

شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل



هوروث المهنا وشركاه
محاسبون قانونيون
عضو كرو هوروث إنترناشيونال

المحتويات

الصفحات	
5 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
6	بيان المركز المالي المجمع
7	بيان الدخل المجمع
8	بيان الدخل الشامل المجمع
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
45 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة مجموعة عربي القابضة
وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة مجموعة عربي القابضة - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، باستثناء أثر الأمور الواردة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ"، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، ونتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

إن المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى تتضمن بعض أرصدة مستحقة من العملاء بمبلغ 9,635,371 دينار كويتي غير متنازع عليها ومتأخرة وغير منخفضة القيمة. يوجد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 2,940,833 دينار كويتي مقابل هذه الذمم المدينة. برأينا، أن المخصصات لتلك الأرصدة غير كافية ولذلك لم نستطع تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء تعديلات على تلك الأرصدة.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا المتحفظ.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح (2.4) حول البيانات المالية المجمعة بشأن الذمم المدينة من عملاء عقود التي هي محل نزاع قضائي، وكذلك الذمم المدينة عن الأعمال المنفذة ولكن تنتظر قبول العميل. ترى إدارة المجموعة أن القيمة المدرجة لتلك الذمم المدينة سيتم استردادها كلياً ولم تنخفض قيمتها. لم تتضمن البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 أي تعديلات قد تؤدي إلى نتائج من عدم التأكد بشأن نتائج الأحكام القضائية وقبول وإتمام العقود.

كما نلفت الانتباه إلى إيضاح (20) حول البيانات المالية المجمعة بشأن أموال تمت الاستفادة منها عن طريق طرف ثالث مدفوعات المجموعة لاستثمار في شركة زميلة. يجري الترتيب والتفاوض حول هذا الموضوع للتسوية مع الطرف الثالث.

الأمر الآخر

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للشركة الأم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، من قبل مدقق آخر بتقريره المؤرخ في 30 مارس 2017، والذي أبدى رأياً غير متحفظ حول البيانات المالية المجمعة.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تحقق الإيرادات من عقود الإنشاء يتضمن أحكام هامة

إن عقود الإنشاء معقدة وتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة في إثبات المعاملات والبيانات المالية. إن تحقق الإيرادات وتقدير 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 (2.4) حول البيانات المالية المجمعة: تقديرات وآراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات: تحقق الإيرادات وقابلية استرداد الذمم المدينة من عملاء عقود والعقود 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.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى" تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وإثبات القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بأن هناك فعلا أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسئولية الإدارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:


- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والشفافية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وأداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تعطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الأم 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجموع.



رابعة سعد المهنا
سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ
هــوروث المهنا وشركاه

الكويت في: 31 مارس 2018

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات متداولة
4,007,718	3,494,146	6	نقد ونقد معادل
81,261,424	89,751,842	7	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
5,774	5,463	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,719,716	3,116,792	9	مستحق من أطراف ذات صلة
3,378,807	1,752,249	10	عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
22,550,212	40,173,268	11	مخزون
<u>113,923,651</u>	<u>138,293,760</u>		
			موجودات غير متداولة
5,744,227	5,736,746	8	استثمارات متاحة للبيع
69,422,871	69,276,116	12	استثمارات في شركات زميلة
2,330,000	-	13	عقارات استثمارية
565,543	100,000	14	استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
23,274,637	31,085,999	15	ممتلكات ومعدات
<u>101,337,278</u>	<u>106,198,861</u>		
<u>215,260,929</u>	<u>244,492,621</u>		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
22,739,439	31,673,561	17	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
2,420,631	8,137,988	18	تسهيلات تجارية
13,739,997	14,093,443	19	مستحق إلى أطراف ذات صلة
41,193,375	46,194,441	20	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
51,841,851	70,464,687	21	قروض لأجل - الجزء المتداول
<u>131,935,293</u>	<u>170,564,120</u>		
			مطلوبات غير متداولة
46,365,408	35,869,387	21	قروض لأجل - الجزء غير المتداول
3,364,036	4,204,438	22	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>49,729,444</u>	<u>40,073,825</u>		
			حقوق الملكية
			العائدة إلى الشركة الأم
17,296,224	17,296,224	23	رأس المال
7,877,292	7,877,292	23	علاوة إصدار أسهم
554,248	554,248	23	احتياطي قانوني
324,297	324,297	23	احتياطي اختياري
17,230	17,230		احتياطي أسهم خزينة
2,223,931	2,223,931	23	فائض إعادة تقييم
121,627	81,103		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
309,626	310,820		احتياطي القيمة العادلة
241,752	(2,802)		(خسائر)/ أرباح مرحلة
(1,381,525)	(1,480,519)	24	أسهم خزينة
<u>27,584,702</u>	<u>27,201,824</u>		
6,011,490	6,652,852		
<u>33,596,192</u>	<u>33,854,676</u>		
<u>215,260,929</u>	<u>244,492,621</u>		
			الحصص غير المسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

طارق محمد المعوشرجي

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
38,248,043	43,132,534		المبيعات
59,834,416	66,405,120		إيرادات العقود
98,082,459	109,537,654		
(26,969,602)	(5,497,682)	25	تكاليف المبيعات
(42,587,099)	(79,541,260)	25	تكاليف العقود
(69,556,701)	(85,038,942)		
28,525,758	24,498,712		مجمول الربح
(10,260,080)	(11,035,933)	25	مصاريف عمومية وإدارية
(582,962)	(467,822)	15	استهلاكات
(3,427,745)	(262,499)	26	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(163,411)	(185,389)	11	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
14,091,560	12,547,069		ربح من العمليات
116	(311)		(خسائر)/ أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
118,101	(146,755)	12	حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(20,000)	(10,000)	13	خسائر من عقارات استثمارية
13,769	-		حصة من نتائج أعمال شركات تابعة غير مجمعة
-	103,428		أرباح من بيع شركة تابعة غير مجمعة
(3,883,534)	(4,600,796)	27	خسائر انخفاض في القيمة
1,333,950	1,976,178	28	إيرادات أخرى
(8,643,717)	(9,381,102)		مصاريف فوائد
3,010,245	487,711		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(30,000)	30,000	35	والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(38,527)	(22,556)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(53,411)	(73,060)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(49,382)	(23,075)		زكاة
2,838,925	399,020		ضريبة دعم العمالة الوطنية
			ربح السنة
345,020	(244,554)		العائد إلى:
2,493,905	643,574		مساهمي الشركة الأم
2,838,925	399,020		الحصص غير المسيطرة
2.08	(1.47)	29	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسنة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,838,925	399,020	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقا ضمن بيان الدخل المجموع
(63,368)	1,194	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
2,406,701	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع تم تحويلها إلى بيان الدخل المجموع
23,339	(42,736)	التغير في ترجمة عملات أجنبية
2,366,672	(41,542)	الدخل الشامل الآخر للسنة
5,205,597	357,478	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
2,420,368	(283,884)	مساهمي الشركة الأم
2,785,229	641,362	الحصص غير المسيطرة
5,205,597	357,478	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل التفصيل في حقوق الملكية المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم													
	تعديلات		ترجمة		(حسابات)									
	إجمالي	الحصص	أرباح	احتياطي	عملات	فاتنض	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	علاوة	إصدار أسهم	رأس المال	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
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	2017	الرصيد كما في 1 يناير
357,478	641,362	(283,884)	-	(244,554)	1,194	(40,524)	-	-	-	-	-	-	2017	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(98,994)	-	(98,994)	(98,994)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2017	المازج لشراء أسهم خزائنة
33,854,676	6,652,852	27,201,824	(1,480,519)	(2,802)	310,820	81,103	2,223,931	17,230	324,297	554,248	7,877,292	17,296,224	2017	الرصيد كما في 31 ديسمبر
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	2016	الرصيد كما في 1 يناير
-	-	-	-	(593,679)	-	-	-	-	(229,951)	-	-	823,630	2016	إصدار أسهم محدة - إيضاح (23)
5,205,597	2,785,229	2,420,368	-	345,020	2,052,689	22,659	-	-	-	-	-	-	2016	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	(103,268)	-	-	-	-	51,634	51,634	-	-	2016	حول إلى الاحتياطات
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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة عربي القابضة

وشركاتها التابعة

شركة مساهمة كويتية (عامة)

دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,838,925	399,020		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات ل:
1,855,410	2,378,890	15	استهلاكات
(13,051)	(57,226)	28	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
20,000	10,000	13	خسائر من عقارات استثمارية
3,883,534	4,600,796	27	خسائر انخفاض في القيمة
(116)	311		أرباح/ (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(118,101)	146,755		حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
(13,769)	-		حصة من نتائج أعمال شركات تابعة غير مجمعة
-	(103,428)	14	أرباح من بيع شركات تابعة غير مجمعة
8,643,717	9,381,102		مصروفات فوائد
17,096,549	16,756,220		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(23,519,454)	(8,483,693)		الزيادة في مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
2,058,622	(397,076)		(الزيادة)/ النقص في مستحق من أطراف ذات صلة
(108,064)	(2,511,971)		الزيادة في مستحق من عملاء عن عقود الإنشاء
2,077,456	(17,623,056)		(الزيادة)/ النقص في المخزون
(2,819,213)	5,001,069		الزيادة/ (النقص) في دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2,741,345	353,446		الزيادة في مستحق إلى أطراف ذات صلة
441,655	840,402		الزيادة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(2,031,104)	(6,064,659)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(4,044,493)	(7,940,312)		المدفوع في شراء ممتلكات ومعدات - بالصافي
3,363,306	120,561		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات - بالصافي
-	127,180		المحصل من بيع شركات تابعة غير مجمعة
(3,602,335)	(11,804)		اقتناء استثمارات متاحة للبيع - بالصافي
(4,283,522)	(7,704,375)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(1,951,908)	8,934,122		الزيادة/ (النقص) في بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
(7,791,414)	5,717,357		الزيادة/ (النقص) في تسهيلات تجارية
23,547,350	8,126,815		الزيادة في قروض لأجل
-	(98,994)		شراء أسهم خزانة
(8,643,717)	(9,381,102)		مصاريق فوائد مدفوعة
1,211,209	-		مساهمة من الحصص غير المسيطرة
6,371,520	13,298,198		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
56,894	(470,836)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
23,339	(42,736)		أثر التغيرات في أسعار الصرف على النقد والنقد المعادل
3,927,485	4,007,718		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,007,718	3,494,146	6	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

1. **التأسيس والأنشطة**
 - تأسست شركة مجموعة عربي القابضة - ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة الأم") في دولة الكويت كشركة مساهمة كويتية (عامّة) 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 تملك 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 (5) بالإشارة إليهم معا بـ "المجموعة" في هذه البيانات المالية المجمعة.
 - تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2018 وهي تخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العامة السنوية المقبلة.
2. **أساس الإعداد**
 - 2.1 **بيان الالتزام**

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً 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).
 - 2.2 **أساس القياس**

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"استثمارات متاحة للبيع" و"عقارات استثمارية" والمدرجة بالقيمة العادلة.
 - 2.3 **عملة العرض والتعاملات الرئيسية**

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. وهي عملة العرض الرئيسية للمجموعة.
 - 2.4 **تقديرات وآراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات**

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

تم مراجعة التقديرات والإفتراضات الضمنية بصورة مستمرة. يتم إدراج التغييرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تقديرات وآراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

الأحكام

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

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 أداؤها. تحدد هذه التقديرات ما إذا كانت ستدرج التغيرات بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجموع 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 المدينين التجاريين والبضاعة والممتلكات والمعدات. 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 منخفضة 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 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 ولتحديد مبلغ الشهرة ووحدة توليد النقد التي يجب أن توزع عليها.

عدم التأكد من التقديرات والإفتراضات

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 إدراجه في بيان الدخل المجموع. إن تقدير مبلغ وقت التدفقات النقدية المستقبلية يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات هامة عند تحديد مستوى المخصص المطلوب. من الضروري أن تبني مثل هذه التقديرات على أساس الافتراضات حول العديد من العوامل بما في ذلك درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تقديرات وآراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

الانخفاض في الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات:

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

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

تحقق الإيرادات:

يتم قياس إيراد العقود بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق. إن إيرادات العقود تتضمن الأعمال المنفذة كما في تاريخ المركز المالي والتي هي في طور الموافقة عليها من عملاء العقود. إن تقدير إيرادات العقود يتأثر بعوامل مختلفة من عدم التأكد تعتمد على ما يستجد من أحداث مستقبلية مثل الاختلاف بين المبلغ المتفق عليه ومبدئياً والغرامات الناتجة عن التأخير. غالباً ما تحتاج تلك التقديرات إلى تعديل بناءً على أحداث مستقبلية وعند ظهور نتائج أمور كان يحكمها عدم التأكد.

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

تقييم العقارات الاستثمارية:

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين مسجلين لديهم خبرة ذات صلة بسوق العقارات. يتم تقييم العقارات المحلية بناءً على أقل تقييم يتم الحصول عليه من عدد 2 مقيمين مستقلين على الأقل.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مالي إستناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في الأرباح أو الخسائر.

الانخفاض في قيمة الشهرة:

تقوم المجموعة بالتحقق سنوياً ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها تماشياً مع السياسة المحاسبية المدرجة بإيضاح (4.9). يتم تحديد القيمة الممكن استردادها لوحدات توليد النقد على أساس القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تتطلب هذه العمليات الحسابية استخدام تقديرات هامة.

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

- ذمم مدينة محل نزاع قضائي:

لدى المجموعة ذمم مدينة بقيمة 9,878,669 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 12,176,436 دينار كويتي) من عملاء عقود محل نزاع قضائي. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تقديرات وآراء المحاسبة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

- ذم مدينة لأعمال منفذة ولكن لم يصدر عنها مستخلصات معتمدة من العملاء
تتضمن الذم المدينة للمجموعة صافي ذم مدينة بقيمة 2,392,543 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 1,696,543 دينار كويتي) من عملاء عقود فيما يتعلق بعقود تم الانتهاء منها جزئياً أو أنجزت كلياً. إن الإدارة في صدد الحصول مستخلصات معتمدة من عملاء العقود فيما يخص الأعمال التي تم تنفيذها. إن إدارة المجموعة على ثقة وتتوقع أن القيمة الدفترية للموجودات لم تنخفض قيمتها وسيتم استردادها بالكامل.
فيما يتعلق بإجمالي الذم المدينة أعلاه البالغة 12,271,212 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 13,872,979 دينار كويتي)، والمتمثلة في مبلغ 11,219,797 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 11,279,018 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن المدينون التجاريون، ومبلغ 1,051,415 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,593,961 دينار كويتي) تم إدراجه ضمن عقود قيد التنفيذ.

مخاطر السيولة

إن المطلوبات المتداولة للمجموعة تزيد عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 32,270,360 دينار كويتي. تتوقع الإدارة أنه يمكن التجديد السنوي للقرض قصير الأجل البالغ 51,467,719 دينار كويتي (إيضاح 21) وإعادة جدولة بعض التسهيلات، لذلك تستطيع الشركة الوفاء بالتزاماتها التمويلية.

3. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

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

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

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

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

للتقارير المالية رقم 12

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

3.2 معايير جديدة ومعدلة صادرة ولكنها لم تسري بعد :

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 "الأدوات المالية"

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

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار"

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

معايير جديدة ومعدلة صادرة ولكنها لم تسري بعد (تتمّة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" (تتمّة)

أيضاً سيكون المستأجرين مطالبين بإعادة قياس إلزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال: تغير في مدة عقد الإيجار أو تغير في دفعات عقد الإيجار المستقبلية الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد تلك الدفعات). سيعترف المستأجرون بشكل عام بقيمة إعادة قياس إلزام عقد الإيجار حسب التعديل في حق الإنتفاع بالأصل. محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم تتغير جوهرياً عن محاسبة اليوم بموجب معيار المحاسبة الدولي 17 ويفرق بين النوعان من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية و عقود الإيجار التمويلية. أيضاً يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر القيام بمزيد من الإفصاحات أكثر مما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي 17. يتم تفعيل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ستحدد المجموعة أثر ذلك المعيار عندما يبدأ تفعيله.

تحويلات العقار الاستثماري: تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40

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

4. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

4.1 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 والأسهام المصدرة والمطلوبات المتكيدة 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 المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة. عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصص ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

اندماج الأعمال (تتمّة)

تقوم المجموعة بشكل منفصل بالاعتراف بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاما قائما 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 شهرا من تاريخ الاقتناء.

تجميع البيانات المالية

4.2

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

إن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصص 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 المجموع وبيان الربح أو الخسارة المجموع. يتم تصنيف الحقوق غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصص 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.

تجميع البيانات المالية (تتمّة)

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 الحصص 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 المجموع.

4.3 النقد والنقد المعادل

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

4.4 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 ومدينون" أو "استثمارات متاحة للبيع". يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ"مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفا للأحكام التعاقدية للأدوات. يتم عدم تحقق الموجودات المالية (بالكامل أو بشكل جزئي) عندما تنتهي حقوق التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل كافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة. 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 عموما وفقا للقوانين والأعراف المتعامل بها في السوق.

القياس

الأدوات المالية:-

يتم مبدئيا قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. تضاف إليها تكاليف المعاملة الناتجة مباشرة من عملية الاقتناء 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 أساسا بنية بيعها على المدى القصير أو إذا كانت تدار ويتم تقييم أداءها وعمل تقرير داخلي لها على أساس القيمة العادلة وفقا لإستراتيجية استثمار موثقة.

الأدوات المالية (تتمه)

قروض ومدينون:

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

يتم تصنيف النقد والتقد المعادل، والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى، والمستحق من أطراف ذات صلة، والمستحق من عملاء - عقود قيد التنفيذ تحت بند قروض ومدينون.

استثمارات متاحة للبيع:-

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للأصول المالية ويتم إدراجها في الموجودات غير المتداولة ما لم يكن في نية الإدارة بيع هذه الاستثمارات خلال 12 شهرا من تاريخ بيان المركز المالي. يتم لاحقا إعادة قياس تلك الاستثمارات وإدراجها بالقيمة العادلة وإدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة في حقوق الملكية. في حالة استبعاد أو انخفاض الأصل المتاح للبيع فإن تغيرات القيمة العادلة المتعلقة يتم تحويلها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كربح أو خسارة.

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

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

يتم تصنيف التسهيلات التجارية، وبنوك سحب على المكشوف وأوراق الدفع، والمستحق لأطراف ذات صلة، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى وقروض لأجل تحت المطلوبات المالية "خلاف المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

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 استنادا إلى أقل مستوى من المدخلات الهام والذي يمثل أهمية قياس القيمة العادلة ككل:

الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

- المستوى (1): الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة.
 - المستوى (2): أساليب تقييم يحدّد أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر ملحوظ.
 - المستوى (3): أساليب تقييم حيث يكون أقل مستوى من المدخلات يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.
- 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 وفتة العقار الذي يتم تقييمه، مع الأخذ في الحسبان أيضا 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 (استنادا 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 استنادا إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

- بتاريخ كل مركز مالي تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلا موضوعيا على انخفاض قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة من الأصول المالية. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية فقط إذا كان هناك دليلا موضوعيا على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدي للأصل وأن خسارة الحدث (أحداث) له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها.
- تقوم المجموعة بتقدير وجود دليلا موضوعيا على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل من الأصول العامة وعلى أساس جماعي للأصول الأخرى التي لا تعتبر جوهريّة 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 المقدّر استردادها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تقاس خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات المالية المصنفة كقروض ومدينون بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، 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 بمحدث 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.

4.5 مخزون

يتم تقييم المخزون على أساس متوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة.

4.6 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 مبدئياً بالتكلفة. إن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة يتضمن شهرة يتم الاعتراف بها عند الاقتناء، وصافي مخصص خسائر انخفاض.

يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر ما بعد التملك للشركات الزميلة ببيان الدخل المجموع، ويتم الاعتراف بمحصتها في الحركة على الاحتياطات. يتم تعديل التحركات التراكمية ما بعد التملك مقابل المبلغ المحمل من الاستثمار. عندما تعادل أو تفوق حصة المجموعة من الخسائر في شركة زميلة عوائدها 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.

4.7 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 المبدئي 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.

عقارات استثمارية (تتمة)

يتم التحويل من أو إلى حساب العقارات الاستثمارية فقط إذا حدث تغيير في الإستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار إستثماري إلى عقار مملوك من قبل المالك، في هذه الحالة تعتبر تكلفة العقار اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير.

4.8 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 اعتبار 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 والمباني مبدئياً بالتكلفة، ويتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة بناء على تقييمات تتم بواسطة مقيمين خارجيين. لاحقاً يتم تخفيض القيمة العادلة للمباني من خلال الاستهلاك المتراكم.

في حال زيادة القيمة الدفترية للأصل نتيجة إعادة التقييم، يتم تسجيل هذه الزيادة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى وتظهر في حقوق الملكية تحت بند فائض إعادة تقييم. 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 فائض إعادة تقييم في حقوق الملكية وذلك في حدود الرصيد الدائن الناتج من إعادة تقييم نفس العقارات.

عند استبعاد الأصل، يتم تحويل فائض إعادة تقييم المتعلق بالأصل المستبعد إلى الأرباح المرحلة مباشرة.

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

4.9 الشهرية

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

الشهرة (تمة)

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.

لفرض 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 أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدة 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 ناقص تكاليف البيع باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

4.10 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتقديم مساهمات محددة لخطط الدولة وسداد 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.

4.11 مخصص التزامات

يتم تكوين مخصص التزامات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني قائم أو التزام متوقع نتيجة أحداث اقتصادية سبق وقوعها في الماضي ويمكن تقدير هذا الالتزام بشكل موضوعي.

4.12 أسهم خزينة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4.13 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.
- تتحقق الحوافز التشجيعية من الموردين عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.
- تتحقق الإيرادات الأخرى عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يحق استلامها.
- تتحقق إيرادات التأجير التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدار فترة الإيجار.

4.14 المحاسبة على الإيجارات

في حال كانت الشركة هي الطرف المستأجر

الإيجارات التشغيلية:

يتم تصنيف الإيجارات التي يظل المؤجر خلالها محتفظاً 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.

4.15 العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للمجموعة هي الدينار الكويتي. يتم تسجيل عمليات العملات الأجنبية خلال السنة وفقاً للأسعار السائدة بتاريخ إجراء هذه العمليات. وتتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي وفقاً 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 بناءً على متوسط أسعار الصرف للسنة وتتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات وفقاً لأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. يتم إدراج فروق العملات الأجنبية التي تنشأ من الترجمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

4.16 التزامات محتملة

لا يتم تحقيق الموجودات المحتملة إلا عندما يكون لدى المجموعة إدراكاً محدداً وفعالياً 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 المجموعة الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام وبالإمكان تقدير المبلغ بصورة معتمدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

4.17 تقرير القطاع

يتمثل قطاع الأعمال في مجموعة الموجودات والعمليات التي تقدم الخدمات والبضائع وتعرض 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 بيئات اقتصادية أخرى.

5. الشركات التابعة والزميلة

أهم الشركات التابعة والشركات الزميلة كما يلي:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركات التابعة
2016	2017		
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 ألنيوم 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.

تمثل 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 بنوعها، وبيع أدوات ومعدات الأمن والسلامة، وأعمال التعبئة والتغليف لغير المواد الغذائية وطفائيات الحريق (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة)، وتجميع وصيانة أجهزة وأنظمة المياه وملحقاتها (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة).

تمثل 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الشركات التابعة والزميلة (تتمّة)

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 بشكل غير مباشر نيابة عن الشركة الأم. قام الأشخاص المذكورين بالتأكيد كتابياً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من تلك النسب من ملكية الشركتين التابعتين.

تمثل أغراض شركة عربي للطاقة والتكنولوجيا - ش.م.ك. (مقفلّة) 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 الإلكترونية وصيانة الأجهزة الكهربائية والإلكترونية، واستيراد وتصدير ووكيل بالعمولة، وأعمال التركيبات المعدنية (الحدادة).

قامت الشركة الأم بتجميع البيانات المالية لكافة شركاتها التابعة التي تم تدقيق كل منها من قبل مدققي حسابات مستقلين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. بلغ إجمالي الموجودات للشركات التابعة 181,579,961 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 157,247,281 دينار كويتي) وبلغ صافي ربح الشركات التابعة 3,817,581 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 10,784,751 دينار كويتي).

6. النقد والنقد المعادل

تتضمن أرصدة النقد والنقد المعادل ما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
278,303	273,067	نقد في الصندوق
980,557	1,150,712	نقد لدى البنوك
2,748,858	2,070,367	ودائع قصيرة الأجل
4,007,718	3,494,146	

بلغ معدل الفائدة الفعلية على الودائع قصيرة الأجل نسبة 1% سنوياً (2016: 1% سنوياً).

7. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
75,189,828	82,974,941	مدينون تجاريون
(6,377,260)	(6,631,385)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
68,812,568	76,343,556	
3,294,988	4,603,779	محجوز ضمان
2,846,375	2,700,022	ودائع ودفعات مقدمة
6,307,493	6,104,485	أخرى
81,261,424	89,751,842	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,651,132	6,377,260	الرصيد في بداية السنة
853,874	262,499	حمل خلال السنة (إيضاح 26)
(132,824)	-	شطب خلال السنة
5,078	(8,374)	أخرى
6,377,260	6,631,385	الرصيد في نهاية السنة

ليس لدى المجموعة أي ضمانات كتأمين. أنظر إيضاح رقم (33) والخاص بتحليل التقادم للأرصدة المدينة المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة.

8. استثمارات

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,774	5,463	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
5,774	5,463	أوراق مالية مسعرة محتفظ بها للتداول
5,744,227	5,736,746	استثمارات متاحة للبيع:
5,744,227	5,736,746	أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة استثمارات بقيمة 491,961 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 500,633 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 20,476 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 3,687,570 دينار كويتي) كخسارة انخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجمع لبعض الاستثمارات حيث أن القيمة العادلة لها كانت أقل من تكلفتها بشكل ملحوظ.

9. مستحق من أطراف ذات صلة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,237,397	5,118,516	مستحق من أطراف ذات صلة
(2,517,681)	(2,001,724)	ناقص: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,719,716	3,116,792	

يتمثل الرصيد المستحق من أطراف ذات صلة في ذمم قصيرة الأجل من أطراف ذات صلة لا تحمل أي فائدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مستحق من أطراف ذات صلة (تمة)

ظهرت الحركة بمخصص انخفاض في قيمة مستحق من أطراف ذات صلة خلال السنة كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,197,505	2,517,681	الرصيد في بداية السنة
2,573,871	-	حمل خلال السنة (إيضاح 26)
(5,253,695)	(515,957)	عكس / شطب
2,517,681	2,001,724	الرصيد في نهاية السنة

10. عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
151,164,241	202,154,807	تكاليف عقود متكبدة
24,162,768	38,708,022	أرباح محققة
175,327,009	240,862,829	
(171,284,090)	(238,446,468)	فواتير مصدره
4,042,919	2,416,361	مستحق من عملاء
(664,112)	(664,112)	ناقص: مخصص خسائر
3,378,807	1,752,249	

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
664,112	664,112	الرصيد في بداية السنة
664,112	664,112	الرصيد في نهاية السنة

إن عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء تتضمن مبلغ 1,051,415 دينار كويتي (2016: 3,258,071 دينار كويتي) تحت

نزاع قضائي عن تصاعد التكلفة وأمور أخرى. ترى الإدارة أن هذا المبلغ قابل للتحقيق وغير منخفض القيمة.

11. مخزون

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,277,342	38,738,614	بضاعة
(2,274,441)	(2,244,935)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
16,002,901	36,493,679	
6,547,311	3,679,589	بضاعة في الطريق
22,550,212	40,173,268	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

مخزون (تتمة)

ظهرت الحركة بمخصص بضاعة بطيئة الحركة خلال السنة كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,253,017	2,274,441	الرصيد في بداية السنة
163,411	185,389	محمل خلال السنة
(141,987)	(214,895)	شطب
2,274,441	2,244,935	الرصيد في نهاية السنة

12. استثمارات في شركات زميلة

يوجد لدى المجموعة استثمارات في شركات زميلة كالتالي:

2016	2017	نسبة الملكية	الشركات الزميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	%	
69,422,870	69,276,115	26	شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة)
1	1	40	شركة المشاريع البيئية الزراعية - ذ.م.م.
69,422,871	69,276,116		

ظهرت الحركة بالاستثمارات في شركات زميلة كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
69,304,770	69,422,871	الرصيد في بداية السنة
118,101	(146,755)	الحصة في نتائج الأعمال
69,422,871	69,276,116	الرصيد في نهاية السنة

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

تم منح المجموعة مزيدة 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).

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).

تم تمويل اقتناء شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة) بشكل أساسي من خلال قروض لأجل ممنوحة من بنوك وأموال مستلمة من أطراف ذات صلة وطرف ثالث (إيضاح 20). 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 (21).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

استثمارات في شركات زميلة (تمة)

شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة) (تمة)

تم الاعتراف بحصة المجموعة في أرباح شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامة). 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:

صافي الربح	إيرادات	مطلوبات	موجودات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(564,443)	1,781,150	1,092,062	119,181,854	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
454,235	3,002,625	243,504	118,897,739	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016

شركة المشاريع البيئية الزراعية - ذ.م.م.

لا تعترف المجموعة بحصتها من نتائج أعمال هذه الشركة الزميلة حيث أن حصتها من الخسائر تتجاوز القيمة المدرجة للاستثمار في الشركة الزميلة.

إن موجودات ومطلوبات وإيرادات وأرباح الشركة الزميلة هي كالتالي:

صافي (الخسارة)/	إيرادات	مطلوبات	موجودات	
الربح	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(136,391)	63,093	2,602,110	2,081,604	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
20,542	305,049	2,542,656	2,159,791	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016

13. عقارات استثمارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,350,000	2,330,000	الرصيد في بداية السنة
(20,000)	(10,000)	التغير في القيمة العادلة
-	(2,320,000)	الحول إلى الممتلكات والمعدات
2,330,000	-	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة الحالية، تم تحويل هذه العقارات الاستثمارية إلى الممتلكات والمعدات بالقيمة العادلة في تاريخ تغير الاستخدام حيث بدأ استخدامها من قبل المالك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

		14. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	
2016	2017	نسبة الملكية	الإسم
دينار كويتي	دينار كويتي	%	
-	-	100	شركة دليل العالمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
23,752	-	60	شركة Call to Connect الهندية الخاصة المحدودة*
441,791	-	60	شركة حقوق العاملين القابضة - ش.م.ب. (مقفلة)**
-	-	60	شركة مويفجن القابضة - ش.م.ب. (مقفلة)
100,000	100,000	100	شركة عربي لخدمات الطيران
-	-	100	KEY BS JLT - ذ.م.م.
565,543	100,000		

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

* مستبعدة خلال السنة مقابل مبلغ 127,180 دينار كويتي.

** انخفضت قيمتها بالكامل خلال السنة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

15. ممتلكات ومعدات

	الإجمالي دينار كويتي	أعمال 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	
	34,897,408	4,311,964	4,333,022	14,195,958	3,437,744	7,640,649	978,071	المكلفة
	7,940,312	750,092	900,168	4,292,428	571,683	1,425,941	-	الرصيد كما في 1 يناير 2017
	(576,038)	-	(304,531)	(151,926)	(119,581)	-	-	إضافات
	2,320,000	-	-	-	-	120,000	2,200,000	استيعادات
	-	(4,591,589)	-	-	-	4,591,589	-	تحول من عقارات استثمارية تحويلات
	7,673	-	(5,690)	35,418	(10,199)	(561)	(11,295)	فروق ترجمة عملات أجنبية
	44,589,355	470,467	4,922,969	18,371,878	3,879,647	13,777,618	3,166,776	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
	11,622,771	-	2,518,156	3,759,515	2,664,746	2,680,354	-	الاستهلاك المتراكم
	2,378,890	-	703,248	875,723	377,826	422,093	-	الرصيد كما في 1 يناير 2017
	(512,703)	-	(281,493)	(144,806)	(86,404)	-	-	استهلاك السنة
	14,398	-	(4,965)	27,737	(9,216)	842	-	استيعادات
	13,503,356	-	2,934,946	4,518,169	2,946,952	3,103,289	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
	31,085,999	470,467	1,988,023	13,853,709	932,695	10,674,329	3,166,776	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
								صافي القيمة الدفترية
								الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ممتلكات ومعدات (رقمة)

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

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

شركة مجموعة عربي القابضة

وشركاتها التابعة

شركة مساهمة كويتية (عامّة)

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ممتلكات ومعدات (تتمة)

تم توزيع استهلاك السنة كالتالي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
1,272,448	1,911,068
582,962	467,822
1,855,410	2,378,890

تكلفة المبيعات / مصاريف عمومية وإدارية

أخرى

16. الشهرة

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
195,964	-
(195,964)	-
-	-

القيمة في بداية السنة

ناقص: خسارة الانخفاض في القيمة خلال السنة

القيمة في نهاية السنة

17. بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
15,339,505	18,019,426
7,399,934	13,654,135
22,739,439	31,673,561

بنوك سحب على المكشوف

أوراق دفع

يتراوح معدل الفائدة الفعلية على تسهيلات بنوك سحب على المكشوف وأوراق الدفع من نسبة 2% إلى 4% سنوياً (2016: 2% إلى 4% سنوياً) فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي، باستثناء جزء من هذه التسهيلات بمبلغ 2,911,091 دينار كويتي (2016: 2,980,050 دينار كويتي) يخضع لمعدل فائدة فعلية يتراوح من نسبة 2% إلى 7.5% سنوياً (2016: 2% إلى 7.5% سنوياً) على مدار 3 أشهر LIBOR. إن هذه التسهيلات مضمونة بكفالات شخصية من المساهمين، وكفالة شركات للمجموعة، وورهن أرض ملك حر ومباني للمجموعة، وحوالة حق لعوائد عقد لصالح البنوك المقرضة.

18. تسهيلات تجارية

تتمثل التسهيلات التجارية في تسهيلات مأخوذة من شركات محلية، وهذه التسهيلات مضمونة بواسطة كفالة شركات للمجموعة. إن معدلات الفائدة الفعلية على هذه التسهيلات تختلف من شركة إلى أخرى.

19. مستحق إلى أطراف ذات صلة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,287,960	15,003,454	دائنون تجاريون
3,811,507	2,219,135	دفعات مقدمة من عملاء
1,503,637	2,187,680	أجازات مستحقة للموظفين
324,679	269,980	محجوز ضمان - دائن
4,737,592	3,508,969	مصاريف مستحقة أخرى
21,528,000	23,005,223	ذمم دائنة أخرى
41,193,375	46,194,441	

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

21. قروض لأجل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<u>الجزء المتداول:</u>
38,347,019	64,067,636	قروض قصيرة الأجل
13,494,832	6,397,051	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
51,841,851	70,464,687	
		<u>الجزء غير المتداول:</u>
46,365,408	35,869,387	قروض طويلة الأجل - الجزء غير المتداول
98,207,259	106,334,074	

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
43,341,851	65,955,406	أقل من 6 أشهر
8,500,000	4,509,282	6 - 12 شهرا
46,365,408	35,869,386	أكثر من سنة واحدة
98,207,259	106,334,074	

يتراوح معدل الفائدة الفعلية على القروض قصيرة الأجل التي تستحق خلال سنة واحدة من نسبة 4% إلى 8% سنويا (2016: 4% إلى 8% سنويا). إن هذه القروض مضمونة بموجب الكفالة الشخصية من المساهمين، و ضمانات من الشركة، وبعض الذمم المدينة.

إن القروض قصيرة الأجل تتضمن مبلغ 51,467,719 دينار كويتي يتم تجديده سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

قروض لأجل (تتمّة)

تحمل القروض طويلة الأجل معدل فائدة تتراوح من نسبة 4% إلى 7.5% سنوياً (2016: 4% إلى 7.5% سنوياً). إن هذه القروض مضمونة بضمانات من الشركة، وكفالات شخصية و التنازل عن حصص من المساهمين، ورهن ممتلكات للمجموعة، عقارات استثمارية، وبعض الذمم المدينة، ورهن عقاري من ممتلكات طرف ثالث، وودائع لأجل لشركة تابعة، وودائع لأجل لأطراف ذات صلة، وتعهد برهن 26% من حصة الشركة في شركة مستشفيات الضمان الصحي - ش.م.ك. (عامّة). يتم إظهار الجزء من القروض الذي يستحق الدفع خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي كمطلوبات متداولة.

.22 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,922,381	3,364,036	الرصيد في بداية السنة
978,432	1,187,646	مخصص إضافي خلال السنة
(536,777)	(347,244)	مكافأة نهاية خدمة مدفوعة/ أخرى
3,364,036	4,204,438	الرصيد في نهاية السنة

.23 حقوق الملكية

رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع نقداً للشركة الأم من عدد 172,962,242 سهم قيمة كل منها 100 فلس (31 ديسمبر 2016: 172,962,242 سهم قيمة كل منها 100 فلس).

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,472,594	17,296,224	الرصيد في بداية السنة
823,630	-	أسهم منحة خلال السنة
17,296,224	17,296,224	الرصيد في نهاية السنة

طبقاً 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.

إصدار أسهم منحة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

حقوق الملكية (تمة)

علاوة إصدار

إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع.

الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري

وفقاً لمتطلبات قانون 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. لم يتم التحويل خلال السنة بسبب الخسائر.

فائض إعادة تقييم

يتمثل فائض إعادة التقييم في حصة الشركة الأم من نتائج الفائض الناتج من إعادة تقييم مبنى وأرض مستأجرة لشركة تابعة. قررت إدارة المجموعة إعادة تقييم الأصول المذكورة كل خمس سنوات.

24. أسهم خزينة

2016	2017	
6,836,655	7,966,743	عدد الأسهم (سهم)
3.95%	4.61%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
444,383	677,173	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,381,525	1,480,519	التكلفة (دينار كويتي)

25. تكاليف المبيعات / تكاليف العقود / مصاريف عمومية وإدارية

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,431,654	65,640,531	مواد
24,050,935	24,496,776	مصاريف موظفين
785,989	739,779	إيجارات
1,272,448	1,911,068	استهلاكات
486,444	523,722	عمولات
2,789,311	2,762,999	مصاريف تشغيلية وإدارية أخرى
79,816,781	96,074,875	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

.26 مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
853,874	262,499	مخصص لمدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى - إيضاح (7)
2,573,871	-	مخصص لمستحق من أطراف ذات صلة - إيضاح (9)
3,427,745	262,499	

.27 خسائر انخفاض في القيمة

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,277,257	خسائر انخفاض في قيمة مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
3,687,570	20,476	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع - إيضاح (8)
-	1,861,272	خسائر انخفاض في قيمة عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
-	441,791	خسائر انخفاض في قيمة شركة تابعة غير مجمعة (إيضاح 14)
195,964	-	خسائر انخفاض في قيمة شهرة - إيضاح (16)
3,883,534	4,600,796	

.28 إيرادات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
277,518	269,233	عمولة وخصومات
14,211	-	ربح تحويل عملات أجنبية
13,051	57,226	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
903,570	1,507,566	مخصص لم يعد له ضرورة وأخرى
125,600	142,153	توزيعات أرباح
1,333,950	1,976,178	

.29 (خسارة)/ ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة مقسوماً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالتالي:

2016	2017	
345,020	(244,554)	(الخسارة)/ الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
166,125,512	165,413,305	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
2.08	(1.47)	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

30. 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 (9) و(19).

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
63,000	26,100	مصاريف عمومية وإدارية
359,783	357,817	أعباء تمويلية
186,000	255,250	مزايا الإدارة العليا

31. 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 الاستراتيجيات 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:

المجموع	بنود غير موزعة واستعدادات دينار كويتي	مشاريع كهربائية دينار كويتي	مشاريع هندسية دينار كويتي	مراكز بيع بالتجزئة دينار كويتي	
109,537,654	(16,867)	3,541,030	68,566,324	37,447,167	إيرادات القطاع
399,020	(3,418,561)	30,118	2,410,602	1,376,861	نتائج القطاع

معلومات أخرى:

244,492,621	51,271,856	12,139,788	138,874,672	42,206,305	موجودات القطاع
210,637,945	66,007,938	11,450,425	112,164,911	21,014,671	مطلوبات القطاع
7,940,312	-	473	7,407,672	532,167	مصروفات رأسمالية
2,378,890	-	474	1,910,594	467,822	استهلاكات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

معلومات القطاع (تتمّة)

المجموع	بنود غير موزعة واستعدادات	مشاريع كهربائية	مشاريع هندسية	مراكز بيع بالتجزئة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
98,082,459	(44,355)	3,052,744	61,549,929	33,524,141	إيرادات القطاع: 2016
2,838,925	(7,945,826)	30,670	9,386,362	1,367,719	نتائج القطاع
معلومات أخرى:					
215,260,929	58,013,648	10,735,310	106,705,214	39,806,757	موجودات القطاع
181,664,737	68,401,268	10,076,066	83,238,155	19,949,248	مطلوبات القطاع
4,043,068	-	-	3,716,994	326,074	مصرفوات رأسمالية
1,855,410	-	686	1,363,920	490,804	استهلاكات

نموذج التقارير الثانوية - القطاع الجغرافي

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

التزامات محتملة 32.

يوجد لدى المجموعة التزامات محتملة متعلقة بالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,108,095	1,116,078	اعتمادات مستندية
76,154,395	74,035,405	خطابات ضمان
67,892	613,023	كتب قبول سداد
78,330,382	75,764,506	

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

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,479	99,919	مستحق إلى بنك
250	-	خطابات ضمان
100,729	99,919	

33. الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر

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

القيمة العادلة

تمثل 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 جوهريا عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الأدوات المالية غير المسعرة والتي تقيم بالتكلفة كما هو مبين بإيضاح (8). 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 (4.4).

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام المجموعة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق والائتمان والسيولة. تقوم المجموعة باستمرار بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بقياسها لتحديد ما ضمن معدلات مقبولة. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر عن طريق الإدارة العليا وفقا 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر (تمة)

مخاطر السوق (تمة)

(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 عامي 2017 و2016 كانت قروض المجموعة الممنوحة بمعدلات فائدة متغيرة مقومة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي.

تقوم المجموعة بتحليل تعرضها لسعر الفائدة عن طريق الأخذ بالاعتبار إعادة التمويل وتحديد المراكز الموجودة والتمويل البديل. كما في 31 ديسمبر 2017، إذا كان معدل الفائدة على القروض في ذلك التاريخ يواقع 50 نقطة أساسية أعلى / أقل مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن ربح السنة سيكون أقل / أعلى بمبلغ 726,959 دينار كويتي (2016: 573,367 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.

مخاطر 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 والمدينون التجاريون 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:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,729,415	3,221,079	أرصدة بنكية
78,415,049	87,051,820	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
2,719,716	3,116,792	مستحق من أطراف ذات صلة
3,378,807	1,752,249	عقود قيد التنفيذ - مستحق من عملاء
88,242,987	95,141,940	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

من ضمن الموجودات أعلاه مبلغ بقيمة 45,121,796 دينار كويتي (2016: 42,291,125 دينار كويتي) غير مستحق الدفع سابقا ولا يوجد انخفاض في قيمته، ومبلغ بقيمة 50,020,144 دينار كويتي (2016: 45,951,862 دينار كويتي) مستحق الدفع سابقا ولا يوجد انخفاض في قيمته. تتعلق هذه الذمم 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:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,987,393	9,026,056	حتى 6 أشهر
38,964,469	40,994,088	أكثر من 6 أشهر
45,951,862	50,020,144	

كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت موجودات بقيمة 10,634,833 د.ك (2016: 9,559,053 د.ك) وقد قامت المجموعة بتكوين مخصص بكامل قيمتها.

إن ذمم مدينة من عملاء عقود بقيمة 9,878,669 دينار كويتي (2016: 12,176,436 دينار كويتي) هي محل نزاعات قانونية لا زالت مستمرة في المحكمة، ومبلغ 2,392,543 دينار كويتي (2016: 1,696,543 دينار كويتي) فيما يتعلق ببعض العقود المنجزة جزئيا حيث أن المجموعة في صدد إتمام إنجاز العقود وقبول من 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.

مخاطر 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 وفقا لتاريخ التزامات سداد تعاقدية. إن المبالغ التي تم الكشف عنها في الجدول هي تدفقات نقدية غير مخصومة. الأرصدة المستحقة خلال 12 شهرا تساوي القيم الدفترية حيث أن أثر الخصم ليس ذو أهمية.

أكثر من 5 سنوات	1 إلى 5 سنوات	أقل من سنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	31,673,561	كما في 31 ديسمبر 2017:
-	-	8,137,988	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
-	-	14,093,443	تسهيلات تجارية
-	-	43,975,306	مستحق إلى أطراف ذات صلة
8,708,508	42,023,686	73,388,841	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
			قروض لأجل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2016:

-	-	22,739,439	بنوك سحب على المكشوف وأوراق دفع
-	-	2,420,631	تسهيلات تجارية
-	-	13,739,997	مستحق إلى أطراف ذات صلة
-	-	37,381,868	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
9,472,187	49,850,262	53,905,993	قروض لأجل

تم إدارة مخاطر 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 تحديد التمويل حين وقت سداه.

(2) قد تقوم المجموعة بتنظيم التمويل على المدى القصير لتحقيق التزامات السداد.

34. مخاطر 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.

بلغت نسب المديونية كما في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016 كالتالي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
120,946,698	146,145,623	مجموع القروض
(4,007,718)	(3,494,146)	ناقص: نقد ونقد معادل – إيضاح (6)
116,938,980	142,651,477	صافي الدين
27,584,702	33,854,676	مجموع حقوق الملكية
144,523,682	176,506,153	مجموع رأس المال

%80.91

%80.81

نسبة المديونية (%)

شركة مجموعة عربي القابضة

وشركاتها التابعة

شركة مساهمة كويتية (عامة)

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- 35. الجمعية العامة للمساهمين**
وافق المساهمون بالشركة الأم خلال الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 4 يوليو 2017 على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ما عدا مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 30,000 دينار كويتي. تم عكس هذا المبلغ خلال السنة الحالية.
- 36. أمور أخرى - موجودات محتملة**
قامت المجموعة بتقديم مطالبات بمبلغ 18,083,450 دينار كويتي لعملاء عقود (شركات القطاع النفطي) عن أعمال إضافية وتغير أسعار عقود. وبسبب عدم مناقشة هذه المطالبات مع الشركات حتى الآن، فإنه لم يتم تسجيل الآثار الممكنة لهذه المطالبات في البيانات المالية المجمعة.
- 37. أرقام المقارنة**
تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع العرض الحالي للبيانات المالية المجمعة. لم تؤثر إعادة التصنيف على الربح أو حقوق الملكية.