حيث المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الإستراتيجيات التسويقية.

إن قطاعات الأعمال تستوفي شروط معايير تقارير القطاعات وهي كما يلي:

- مراكز بيع بالتجزئة : تتكون من بيع معدات وأدوات.
- مشاريع هندسية : تتكون من مشاريع ميكانيكية وبيع المعدات المتعلقة بها.
- مشاريع كهربائية : تتكون من مشاريع كهربائية وبيع المعدات المتعلقة بها.

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات الأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء.

تقوم المجموعة بقياس أداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس صافي ربح أو خسارة القطاع بعد الضرائب من خلال الإدارة ونظام التقارير.

يبين الجدول التالي إيرادات ومعلومات نتائج القطاعات فيما يتعلق بتقارير قطاعات المجموعة:

بنود غير موزعة	مشاريع كهربائية	مشاريع هندسية	مراكز بيع بالتجزئة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
98,082,459	3,052,744	61,549,929	33,524,141	195,169,273	إيرادات القطاع
2,838,925	30,670	9,386,362	1,367,719	13,633,676	نتائج القطاع

2016:

بنود غير موزعة	مشاريع كهربائية	مشاريع هندسية	مراكز بيع بالتجزئة	معلومات أخرى:	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
215,260,929	10,735,310	106,705,214	39,806,757	موجودات القطاع	
181,664,737	10,076,066	83,238,155	19,949,248	مطلوبات القطاع	
4,043,068	-	3,716,994	326,074	مصرفات رأسمالية	
1,855,410	686	1,363,920	490,804	استهلاكات	

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

مراكز بيع بالتجزئة	مشاريع هندسية	مشاريع كهربائية	بنود غير موزعة واستبعادات	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
34,557,288	61,019,603	2,695,790	(28,575)	98,244,106	2015: إيرادات القطاع
1,521,902	1,994,634	26,373	(2,768,490)	774,419	نتائج القطاع
39,549,293	78,285,464	10,036,220	66,805,331	194,676,308	معلومات أخرى: موجودات القطاع
21,082,840	69,784,572	9,407,646	67,221,864	167,496,922	مطلوبات القطاع
308,328	9,076,621	-	-	9,384,949	مصرفات وأسمالية
581,092	1,139,905	1,035	142	1,722,174	استهلاكات

نموذج التقارير الثانوية – القطاع الجغرافي

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي لذا فإن الإيرادات والموجودات تكون من قطاع جغرافي واحد.

30. التزامات محتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات محتملة متعلقة بالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,131,805	2,108,095	اعتمادات مستندية
47,591,837	76,154,395	خطابات ضمان
158,112	67,892	كتب قبول سداد
49,881,754	78,330,382	

قامت المجموعة بكفالة شركة المشاريع البيئية الزراعية – ذ.م.م. (طرف ذو صلة) وهي مسؤولة قانونيا بالنيابة عنها فيما يتعلق بتسهيلات ائتمانية من أحد البنوك المحلية.

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,508	100,479	مستحق إلى بنك
840,149	250	خطابات ضمان

31. الأدوات المالية – القيمة العادلة – إدارة المخاطر

تستخدم المجموعة في إطار النشاط الاعتيادي الأدوات المالية بشكل رئيسي النقد، والودائع، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المتاحة للبيع، والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى، عقود قيد التنفيذ – مستحق من عملاء، والمستحق من / إلى أطراف ذات صلة، وقروض لأجل، وبنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع، ودائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة لأداة مالية في المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الأدوات المالية غير المسعرة والتي تقيم بالتكلفة كما هو مبين بإيضاح (6). إن القيمة الدفترية بعد طرح مخصص انخفاض في القيمة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى من المفترض أن تكون مقاربة لقيمتها العادلة. تستخدم المجموعة أساليب متنوعة من افتراضات تستند إلى الأوضاع القائمة في السوق في تاريخ كل بيان للمركز المالي. تم الإفصاح عن الأساليب والافتراضات المستخدمة في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية بإيضاح (2.5).

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق والانتماء والسيولة. تقوم المجموعة باستمرار بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بقياسها لتحديد ما ضمن معدلات مقبولة. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر عن طريق الإدارة العليا وفقاً لسياسات تمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة العليا بالتعرف على المخاطر المالية وتقييمها بالتعاون القريب مع وحدات التشغيل.

أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق خطر تقلبات أسعار الأسهم وخطر معدل سعر الفائدة وخطر العملات الأجنبية تنشأ تلك المخاطر نتيجة لتغير أسعار الأسهم للموجودات وأسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية على التوالي.

(أ) خطر سعر الأسهم:

خطر سعر الأسهم هي خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار سوق الأسهم، سواء كان ذلك بسبب عوامل محددة للاستثمار الفردي أو المصدر أو نتيجة العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. لا تتعرض المجموعة إلى خطر هام في سعر الأسهم حيث أن الجزء الهام من استثماراتها غير مسعر.

(ب) خطر سعر الفائدة:

ينشأ خطر سعر الفائدة من خطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب تغير أسعار الفائدة في السوق.

ينشأ خطر سعر الفائدة للمجموعة من القروض البنكية. إن القروض الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة إلى خطر معدلات فائدة التدفقات النقدية. خلال سنتي 2016 و2015 كانت قروض المجموعة الممنوحة بمعدلات فائدة متغيرة مقومة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي.

تقوم المجموعة بتحليل تعرضها لسعر الفائدة عن طريق الأخذ بالاعتبار إعادة التمويل وتجديد المراكز الموجودة والتمويل البديل.

كما في 31 ديسمبر 2016، إذا كان معدل الفائدة على القروض في ذلك التاريخ بواقع 50 نقطة أساسية أعلى / أقل مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن ربح السنة سيكون أقل / أعلى بمبلغ 371,870 دينار كويتي (2015: 249,205 دينار كويتي).

(ج) خطر العملات الأجنبية:

إن خطر أسعار العملات الأجنبية هو خطر التذبذب في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الصرف الأجنبية. إن المجموعة ليست عرضة لأي خطر هام في أسعار العملات الأجنبية. تقوم المجموعة بإدارة خطر أسعار العملات الأجنبية عن طريق وضع حدود على التعرض للعملة والأطراف المضادة والصفقات التجارية بالعملات الرئيسية.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم قدرة طرف لأداة مالية على سداد المبالغ المستحقة عليه في تاريخ استحقاقها مما يتسبب في تعرض الطرف الآخر لخسارة مالية. إن موجودات الشركة التي تتعرض لخطر الائتمان تتمثل بشكل رئيسي في الأرصدة لدى البنوك والمديون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات صلة وعقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء. تدير المجموعة خطر الائتمان من خلال الحفاظ على حسابات لدى بنوك تجارية محلية ذات نسب ائتمان مرتفعة. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى محدود حيث أنها موزعة على عدد كبير من العملاء.

إن متوسط فترة الائتمان لمدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى هي ثلاثة أشهر. وقد أنشأت إدارة المجموعة سياسة ائتمان التي بموجبها يتم تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل جديد فرديا قبل الدفع وشروط التسليم ويتم عرض الشروط. إن الائتمان هو التعرض للحدود التي يسيطر عليها الطرف المضاد التي يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. تتم السيطرة على مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود للطرف المقابل والتي تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,714,787	3,729,415	أرصدة بنكية
57,133,691	78,415,049	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
4,778,338	2,719,716	مستحق من أطراف ذات صلة
3,270,743	3,378,807	عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
68,897,559	88,242,987	المجموع

من ضمن الموجودات أعلاه مبلغ بقيمة 42,291,125 دينار كويتي (2015: 40,108,751 دينار كويتي) غير مستحق الدفع سابقا ولا يوجد انخفاض في قيمته، ومبلغ بقيمة 45,951,862 دينار كويتي (2015: 28,788,807 دينار كويتي) مستحق الدفع سابقا ولا يوجد انخفاض في قيمته. تتعلق هذه النعم بعدد من العملاء المستقلين الذين لا يوجد لهم مؤشر حالي للتخلف عن السداد.

تحليل أعمار الموجودات مستحقة الدفع سابقا والتي لا يوجد انخفاض في قيمتها هو كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,403,909	6,987,393	حتى 6 أشهر
22,384,898	38,964,469	أكثر من 6 أشهر
28,788,807	45,951,862	

كما في 31 ديسمبر 2016، انخفضت موجودات بقيمة 9,559,053 دينار كويتي (31 ديسمبر 2015: 11,512,749 دينار كويتي) وقد قامت المجموعة بتكوين مخصص بكامل قيمتها.

إن الذمم المدينة البالغة 12,176,436 دينار كويتي هي محل نزاعات قانونية لا زالت مستمرة في المحكمة، والذمم المدينة الأخرى من عملاء عقود بقيمة 1,696,543 دينار كويتي فيما يتعلق بالعقود المنجزة جزئيا حيث أن المجموعة في صدد إتمام إنجاز العقود وقبول عملاء العقود للأعمال المنجزة. تتعرض المجموعة للخطر إذا جاءت نتائج الأحكام القضائية ضد المجموعة وكانت غير قادرة على إتمام وإنجاز العقود وغير قادرة على تحقيق الدفعات.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

خطر السيولة

إن خطر السيولة هو الخطر المتمثل في أن تجد المجموعة صعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تتضمن إدارة خطر السيولة الحفاظ على الأموال والأوراق المالية الكافية وتوفير التمويل بكميات كافية من التسهيلات الائتمانية والقدرة على تصفية مراكز السوق. يقوم مجلس الإدارة في الشركة الأم بزيادة رأس المال أو القروض القائمة على العرض المستمر لمتطلبات التمويل. يحافظ مجلس الإدارة في الشركة الأم على المرونة في التمويل عن طريق المحافظة على توافر خطوط الائتمان.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة ذات الصلة بقائمة الاستحقاق المبنية على أساس الفترة المتبقية في بيان المركز المالي وفقاً لتاريخ التزامات سداد تعاقدية. إن المبالغ التي تم الكشف عنها في الجدول هي تدفقات نقدية غير مخصصة. الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تساوي القيم الدفترية حيث أن أثر الخصم ليس ذو أهمية.

أقل من سنة دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	
			كما في 31 ديسمبر 2016:
	-	-	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
	-	-	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
	49,850,262	9,472,187	قروض لأجل
			25,163,950
			13,739,997
			39,802,500
			53,905,993
			كما في 31 ديسمبر 2015:
	-	-	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
	-	-	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
	42,885,126	9,360,085	قروض لأجل
			25,776,447
			10,998,652
			48,115,254
			36,593,705

تتم إدارة خطر السيولة ومراقبتها من قبل المجموعة كما يلي:

- (1) التمويل بشكل يومي، تتم إدارته بمراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من إمكانية تحقيق المتطلبات. يشمل هذا البند تجديد التمويل حين وقت سداده.
- (2) قد تقوم المجموعة بتنظيم التمويل على المدى القصير لتحقيق التزامات السداد.

32. خطر إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بتحديد إجمالي رأس المال كإجمالي حقوق الملكية والمطلوبات كما هو مبين في بيان المركز المالي. إن هدف المجموعة الخاص بإدارة رأس المال هو التأكد من القدرة على الاستمرارية لأجل تحقيق العائد المناسب للأعضاء والمساهمين الآخرين.

لأجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين، إرجاع رأس المال إلى المساهمين، إصدار أسهم جديدة أو بيع أسهم لتقليل الديون.

لم يتم إجراء أي تغييرات في طريقة إدارة رأس مال المجموعة خلال السنة والمجموعة ليست عرضة لمتطلبات رأسمالية خارجية.

توافقاً مع الشركات الأخرى في مجال الصناعة تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية. تحتسب هذه النسبة بصافي الدين مقسوماً على مجموع رأس المال. يحتسب صافي الدين كإجمالي القروض بعد طرح النقد والنقد المعادل.

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

بلغت نسب المديونية كما في 31 ديسمبر 2016 و31 ديسمبر 2015 كالتالي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
99,351,256	120,946,698	مجموع القروض
(3,927,485)	(4,007,718)	ناقص: نقد ونقد معادل – إيضاح (4)
95,423,771	116,938,980	صافي الدين
25,164,334	27,584,702	مجموع حقوق الملكية
120,588,105	144,523,682	
%79.13	%80.91	نسبة المديونية (%)

الجمعية العامة للمساهمين

.33

وافق المساهمون خلال الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 20 يونيو 2016 على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كما تمت الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% أي بمبلغ 823,630 دينار كويتي وذلك خصما من الأرباح المرحلة بمبلغ 593,679 دينار كويتي ومن الاحتياطي الاختياري بمبلغ 229,951 دينار كويتي وذلك للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ اجتماع الجمعية العامة السنوية.