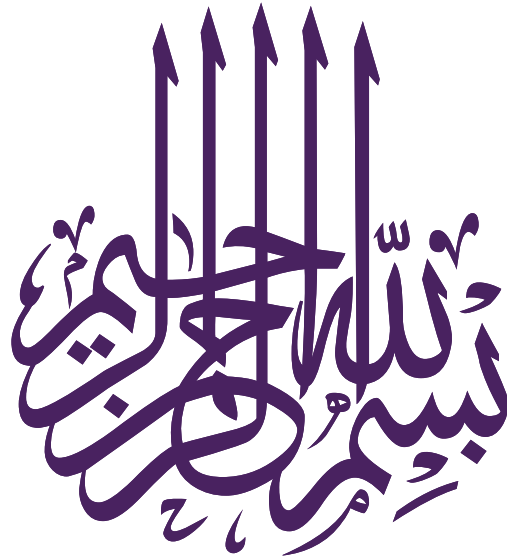




2018



مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding





2018



مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding



صَبَّاحُ السُّبُوحِ الشَّيْخُ صَبَّاحُ الْجَابِرِ السُّبَّاحِ
أمير دولة الكويت



سُبُوحُ الشَّيْخِ جَابِرُ مُبَارَكِ الْجَابِرِ السُّبَّاحِ
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



سُبُوحُ الشَّيْخِ نَوَافُ الْجَابِرِ السُّبَّاحِ
ولي عهد دولة الكويت





المحتويات

- أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي 5
- كلمة رئيس مجلس الإدارة 6 - 7
- الأداء السنوي للشركات التابعة والزميلة 8 - 11
- تقرير الحوكمة 2018 12 - 33
- تقرير مراقب الحسابات المستقلين والإيضاحات 36 - 130



أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

- السيد / سعد محمد السعد رئيس مجلس الإدارة
- السيد / سليمان حمد الدلاي نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد / عبد العزيز إبراهيم الربيعة عضو مجلس الإدارة
- السيد / علي مراد بهبهاني عضو مجلس الإدارة
- السيد / صلاح خالد الفليج عضو مجلس الإدارة
- السيد / حسام فوزي محمد الخرافي عضو مجلس الإدارة
- السيد الدكتور / عبد العزيز راشد الراشد عضو مجلس الإدارة
- السيد / محمد عبد المحسن العصفور عضو مجلس الإدارة
- السيدة / مها خالد الغنيم عضو مجلس الإدارة
- السيد / أحمد محمد حسن الرئيس التنفيذي





كلمة السيد رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

يسرني، وزملائي أعضاء مجلس الإدارة، أن نرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة العادية التاسعة والخمسون وبصفة غير العادية رقم 50، حيث نعرض لكم البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

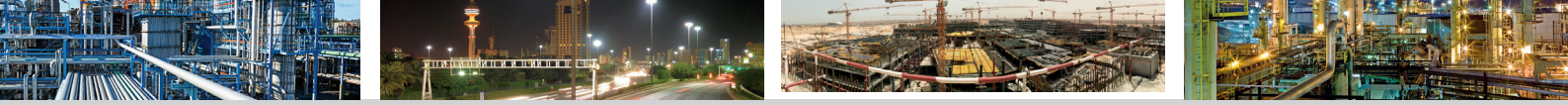
محلياً، على الرغم من انخفاض أسعار النفط والاضطرابات العالمية التي شهدتها الأسواق المالية على مدار العام أغلقت بورصة الكويت على ارتفاع بنسبة 1.59% أما الأسواق العالمية فقد شهدت تقلبات حادة في الربع الأخير من عام 2018، ويعود ذلك لثلاثة عوامل، هي استمرار عمليات البيع الواسعة النطاق، والمخاوف من تباطؤ الاقتصاد العالمي نتيجة التوترات التجارية، وتزايد القلق من تباطؤ النمو في الولايات المتحدة الناتج نتيجة تشدد الاحتياطي الفدرالي، فإن استراتيجية المجموعة بعيدة المدى هيأت للمجموعة القدرة اللازمة لتطوير واغتنام الفرص الواعدة بالرغم من التحديات التي واجهتها، والهدف منه تعزيز نموها المستقبلي.

حققت المجموعة أرباحاً تقدر بحوالى 20 مليون دينار كويتي مقارنة مع ارباح تقدر بحوالى 24 مليون دينار كويتي للفترة نفسها من عام 2017، ويعود السبب الى انخفاض حصة في نتائج شركات زميلة من الاستثمارات وكذلك انخفاض الربح من بيع الشركات الزميلة.

في هذه الظروف المالية والجيوسياسية التي تمر بها أسواق المال المحلية والعالمية ومع استمرار دعم وثقة السادة المساهمين فأننا ندعو الله عز وجل أن يكون العام المقبل أفضل على مستوى تحقيق الإيرادات والارباح التشغيلية للمجموعة.

كجزء من التقرير السنوي، نعرض لكم تقرير الحوكمة السنوي الذي يسرد الجهود التي يقوم بها كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، من أجل تحقيق نظام حوكمة للشركة القابضة وفقاً للممارسات الرائدة، ووفقاً لقانون هيئة أسواق المال الكويتية لتحقيق بيئة أفضل لحملة الأسهم وأصحاب المصلحة في الشركة. كما أود أن أشكر جميع زملائي أعضاء المجلس، فضلاً عن الإدارة التنفيذية لذلك المستوى الرفيع من التعاون والجهد الصادق لخدمة حملة الأسهم وأصحاب المصلحة.

قرر مجلس الإدارة برفع توصية للجمعية العامة العادية بتوزيع أرباح لعام 2018 بنسبة 12% بمبلغ 12 فلس للسهم (بواقع 12 فلس لكل سهم) و5% منحة (5 أسهم لكل 100 سهم)، وكذلك التوصية بمكافأة مجلس إدارة الشركة الأم بمبلغ 480 ألف دينار كويتي، كما أوصى مجلس الإدارة بعدم إحساب احتياطي إختياري عن عام 2018.



2018



مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding

وختاماً، فإننا ندعو الله عز وجل أن يحفظ الكويت الحبيبة ويمنحها الهدوء والطمأنينة والقدرة على
المضي قدماً في تنفيذ خططها التنموية في ظل القيادة الحكيمة لحضرة صاحب السمو أمير البلاد وسمو
ولي عهده الأمين حفظهما الله ورعاهما.

والله ولي التوفيق،،،

سعد محمد السعد

رئيس مجلس الإدارة



الأداء السنوي للشركات التابعة و الزميلة



أولاً : الشركات التابعة

شركة الصناعات الوطنية

خلال عام 2018 أرتفعت المبيعات بنسبة 17% تقريباً لتسجل حوالى 53 مليون دينار كويتي مقارنة مع 45 مليون دينار كويتي خلال عام 2017، بالمقابل أرتفعت تكلفة المبيعات لتسجل 44 مليون دينار كويتي مقارنة مع 37 مليون دينار كويتي خلال عام 2017 بزيادة بنسبة وقدرها 20%. صافى ربح العام سجل مبلغ وقدرة حوالى 4 مليون دينار كويتي خلال عام 2018 مقارنة مع 3 مليون دينار كويتي خلال عام 2017.

خلال عام 2018 تم زيادة اسطول الخلط الجاهز (سيارات الخلط - مضخات خرسانية من طول 55 حتى 63 متر) لتلبية احتياج محطات الخلط الجاهز بالزور، تم اعتماد و توريد مناهل البولي ايثلين للطيران المدني ووزارة الدفاع، تم الانتهاء من تركيب مصنع التكسية لمنتجات البلاط منخفض السماكة (كسر رخام)، ومن المتوقع خلال عام 2019 عمل التوسعات التالية:

- خط انتاج جديد لانتاج انابيب بولي اثلين (بروفيل HDPE)
- خط جديد لانتاج انابيب بلاستيك (PVC)
- توسعة مصنع المونة و المساح لزيادة الطاقة 50%
- زيادة الطاقة الانتاجية لمصنع العتبات المسلحة الخفيفة والطابوق الابيض الخفيف المتداخل 50%
- تركيب خط انتاجي جديد للبلاط المجلخ سماكة 6.5×40×40 سم
- تطوير مكابس الطابوق الجيري و مكبس الديكور

شركة نور للاستثمار المالي

تمكنت شركة نور من تحقيق أرباح قياسية خلال العام 2018 مقارنة بالاعوام الماضية، حيث بلغ صافى الربح حوالى 24.8 مليون دينار كويتي بمعدل ربحية 62.0 فلس للسهم الواحد .
وقد تحقق هذا الاداء نتيجة للعمليات التشغيلية لاستثمارات الشركة، وتخراج الشركة من جزء من حصتها في بنك ميزان المحدود - في باكستان، وكذلك الحصول على خصم من عملية تسوية جزء من الديون.

فمن جانب الأنشطة التشغيلية، ساهم الاداء الايجابي لبورصة الكويت خلال السنة في تحقيق جزء من تلك الارباح بالاضافة الى حصة الشركة من عمليات شركاتها الزميلة والتابعة. كما نجحت الشركة في تسوية مع بعض الجهات الدائنة، والذي نتج عنه انخفاض القروض بأكثر من 50 مليون دينار كويتي. وعليه فقد تحسن المركز المالي للشركة بشكل ملحوظ، حيث انخفضت نسبة الدين الى حقوق الملكية لمساهمي الشركة والذي بلغ 55 مليون دينار كويتي، اي ما يعادل 136 فلس كقيمة دفترية للسهم الواحد مقارنة بالعام الماضي بقيمة 105 للسهم الواحد.

شركة إيكاروس للصناعات النفطية

استطاعت الشركة بيع جزء من اسهمها في شركة تصنيع و تم استخدام معظم السيولة الناتجة عن عملية البيع في سداد الجزء الاكبر من قروض الشركة حيث قامت بسداد اكثر من 15 مليون دينار كويتي من القروض والفوائد البنكية سواء كانت مستحقة او في صورة سداد مبكر وذلك لتقليل تكاليف التمويل بأكبر نسبة ممكنة، وعليه انخفضت القروض البنكية من مبلغ 14.7 مليون دينار كويتي كما في ديسمبر 2017 الى مبلغ 6 مليون دينار كويتي فقط في ديسمبر 2018 مما سيؤدي الى تحسن الهيكل التمويلي للشركة، وقامت الشركة في الربع الثاني

لعام 2018 بالاستحواذ على 60% من شركة الشرق الاوسط للصناعات الكيماوية بالمملكة العربية السعودية والتي تعد من الشركات الواعدة في قطاع المواد الكيماوية الاساسية. كما قامت الشركة بشراء ما يعادل 9% من أسهم شركة بوابة الكويت القابضة والتي من أحد استثماراتها تملكها لنسبة 59% من اسهم شركة الاسكندرية للأسمدة. بلغت ايرادات الشركة 13 مليون دينار كويتي مقابل 2.3 مليون دينار كويتي في عام 2017. بلغ ربح الشركة 10.5 مليون دينار كويتي بربحية للسهم بلغت 13 فلس مقارنة بـ 781 الف دينار كويتي في عام 2017 بربحية للسهم بلغت 1 فلس. كما زادت أصول الشركة الى 121.8 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 109.6 مليون دينار كويتي في عام 2017. كما بلغ اجمالي حقوق المساهمين للشركة الام مبلغ 105 مليون دينار كويتي بقيمة دفترية تبلغ 134.9 فلس مقارنة بـ 93 مليون دينار كويتي في عام 2017 وقيمة دفترية بلغت 119 فلس. وافق مجلس الادارة في اجتماعه الاخير على الاقتراح المقدم بتوزيع 25 فلس عن أرباح 2018 شريطة موافقة الجمعية العمومية.

شركة الدرة الوطنية العقارية

ما زال السوق غير مرضيا وذلك بسبب حالة التراجع، وبالرغم من ذلك كانت نسبة الاشغال في عقاراتنا جيدة جداً، وحسب خطة مجلس الادارة بتطوير القطاعات التشغيلية كقطاع الفنادق والضيافة و بيع التجزئة و اخرى لرفع مستوى السيولة. مشاريع الشركة المنجزة 2018:

- القسم التجاري / بيست مارت :

تم إفتتاح السوق المركزي بيست مارت الشويخ في الربع الثاني 2018، ويعمل حالياً بكامل طاقته و جاري فتح فروع جديدة العام المقبل حسب المخطط له.



- فندق شرفات الصفوة في مكة المكرمة :
تم الانتهاء من اعمال التطوير والتجديدات 2017 ويعمل حاليا بكامل طاقته.
- فندق سراي للشقق الفندقية (بنيد القار):
تم افتتاح فندق سراي في 2018/6 ويتكون من 36 شقة مؤثثة بالكامل 2 غرفة و 2 حمام ومطبخ، ويعمل بصورة و نسبة اشغال جيدة.
- مشاريع جاري العمل بها:
- برج الصناعات - القبلة (مكاتب و تجاري)
في مراحل البناء و التشطيبات النهائية خلال الفترة القادمة و من المتوقع يبدأ التأجير في الربع الاول من عام 2019.
- مشروع برج ايكاروس دبي:
تم الانتهاء من معظم أعمال البناء و جاري التشطيبات و متوقع الانتهاء منه في الربع الثالث 2019 لبدء التأجير في 2019 / 6.
- مشروع برج فندق وادي الريان - مدينة الرياض
جاري العمل به ومن المتوقع الانتهاء منه في الربع الرابع من عام 2019

شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة

بخصوص استثمار الشركة في شركة كراتشي للكهرباء فإن صفقة التخارج لا زالت جارية حيث أن جميع الأطراف يسعون لانتهاء من هذه الصفقة خلال عام 2019.

قامت الشركة خلال عام 2018 بتوزيع أرباح نقدية تبلغ 24%، بالإضافة الى تخفيض رأس مال الشركة بمقدار 29% بعد التخارج من استثمارها في مجموعة المطار الدولي.

مجموعة بروكلاد

استمر عام 2018 كباقي السنوات الماضية والتي شهدت صناعة النفط والغاز واحدة من أطول فترات الركود الدورية في تاريخها بسبب زيادة المعروض العالمي من النفط والتي أثرت سلبا على أسعار النفط وأسفرت عن انخفاض كبير في استثمارات رأس المال، وهناك مؤشر على أن قطاع النفط والغاز يتعافى من الدورة الصعبة وكان ينتقل الآن إلى مستويات النشاط والتي تدعمها زيادة الاستثمار في رأس المال وإطلاق مشاريع جديدة. ولا تزال النتائج المالية للمجموعة لعام 2018 تعكس الظروف الاقتصادية الصعبة التي شهدتها صناعة النفط والغاز، ومع ذلك إتخذ مجلس الإدارة إجراءات كافية في عام 2018 لحماية المجموعة وإعادة تنظيم هيكل التكلفة لاستيعاب التدفقات الحالية للإيرادات. تركز المجموعة على مواصلة إستراتيجيتها للتنوع و لتعزيز مكانتها في السوق في الصناعات غير النفطية والغاز، كما قامت المجموعة بإجراء استثمار تشغيلي إستراتيجي رئيسي خلال العام، حيث تم تضمين قسم معدات العمليات في محفظة الإمارات. هذا التقسيم سوف يلبي أساسا السوق العالمية.



ثانياً : الشركات الزميلة

شركة أسمنت الكويت

تمكنت الشركة خلال عام 2018 من تحقيق مبيعات مماثلة للعام الماضي 2017 بالرغم ما تواجهه الشركة من منافسة سعرية غير عادلة واستمرار اغراق السوق بالاسمنت والكلنكر المستورد، بالإضافة الى تعطل المشاريع التنموية والتأخر في تنفيذ مشاريع البنية التحتية لبعض المدن الاسكانية الجديدة، خلال 2018 حصلت الشركة على شهادة الجودة المعتمدة من المعهد الامريكي للبترول (API) لانتاج اسمنت آبار البترول ذو المواصفات الخاصة ليكون اضافة جديدة لمجموعة منتجات الشركة .

تماشياً مع سياسة الشركة في مواكبة التطورات التكنولوجية في صناعة الاسمنت جارى العمل على تخفيض كلفة الوقود وزيادة الطاقة الانتاجية.

شركة التخصيص القابضة

خلال عام 2018 قامت الشركة بجهود مبذولة من اجل تطوير المشاريع التابعة واعادة تقييم الاستثمارات الحالية و البحث عن المصادر و الفرص في القطاعات و المناطق ذات الاهتمام، كذلك وضع استراتيجية جديدة للشركة لترتيب محافظ الاستثمار وهيكلتها واعادة تقييم الاستثمارات الحالية، كذلك التركيز على تطوير المشاريع بين القطاعين العام والخاص. قدرت اجمالي استثمارات شركة التخصيص القابضة في 31 ديسمبر 2018 بقيمة 89.5 ملين دينار كويتي، و قد بلغت قيمة الاستثمارات المباشرة في 31 ديسمبر 2018 تقريبا 63.3 مليون دينار كويتي، حيث ان الالتزامات المتبقية قد تم دفعها خلال عام 2018 لجميع الاستثمارات تقريبا .



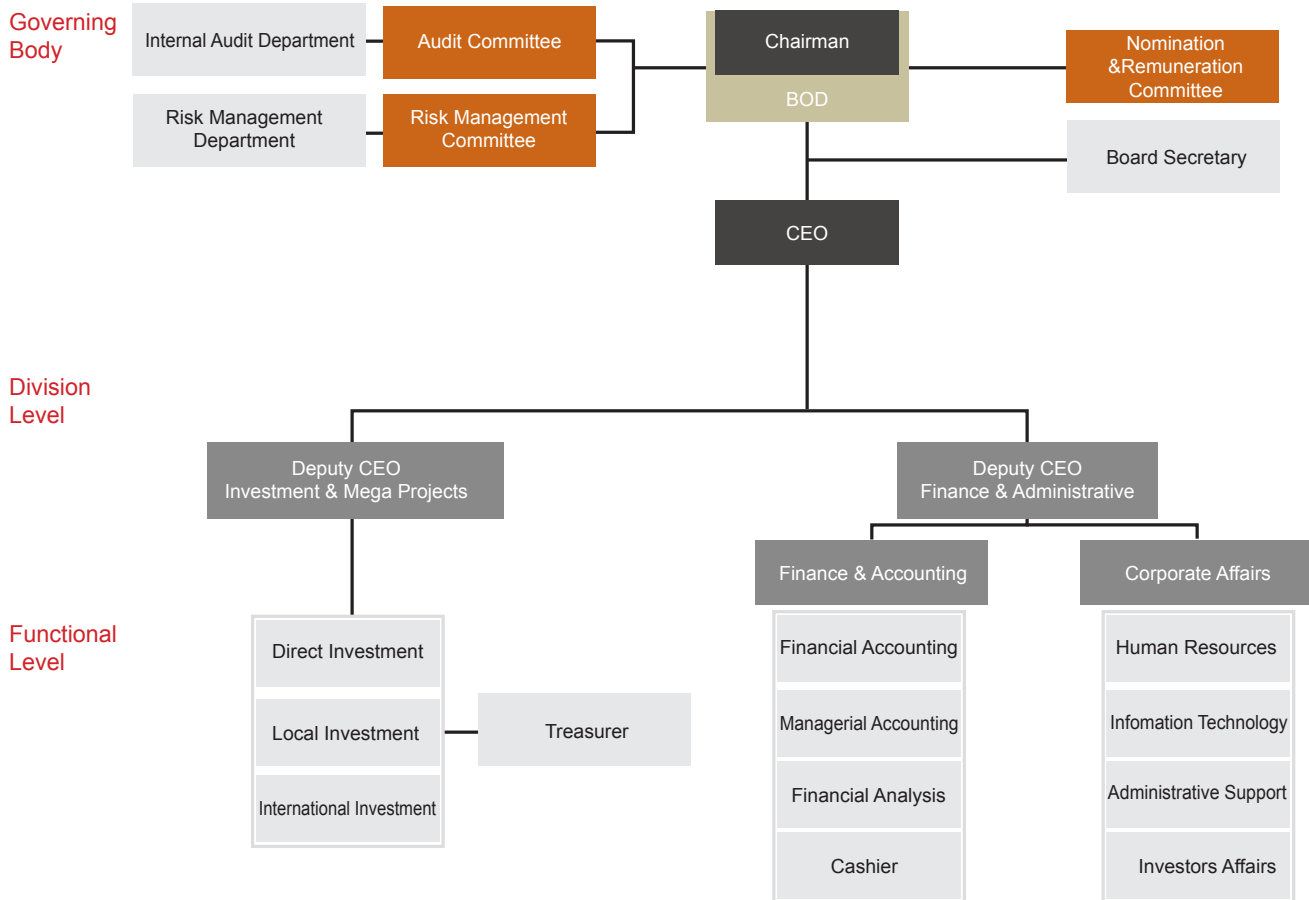
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
(ش.م.ك) عامة
تقرير الحوكمة
2018

المقدمة

تلتزم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة بمبادئ وإسترشادات الحوكمة والالتزام المستمدة من أفضل الممارسات الرائدة والقوانين واللوائح المحلية والتعليمات ذات الصلة، حيث تقوم الشركة بتطوير دور الحوكمة والالتزام بالقوانين والمتطلبات الرقابية لتعزيز وجود أقوى لبيئة رقابية فاعلة متوافقة مع القوانين والتشريعات التي تسنها هيئة أسواق المال لضمان مستوى عالٍ من الإفصاح والشفافية لحماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح، حيث سنت هيئة أسواق المال عدد من القواعد التي يتعين على الشركات المدرجة الالتزام بها على النحو التالي.

القاعدة الأولى: بناء هيكل متوازن لمجلس الإدارة

NIG Organization Structure





تشكيل مجلس الإدارة :

الاسم	تصنيف العضو	المؤهل الدراسي	تاريخ أول انتخاب
السيد / سعد محمد السعد	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي	بكالوريوس تجارة	1973
السيد / سليمان حمد الدلالي	نائب الرئيس - غير تنفيذي	بكالوريوس تجارة	2004
السيد / علي مراد بهبهاني	غير تنفيذي	ليسانس اداب لغة انجليزية	1996
السيد / صلاح خالد الفليج	غير تنفيذي	بكالوريوس الاقتصاد وادارة الاعمال	1995
السيدة / مها خالد الغنيم	غير تنفيذي	بكالوريوس في الرياضيات	1995
السيد / حسام فوزي الخرافي	غير تنفيذي	بكالوريوس الهندسة المدنية	2007
السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه	غير تنفيذي	بكالوريوس تجارة	1979
السيد / محمد عبدالمحسن العصفور	عضو مستقل	بكالوريوس ادارة اعمال	2013
السيد الدكتور / عبدالعزيز الراشد	غير تنفيذي	الدكتوراه في الهندسة الكهربائية	2016
السيد / محمد راشد المطيري	أمين سر المجلس	ماجستير ادارة اعمال	1999

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2018

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 2018/3/28	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 2018/4/17	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 2018/5/14	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 2018/5/30	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 2018/8/8	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 2018/9/25	اجتماع رقم (7) المنعقد في تاريخ 2018/10/28	عدد الاجتماعات
(1) السيد / سعد محمد السعد	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(2) السيد / سليمان حمد الدلالي	x	x	✓	✓	✓	✓	✓	5
(3) السيد / محمد عبدالمحسن العصفور	✓	x	✓	✓	✓	✓	✓	6
(4) السيد / علي مراد بهبهاني	x	x	✓	✓	✓	✓	x	4
(5) السيد / صلاح خالد الفليج	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(6) السيدة / مها خالد الغنيم	✓	✓	✓	✓	✓	x	x	5
(7) السيد / حسام فوزي الخرافي	✓	✓	✓	✓	✓	x	x	5
(8) السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه	x	✓	✓	✓	x	✓	x	4
(9) السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد	✓	✓	✓	✓	x	✓	✓	6

تنظيم إجتماعات المجلس

تم اختيار أمين سر للمجلس من داخل الشركة بتعيين السيد / محمد راشد المطيرى كأميناً للسـر . يقوم أمين سر المجلس بالمهام المعهودة الية لتطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة وتنظيم إجتماعات المجلس. كما يقوم السيد أمين السر بمايلي:

- تدوين وحفظ جميع محاضر اجتماعات المجلس وسجلاتة ودفاترة والتقارير التي ترفع من المجلس وإليه، على أن يتم توقيع محاضر الاجتماعات منه ومن جميع الأعضاء الحاضرين.
- التأكد من إتباع أعضاء مجلس الإدارة للإجراءات التي أقرها المجلس، والتأكد من تبليغ مواعيد إجتماعات المجلس قبل ثلاثة أيام عمل، مع مراعاة الاجتماعات الطارئة.
- إعداد حزم المعلومات التي تحتاج إلى تعميم على أعضاء المجلس في اجتماعاته أو على المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة.
- توثيق ومتابعة القضايا التي تتطلب من المجلس اتخاذ إجراءات معينة والتي تتم إثارته في اجتماعات المجلس اللاحقة وتسجيلها في استمارة الإجراءات ذات العلاقة.

القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

- يستمد المجلس صلاحياته من العقد التأسيسي والنظام الأساسي للمجموعة، والتي تخول مهام إدارة الشركة إلى المجلس، حيث يحدد المجلس المهام والصلاحيات المخولة للإدارة التنفيذية للمجموعة لإدارة عملياتها، كما يتمتع المجلس بكامل الصلاحيات والحقوق في تنفيذ جميع الأعمال نيابة عن الشركة والمشاركة في جميع الأعمال وممارسة جميع الصلاحيات اللازمة لتحقيق أهدافه، لا يتم تحديد هذه الصلاحيات والإجراءات إلا على النحو المنصوص عليه في قانون الشركات التجارية، وفي العقد التأسيسي للمجموعة، أو بموجب قرار صادر عن هيئة اسواق المال.
- أن مهام ومسؤوليات كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية تم تحديدها بشكل واضح في السياسات واللوائح المعتمدة، فضلاً عن عدم انفراد أي من الأطراف بالسلطات المطلقة، وذلك لتسهيل عملية مسائلة مجلس الإدارة من قبل مساهمي الشركة. يتولى مجلس إدارة الشركة جميع الصلاحيات والسلطات اللازمة لإدارتها، وتظل المسؤولية النهائية عن الشركة على المجلس حتى وإن شكل لجاناً أو فوض جهات أو أفراداً آخرين للقيام ببعض أعماله وعلى المجلس تجنب إصدار تفويضات عامة أو غير محددة المدة. قام المجلس بإعتماد مجموعة من المواثيق تتضمن واجبات ومسؤوليات كل من

- رئيس مجلس الإدارة
- أعضاء مجلس الإدارة
- الرئيس التنفيذي ونائبية

إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2018

خلال عام 2018 إتخذ المجلس العديد من القرارات فى كثير الموضوعات فيما يختص بالشركة والأطراف ذوى العلاقة والفرص الإستثمارية التي عرضت على الشركة، حيث ناقش المجلس العديد من الفرص الإستثمارية



الضخمة المعروضة للشراكة على الشركة، كذلك مواجهة الظروف الخارجية الصعبة و التوترات الجيوسياسية في الخليج والمنطقة والتي تعتبر تحديات لعمليات المجموعة، وقد ساعدها في ذلك السياسات الحذرة التي يتبعها مجلس الادارة، والاستراتيجية المتبعة لاستمرار نمو المجموعة، كذلك الحوكمة وتعزيز مبدأ الشفافية والتي عملت على تطبيقها المجموعة طوال السنوات الماضية. وفي الوقت الذي تستمر فيه التحديات الخارجية، فإن مجلس الادارة يحرص على استمرار نمو المجموعة.

تشكيل لجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

قام المجلس بتشكيل لجان متخصصة بغرض تمكينه من تأدية مهامه بشكل فعال وذلك وفق حاجة الشركة وظروفها وطبيعة عملها رغبة الشركة في تطبيق كامل متطلبات الحوكمة ، حيث قامت الإدارة التنفيذية بإعداد مجموعة من المواثيق بالتعاون مع بيوت الخبرة المختصة في هذا المجال للوصول بالمواثيق لأفضل وضع ممكن لسهولة التطبيق. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجان المخاطر، لجنة التدقيق ، لجنة المكافآت والترشيحات، حسب موافقات هيئة أسواق المال وقام مجلس الإدارة بمراجعة كافة اللوائح ونظم العمل والمواثيق لجميع اللجان الدائمة المنبثقة عنه.

تشكيل لجنة التدقيق :

تشكلت لجنة التدقيق لمدة 3 سنوات بتاريخ 2016/8/11

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 5 في 2018/10/25	إجتماع رقم 4 في 2018/8/7	إجتماع رقم 3 في 2018/5/13	إجتماع رقم 2 في 2018/4/17	إجتماع رقم 1 في 2018/1/16	الأعضاء	لجنة التدقيق
5	√	√	√	√	√	رئيس اللجنة	السيد/ عبدالعزيز ابراهيم الربيعه
4	√	√	√	x	√	عضو اللجنة	السيد/ محمد عبدالمحسن العصفور
4	√	x	√	√	√	عضو اللجنة	السيد الدكتور/ عبدالعزيز راشد الراشد
3	x	√	√	√	x	عضو اللجنة	السيد/ حسام فوزي الخرافي

مهام لجنة التدقيق

1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها لمجلس الإدارة، وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
2. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلالياتهم، ومراجعة خطابات تعيينهم.
3. متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة التدقيق.
4. دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة ومتابعة ما تم في شأنها.
5. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
6. تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.

7. الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل مجلس الإدارة.
8. التوصية بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه، وأداء إدارة التدقيق الداخلي.
9. مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من المدقق الداخلي، وإبداء ملاحظاتها عليها.
10. مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي، والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.
11. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتأكد من أنه قد تم اتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها.
12. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.

إنجازات لجنة التدقيق

- مراجعة البيانات والتقارير المالية قبل عرضها على المجلس ، ومناقشتها ورفعها لمجلس الإدارة.
- الإفصاحات والأمور الهامة بشأن البيانات المالية.
- عرض تقارير التدقيق الداخلي ، اعتماد خطة التدقيق الداخل ، متابعة ملاحظات التدقيق الداخلي.
- متابعة التزام الشركة بالقوانين والتشريعات ذات الصلة بعملها.
- تعيين مراقب حسابات لفحص وتقييم نظم الرقابة الداخلية ، والاطلاع على تقرير مراقب بشأن نظم الرقابة الداخلية.
- متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين ، ودراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية للشركة.

تشكيل لجنة المخاطر :

تشكلت لجنة المخاطر لمدة 3 سنوات بتاريخ 2016/8/11

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 4 في 2018/12/16	إجتماع رقم 3 في 2018/10/7	إجتماع رقم 2 في 2018/5/14	إجتماع رقم 1 في 2018/3/26	الأعضاء	لجنة المخاطر
4	√	√	√	√	رئيس اللجنة	السيدة/ مها خالد الغنيم
0 (خارج البلاد)	x	x	x	x	عضو اللجنة	السيد/ علي مراد بهبهاني
4	√	√	√	√	عضو اللجنة	السيد/ حسام فوزي الخرافي
3	√	√	x	√	عضو اللجنة	السيد/ محمد عبدالمحسن العصفور

مهام لجنة المخاطر

1. إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة.



2. ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.
3. تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
4. مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
5. مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
6. التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض الشركة للمخاطر.
7. التأكد من أن موظفي إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها.
8. مناقشة التقارير الدورية المرفوعة من إدارة المخاطر حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، ورفع هذه التقارير إلى مجلس إدارة الشركة.
9. مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على إدارة المخاطر في الشركة.
10. عقد لجنة إدارة المخاطر اجتماعات دورية، أربعة مرات خلال السنة، وكذلك كلما دعت الحاجة، كما يجب أن تقوم بتدوين محاضر اجتماعاتها عن طريق أمين سر اللجنة.

من إنجازات لجنة المخاطر

- مناقشة إدارة المخاطر عن سجل المخاطر المحدث الى السادة أعضاء لجنة المخاطر
- مناقشة الإدارة التنفيذية في منجزاتها في التفاعل مع تلك المخاطر.
- تحديث بيان شهية المخاطر.

موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب .

تعمل الإدارة التنفيذية على توفير المعلومات والبيانات بشكل كامل ودقيق وفي الوقت المناسب لجميع أعضاء مجلس الإدارة بوجه عام ولأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين بوجه خاص، وذلك من خلال التقارير الدورية المتكاملة المرفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وكذا من خلال التقارير الدورية المرفوعة من إدارة المخاطر بجانب التقارير المرفوعة من مكتب التدقيق للحصول على كافة المعلومات والبيانات الأساسية التي تمكنهم من الاضطلاع والقيام بواجباتهم ومهامهم بكفاءة وفعالية.

القاعدة الثالثة: إختيار أشخاص من ذوى الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

السادة أعضاء مجلس الإدارة

السيد / سعد محمد السعد - رئيس مجلس الإدارة

عين كنائب رئيس مجلس إدارة والعضو المنتدب للمجموعة عام 1973 ومن ثم رئيس مجلس الإدارة عام 2004 كما يشغل حالياً عضو في مجلس إدارة الشركة القابضة المصرية الكويتية من عام 1999، وتكمن خبراته العملية في عدة مناصب تولاهها كرئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة المقاولات والخدمات البحرية ورئيس مجلس الإدارة لجمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية وعضو في المجلس الأعلى للتخطيط والتنمية وعضو منتدب للشركة الكويتية للمباني والتعمير ونائب رئيس مجلس الإدارة لشركة البترول الوطنية الكويتية وعضو مجلس الإدارة لبنك الكويت الوطني وشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية وكذلك الشركة الكويتية لتزويد الطائرات بالوقود (كافكو) وشركة اسمنت الكويت وشغل خارج الكويت عضو في مجلس إدارة شركة الدلتا للتأمين في القاهرة والشركة السعودية للطوب الرملي الجيري ومواد البناء في الرياض ويحمل السيد سعد السعد بكالوريوس تجارة من جامعة القاهرة.

السيد / سليمان حمد الدلالي - نائب رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس إدارة من 2004 ويشغل حالياً رئيس مجلس إدارة شركة الكويت لإعادة التأمين وشغل عدة مناصب منها رئيس مجلس إدارة شركة الاهلية للتأمين، وعضو مجلس إدارة لعدة شركات خارج الكويت كشركة برقان للتأمين اللبنانية والشركة العربية لتأمين الحياة والحوادث الاردنية وشركة اتحاد للتأمين السعودية والشركة الوطنية للتأمين صناعاً، وتتمثل خبراته السابقة كوكيل مساعد لجامعة الكويت ورئيس والعضو المنتدب لشركة الخليج للتأمين ونائب رئيس ورئيس تنفيذي لمؤسسة تسوية معاملات الاسهم ويحمل السيد سليمان الدلالي بكالوريوس تجارة من جامعة القاهرة.

السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه

عضو مجلس إدارة من 1979 ويشغل حالياً رئيس مجلس إدارة شركة الصناعات الوطنية وخبراته السابقة كنائب رئيس مجلس الإدارة للصناعات الوطنية والمدير العام لشركة محمد عبدالله الربيعه وشركاه وعضو مجلس إدارة للعديد من الشركات كشركة اسمنت الكويت وشركة صناعة الانابيب وخدمات البترول وكذلك استاذ مساعد في جامعة الكويت ويحمل شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الكويت.

السيد / علي مراد بهبهاني

عضو مجلس إدارة من 1996 ويشغل حالياً منصب رئيس مجموعة شركات مراد يوسف بهبهاني ورئيس مجلس إدارة شركة الكويت للتأمين ونائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج وعضو مجلس إدارة في شركة الالبان الكويتية الدانماركية، وتتمثل خبراته السابقة كعضو مجلس إدارة لشركة السينما الكويتية الوطنية والشركة الكويتية لصناعة الانابيب والخدمات النفطية ، ويحمل السيد علي بهبهاني ليسانس اداب لغة انجليزية والتربية - جامعة الكويت.



السيد الدكتور/ عبدالعزيز الراشد

عضو مجلس ادارة من 2016 ويشغل حالياً رئيس مجلس الادارة للشركة الكويتية للحفريات وكذلك عضو في مجلس ادارة شركة المقاولات الخدمات البحرية ويحمل شهادة الدكتوراه في الهندسة الكهربائية من جامعة ويسكنسن الولايات المتحدة.

السيد / صلاح خالد الفليج

انتخب عضو مجلس ادارة من 1995 وتتمثل خبراته السابقة كرئيس تنفيذي لشركة اولاد خالد الفليج وشركة سليمان الفليج للتجارة العامة والمقاولات وكذلك نائب رئيس مجلس ادارة بنك الخليج، تخرج بشهادة الاقتصاد وادارة الاعمال من جامعة ولاية امبوريو - الولايات المتحدة الامريكية .

السيدة / مها خالد الغنيم

عضو مجلس ادارة من 1996 وتتمثل خبراتها السابقة كنائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي لشركة بيت الاستثمار العالمي جلوبل وهي احدى مؤسسي شركة جلوبل عام 1998 وعضو مجلس لشركة دار التمليك - الرياض وتكمن خبراتها العملية كنائب الرئيس في الشركة الوطنية للميادين ونائب الرئيس في شركة شروق للخدمات المالية وعضو مجلس إدارة كلية العلوم الادارية بجامعة الكويت وعضو مجلس إدارة اتحاد الشركات الاستثمارية وكذلك عضو لجنة المالية والاستثمار في غرفة صناعة وتجارة الكويت، وتحمل شهادة بكالوريوس في الرياضيات من جامعة سان فرانسيسكو - كاليفورنيا - الولايات المتحدة الامريكية.

السيد / حسام فوزي الخرافي

عضو مجلس ادارة من 2007 رئيس قطاع العقار والتنمية العمرانية لمجموعة شركة محمد عبدالمحسن الخرافي واولاده ويشغل حالياً في جمهورية مصر العربية رئيس مجلس ادارة مجموعة ماك للاستثمار - بورت غالب، وعضو مجلس ادارة الشركة القابضة المصرية الكويتية - القاهرة وخبراته السابقة كرئيس مجلس الادارة لشركة نور للاستثمار المالي وكذلك عضو مجلس ادارة بنك بوبيان والشركة الاهلية للتأمين والشركة الوطنية العقارية وشركة المباني ويحمل شهادة الماجستير في السياسة العامة في الاسلام - جامعة حمد بن خليفة - دولة قطر وبكالوريوس الهندسة المدنية - جامعة الكويت.

السيد / محمد عبدالمحسن العصفور - العضو المستقل

عضو مجلس ادارة من 2013 ويشغل حالياً نائب رئيس مجلس ادارة والرئيس التنفيذي الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء ونائب رئيس مجلس ادارة شركة التخصيص القابضة وخبراته السابقة وزير الدولة لشؤون الاسكان ومدير عام معهد الكويت للابحاث العلمية بالنيابة وامين عام جامعة الكويت وعضو مجلس الادارة المؤسسة العامة للرعاية السكنية ونائب رئيس مجلس الادارة المؤسسة العامة للموانئ ، ونائب رئيس مجلس ادارة الشركة الوطنية للتنظيف ونائب رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب للتخطيط والهندسة للشركة العربية لانايب البترول سوميد جمهورية مصر العربية، ويحمل بكالوريوس ادارة اعمال من جامعة القاهرة .

السادة أعضاء الجهاز التنفيذي

السيد / أحمد محمد حسن - الرئيس التنفيذي

في عام 2013، تم اختيار السيد / أحمد حسن ليكون الرئيس التنفيذي من قبل أعضاء مجلس الإدارة. التحق السيد / أحمد حسن بالشركة في عام 1977، طوال حياته المهنية الواسعة في الشركة ، كان السيد / أحمد حسن المسؤول عن الإشراف على كافة النواحي الإدارية والمالية للمجموعة لضمان النمو المطرد والربحية. السيد / أحمد حسن حالياً عضواً في عدة مجالس إدارة، منها الكويتية السورية القابضة ، شركة الصناعات الوطنية ، مجموعة بروكلاد المحدودة ومجموعة بروكلاد بالإمارات العربية المتحدة ، مجموعة بي أي البريطانيه.

السيد / رياض سالم على الإدريسي - نائب الرئيس التنفيذي للاستثمارات والمشروعات الكبرى

في عام 2013، تم ترقية السيد / رياض الإدريسي ليكون نائب الرئيس التنفيذي للاستثمارات والمشروعات الضخمة. انضم السيد / رياض الإدريسي للمجموعة في عام 1999 كمدير لتطوير المشاريع. السيد / رياض الإدريسي يتقلد حالياً منصب ، رئيس مجلس إدارة شركة التخصيص القابضة ، نائب رئيس مجلس إدارة بنك ميزان - باكستان ، نائب رئيس مجلس إدارة شركة نور للإتصالات وعضوية مجلس إدارة في الشركات التالية ، شركة نور للاستثمار المالي ، شركة ايكاروس للخدمات النفطية ، صندوق المركز للطاقة ، الشركة الكويتية للسيراميك ، عضو لجنة الاستثمار لصندوق بوبيان الخاص بشركة الإستثمارات الكويتية ، شركة الشرق الأوسط للهندسة و الصناعات الثقيلة الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات. السيد / رياض الإدريسي يقدم التقارير مباشرة إلى الرئيس التنفيذي.

السيد / فيصل عبد العزيز النصار - نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإدارية

في عام 2013، تم ترقية السيد / فيصل النصار ليكون نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإدارية. انضم السيد / فيصل النصار الى الشركة في عام 2005 بمنصب المدير التنفيذي لشؤون الشركة. السيد / فيصل النصار يتقلد حالياً منصب رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة الدرة الوطنية العقارية ، رئيس مجلس إدارة شركة شرفات الصفوة في المملكة العربية السعودية ، رئيس مجلس الإدارة لشركة درة الشامية للإستثمار في المملكة العربية السعودية ، رئيس مجلس إدارة نور الصالحية العقارية ، نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة أبو ظبي مارينا للإستثمار العقاري ، نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الصلح التجاري ويشغل عضوية مجلس الإدارة في الشركات التالية ، شركة نور للاستثمار المالي ، نور للإتصالات ، مجموعة الاستثمار العربية بجمهورية مصر العربية ، بنك ميزان في باكستان السيد / فيصل النصار يقدم التقارير مباشرة إلى الرئيس التنفيذي.

السيد / مبشر حسين شيخ ACCA - المدير المالي للمجموعة

في عام 2015، تمت ترقية السيد / مبشر شيخ ليكون المدير المالي للمجموعة ، انضم السيد / مبشر شيخ للمجموعة في 2001 كمدير للمحاسبة الإدارية وإدارة التحليل المالي، وفي عام 2008 تم ترقيته إلى منصب المراقب المالي للمجموعة . السيد / مبشر شيخ حالياً هو عضو مجلس إدارة في شركة كهرباء كراتشي المحدودة في باكستان. السيد / مبشر شيخ يقدم التقارير مباشرة إلى نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والأدارية.



تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

تشكلت لجنة الترشيحات والمكافآت لمدة 3 سنوات بتاريخ 2016/8/11

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 1 في 2018/4/16	الأعضاء	لجنة الترشيحات والمكافآت
1	√	رئيس اللجنة	السيد / سليمان حمد الدلالي
1	√	عضو اللجنة	السيد / محمد عبدالمحسن العصفور
1	√	عضو اللجنة	السيد / صلاح خالد الفليج

مهام لجنة الترشيحات والمكافآت

1. التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
 2. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مع المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات، وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة
 3. التأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
 4. إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيًا كانت طبيعتها ومسماتها، على أن يعرض هذا التقرير على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه ويتلى من رئيس مجلس الإدارة
- قامت الشركة بتشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت والتي تعنى بالمهام والمسؤوليات ذات الصلة باختيار أشخاص من ذوي الكفاءة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتحديد إطار ينظم تقييم أدائهم ومكافآتهم.
- حيث أجمعت لجنة الترشيحات لمناقشة تقييمات السادة الأعضاء وتقييم مجلس الإدارة وكذلك تقييم الإدارة التنفيذية والاتفاق على الدورات التدريبية المطلوبة خلال العام لتنمية مجلس الإدارة.

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

قام مجلس الإدارة باعتماد سياسة تحدد الأسس المتعلقة بمكافآت مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموائمتها مع أهداف الشركة وأدائها، وتعكس هذه السياسة أهداف الشركة حيث تأخذ بعين الاعتبار سلامة مركزها المالي وإرتباطها بالأداء الإيجابي للشركة. وتعتبر هذه السياسة جزءاً من الإطار العام للحوكمة الخاص بالشركة، وتهدف إلى تحديد نظام المكافآت الذي يتم تصميمه وتطبيقه من قبل الشركة بالشكل الذي يحقق القيمة المتبادلة أو المشتركة للإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة وللشركة وبما يتفق مع مصالح المساهمين.

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن تصميم وتنفيذ سياسة المكافآت من خلال لجنة الترشيحات والمكافآت، وتعمل لجنة الترشيحات والمكافآت على تقديم المساندة إلى مجلس الإدارة من خلال إعداد ومراجعة وتطوير سياسة المكافآت بصفة مستمرة. تقوم اللجنة بربط المكافآت بمؤشرات الأداء الخاصة بأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.

تقوم اللجنة برفع التوصيات للمجلس بشأن التقييمات وهيكل المكافآت الخاص بالموظفين والإدارة التنفيذية، وتقوم اللجنة أيضاً بمتابعة تطبيق نظام المكافآت والتأكد من عدم وجود أي انحرافات جوهرية عن سياسة ونظام المكافآت والوقوف على أسباب تلك الانحرافات في حال وقوعها مع التأكد من رفع التقارير بشأنها إلى مجلس الإدارة للإفصاح عنها بالشكل المناسب.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تتم الموافقة النهائية على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للشركة في اجتماعها السنوي، وذلك بناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة. ولا تتجاوز إجمالي المكافآت 10 % من صافي أرباح الشركة (بعد استئزال الإهلاك، والاحتياطات، وتوزيع أرباح للمساهمين لا تقل عن 5 % من رأس مال الشركة أو أي نسبة أعلى من ذلك، كما هو منصوص عليه في النظام الأساسي للشركة). خلال عام 2019 أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بمبلغ 480 ألف دينار كويتي كمكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2018/12/31 طبقاً لموافقة السادة المساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية. علماً أنه خلال عام 2018 أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بتوزيع مكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية عن السنة المنتهية في 31/12/2017.

2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي	
480	480	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
500	500	مكافآت الإدارة التنفيذية

* مكافآت الإدارة التنفيذية تشمل المرتبات ومكافآت نهاية الخدمة تعويضات ومكافآت وحوافز أخرى.

* تمثل مكافآت 2018 المبالغ التي دفعت على أساس الأداء لعام 2017.



القاعدة الرابعة: ضمان نزاهة التقارير المالية

إن سلامة البيانات المالية للشركة تعد أحد المؤشرات الهامة على نزاهة ومصداقية الشركة في عرض مركزها المالي، وبالتالي تزيد من ثقة المستثمرين في البيانات والمعلومات التي توفرها الشركة، وتتيح للمساهمين ممارسة حقوقهم، لذلك فإن الشركة حريصة على سلامة ونزاهة بياناتها المالية، والإشراف والمراجعة على الحسابات والبيانات المالية للشركة من قبل لجنة التدقيق، والتأكد من استقلالية ونزاهة مراقب الحسابات الخارجي.

حيث تقوم الإدارة التنفيذية بالتعهد لمجلس إدارة الشركة كتابياً بأن التقارير المالية للشركة يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل الهيئة، كما يتضمن التقرير السنوي المرفوع للمساهمين من مجلس إدارة الشركة التعهد بسلامة ونزاهة كافة البيانات المالية وكذلك التقارير ذات الصلة بنشاط الشركة.



Head Office
مقر: 417، المنطقة الصناعية 13000
P.O.Box: 417, Safat, Kuwait, 13000
Tel.: (965) 24840466
Fax: (965) 24840466
Email: ni@niigroup.com
www.niigroup.com

الهيئة في 2018/12/31

السيد / الرئيس التنفيذي المحترم
تحية طيبة وبعد،،،

نتعهد إدارة المحاسبة المالية بأن التقارير المالية المجموعة لتسعة الشهور في 2018/12/31 يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.

وتفوضنا بقول فائق الاحترام،،،
مدير حسابات
المدير التنفيذي - المدير المالي



Head Office
مقر: 417، المنطقة الصناعية 13000
P.O.Box: 417, Safat, Kuwait, 13000
Tel.: (965) 24840466
Fax: (965) 24840466
Email: ni@niigroup.com
www.niigroup.com

الهيئة في 2018/12/31

السادة / مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة المحترمين
تحية طيبة وبعد،،،

يتعهد مجلس إدارة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة بأن البيانات المالية المجموعة لتسعة الشهور في 2018/12/31 يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.

وتفوضنا بقول فائق الاحترام،،،
رئيس مجلس الإدارة



Head Office
مقر: 417، المنطقة الصناعية 13000
P.O.Box: 417, Safat, Kuwait, 13000
Tel.: (965) 24840466
Fax: (965) 24840466
Email: ni@niigroup.com
www.niigroup.com

الهيئة في 2018/12/31

السيد / رئيس مجلس الإدارة المحترم
السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
تحية طيبة وبعد،،،

نتعهد إدارة المحاسبة المالية في الرئيس التنفيذي ولولاه بأن التقارير المالية المجموعة لتسعة الشهور في 2018/12/31 يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة من بيانات ونتائج تشغيلية، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير المحاسبية الدولية المعتمدة من قبل هيئة أسواق المال.

وتفوضنا بقول فائق الاحترام،،،
الرئيس التنفيذي

استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي عن الشركة ومجلس إدارتها .

تقوم الجمعية العامة العادية السنوية بتعيين مراقب حسابات الشركة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، على أن يكون ترشيح مراقب الحسابات بناءً على توصية من لجنة التدقيق المرفوعة إلى مجلس الإدارة. لذلك فإن الشركة لديها مراقبا حسابات خارجيين مستقلين مقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة، بحيث يكونا مستوفيان كافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات. غير مسموح لمراقب الحسابات الخارجي المستقل عن الشركة ومجلس إدارتها بقيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية.

يتوافر مكتب مستقل للتدقيق حيث يقوم مكتب ديلويت للأستشارات بتقديم خدمة التدقيق الداخلي للمجموعة سنوياً ويقوم الشريك المسئول المعين من قبل شركة ديلويت برفع التقارير الخاصة بالتدقيق الداخلي الى لجنة التدقيق حيث تتولى اللجنة مناقشة مكتب التدقيق في كل التقارير المرفوعة اليها ويراعى ما يلي:

1. تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية مجلس الإدارة.
2. أن يتم تعيين وحدة التدقيق الداخلي من قبل مجلس الإدارة مباشرةً وبناءً على ترشيح لجنة التدقيق.
3. أن يقوم مجلس الإدارة بتحديد مهام ومسؤوليات مكتب التدقيق الداخلي.

القاعدة الخامسة: وضع نظام سليم لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

يتوافر بالشركة إدارة مستقلة لإدارة المخاطر تعمل بشكل أساسي على قياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه الشركة، وذلك وفق الأنظمة والإجراءات الفعالة لإدارة المخاطر، وذلك كي تكون قادرة على أداء مهامها الرئيسية والمتمثلة في قياس ومتابعة كافة أنواع المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتتم هذه العملية بشكل مستمر وتتم مراجعتها بشكل دوري ويتم تعديل الأنظمة والإجراءات عند الحاجة.

أنظمة الضبط والرقابة الداخلية .

إن الرقابة الداخلية تعتبر نظاماً شاملاً يحتوى على كل من الرقابة الإدارية والرقابة المحاسبية والتدقيق الداخلي، وهي مجموعة من الوسائل وإجراءات العمل التي تتبع داخل الشركة لتحقيق أهداف محددة للتأكد على اتباع السياسات الإدارية المعتمدة. وتعمل وحدة الرقابة الداخلية على تحسين نزاهة ودقة البيانات المالية بالإضافة إلى حماية أصول الشركة وحقوق أصحاب المصالح..

وحدة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر تعملان بشكل مناسب ومستقل وفقاً للمتطلبات الرقابية ذات الصلة. وتتولى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة مسؤولية مساعدة مجلس الإدارة في الإشراف على جودة ونزاهة العمليات المحاسبية والتدقيق والرقابة الداخلية والممارسات المتعلقة بإعداد التقارير المالية للشركة بالإضافة إلى علاقة الشركة بالمدققين الخارجيين. وتقوم لجنة التدقيق بالتعاون مع إدارة الحوكمة والالتزام بالإشراف على إعداد تقرير الرقابة الداخلية (ICR) الذي يتم إعداده من قبل جهة مستقلة (مكتب قياس النصف وشركة-BDO) الهدف منها هو التقييم المستقل لمدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات للجنة في هذا الشأن.



الهاتف: 2242 6999
فاكس: 2240 1666
www.bdo.com.jo

مركز المراجعة: الدور السفلي
شارع طاهر بن الوليد - عمان
جيب: 22578 - عمادة 13116
البريد الإلكتروني



الهاتف: 2242 6999
فاكس: 2240 1666
www.bdo.com.jo

مركز المراجعة: الدور السفلي
شارع طاهر بن الوليد - عمان
جيب: 22578 - عمادة 13116
البريد الإلكتروني

خطاب الرأي

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
مجموعة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع
مسئوق بريد 417 عمادة 13005
دولة الكويت

26 مارس 2019

تحية طيبة وبعد،

تقرير حول السجلات المحاسبية والسجلات الأخرى وأنظمة الرقابة الداخلية

وفقاً لخطاب تعييننا المؤرخ في 9 يناير 2019، قمنا بمراجعة أنظمة الرقابة الداخلية لشركة مجموعة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع. لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

وقد شمل الفحص كافة الإجراءات (الوظائف والوظائف بالشركة وهي كما يلي:

- الحوكمة
- بيئة الرقابة العامة
- التدقيق الداخلي
- المخاطر والالتزام
- الرقابة البشرية والنظم الإدارية
- المحاسبة
- الاستثمارات الأجنبية
- الاستثمارات المباشرة
- الاستثمارات المحلية
- تقنية المعلومات

لقد قمنا بمحضنا وفقاً لمتطلبات اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال (الكتاب الخامس عشر "حوكمة الشركات" مادة 9-6).

وبصفته أعضاء مجلس إدارة الشركة فكم مسؤولون عن إرساء نظم الرقابة الداخلية مع الأخذ في الاعتبار المنافع المتوقعة والتكاليف المتعلقة بتأسيس تلك الأنظمة والالتزام بمتطلبات هيئة أسواق المال المذكورة في الفقرة أعلاه. إن الهدف من التقرير هو إعطاء تلميحات معقولة وليست قاطعة عن مدى استجابة الإجراءات والالتزام المتبعة بعرض حماية الموجودات ضد أية خسائر ناتجة عن أي استخدام أو تصرف غير مصرح به، وأن المخاطر الرئيسية يتم مراقبتها وتقييمها بشكل ملائم، وأن المعاملات يتم تنفيذها طبقاً لإجراءات التدوين المقررة وأنه يتم تسجيلها بشكل صحيح، وذلك لتمكينكم من القيام بأعمالكم بشكل سليم.

ونظراً لتواحي النقص في أي نظام من أنظمة الرقابة الداخلية، قد تحدث أخطاء أو مخالقات ولا يتم اكتشافها إضافة إلى ذلك فإن توقع التقييم للأنظمة على التقارير السنوية يضعف الخطر أن تصبح معلومات الإدارة وإجراءات الرقابة غير ملائمة بسبب التغييرات في الظروف، أو أن تقل درجة الالتزام بتلك الإجراءات.

مع الاستثناءات للأمر الموضوعية لتقرير الرقابة، ونظراً لطبيعة وحجم عمليات الشركة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وأهمية وتقييم المخاطر لمتطلباتنا في رأينا:

- أ. أنظمة الرقابة الداخلية للشركة قد تم إنشاؤها والإحتفاظ بها طبقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وفواحد حوكمة للشركات،
- ب. الملاحظات التي تم رفعها في فحص وتقييم الرقابة الداخلية لا تؤثر بشكل جوهري على العرض العام للوائح المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، و
- ج. الإجراءات التي تم أخذها من قبل الشركة لمعالجة الملاحظات التي تم ذكرها في التقرير، تعتبر إجراءات مرضية.

ونعتزلاً بقول فائق الاحترام والتقدير،،،

بالتوقيع

قيس محمد النصف
مراقب حسابات - ترخيص رقم 38 قبة ٣٠١٠
BDO - النصف وشركته



القاعدة السادسة: تعزيز السلوك المهني والقيم الأخلاقية

إن ترسيخ ثقافة السلوك المهني والقيم الأخلاقية داخل الشركة يعزز من ثقة المستثمر في نزاهة الشركة وسلامة معلوماتها المالية، حيث أن التزام كافة العاملين بالشركة سواء أعضاء مجلس الإدارة، أو الإدارة التنفيذية، أو العاملين الآخرين بالسياسات واللوائح الداخلية للشركة والمتطلبات القانونية والرقابية، سيفيد كل من المساهمين والأطراف ذوى العلاقة، وذلك دون تعارض في المصالح وبدرجة كبيرة من الشفافية. لذلك صاغت الإدارة التنفيذية ميثاق عمل يشتمل على معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية.

يتوافر لدى الشركة ميثاق للسلوك المهني خاص بكل من أعضاء مجلس الإدارة وآخر للتففيذين والمديرين يتضمن معايير ومحددات للسلوك المهني والقيم الأخلاقية ، التي تتناول ترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء المجلس والتففيذين والمديرين والموظفين تمام الإلتزام بكافة القوانين والتعليمات ، وتمثيل جميع المساهمين ، والالتزام بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة المساهمين ومصلحة أصحاب المصالح الآخرين وليس مصلحة مجموعة محددة فقط .

القاعدة السابعة: سياسات وآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح

يتوافر لدى الشركة سياسة معتمدة بشأن الحد من حالات تعارض المصالح والتي تتماشى مع قانون هيئة أسواق المال وقانن الشركات ، تشتمل متطلبات ومحددات يجب الإلتزام وهى على سبيل المثال تحدد مدى التزام عضو مجلس الإدارة بعدم أن تكون له أي مصلحة (مباشرة أو غير مباشرة) في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، وتستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المنافسة العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل . ويتعين على عضو مجلس الإدارة أن يبلغ المجلس بما له من مصلحة شخصية في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة ، ويثبت هذا التبليغ في محضر الاجتماع ، ولا يجوز للعضو ذي المصلحة الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن ، ويبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة شخصية فيها ،

آليات العرض والافصاح الدقيق والشفاف

يحرص مجلس الإدارة على وضع آليات العرض والافصاح الدقيق والشفاف بما يتفق مع الأحكام الواردة في القانون وأي تعليمات من الهيئة في هذا الشأن، والتي تحدد جوانب ومجالات وخصائص الافصاح سواء فيما يتصل بالموضوعات أو العناصر التي يتعين الإفصاح عنها، تنقسم تلك الإفصاحات الى ما يتعلق بأفصاحات الشركة وكذا أفصاحات السادة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ، حيث يتم تحديث السجل بشكل دوري.

أفصاحات الشركة تعتمد من قبل مجلس الإدارة وتتضمن أساليب الإفصاح عن المعلومات والبيانات المالية وغير المالية المتعلقة بالموقف المالي والأداء والملكية للمجموعة لكافة أصحاب المصالح من خلال الوسائل المناسبة للإفصاح وبطريقة تساعد المساهمين في معرفة موقف الشركة بشكل متكامل، حيث يتم مراجعة كل من آليات ونظم الإفصاح والشفافية المطبقة لدى الشركة بشكل دوري، والتأكد من مواكبتها أفضل الممارسات المعمول بها في هذا الشأن، فضلاً عن اتساقها مع ما هو مطبق من قبل الهيئة.

إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة و الإدارة التنفيذية، توضع فى سجل ، على أن يكون السجل متاحاً للاطلاع عليه من قبل كافة مساهمي الشركة، هذا ويحق لكافة مساهمي الشركة الاطلاع على هذا السجل دون أي رسم أو مقابل، كما تلتزم الشركة بتحديث بيانات هذا السجل بشكل دوري بما يعكس حقيقة أوضاع الأطراف ذات العلاقة.

ينضوى فى الهيكل التنظيمى وحدة تنظم شئون المستثمرين، وتكون هذه الوحدة مسئولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين المحتملين لها ، تتمتع وحدة شئون المستثمرين بالاستقلالية المناسبة ، وعلى نحو يتيح لها توفير البيانات والمعلومات والتقارير في الوقت المناسب وبشكل دقيق .

تطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات ، والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح

يوجد لدى الشركة قسم مخصص على الموقع الإلكتروني للشركة لحوكمة الشركات. بحيث يتم عرض كافة المعلومات والبيانات الحديثة التي تساعد المساهمين، والمستثمرين الحاليين والمحتملين على ممارسة حقوقهم وتقييم أداء الشركة ، كما يوجد قسم خاص لعرض التحليلات المالية للشركة الأم والشركات التابعة المدرجة

www.nig.com.kw

القاعدة الثامنة: احترام حقوق المساهمين

يكفل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية حقوق المساهمين بممارسة حقوقهم الأساسية على قدر كبير من العدالة والمساواة بما يضمن المعاملة المتكافئة لجميع المساهمين، والحماية من انتهاك حقوقهم. فضلاً عن حماية رؤوس أموال المساهمين من الاستخدام السيء الذي قد يحدث من قبل مديري الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المساهمين.

تقوم الشركة بمعاملة جميع المساهمين المالكين لذات النوع من الأسهم بالتساوي ودون أي تمييز ، ولا يتم في أي حال من الأحوال حجب أي من حقوق المساهمين عن أي فئة من المساهمين ، أو وضع معايير من شأنها التمييز بين فئات المساهمين لإرساء هذه الحقوق ، وذلك بما لا يضر بمصالح الشركة أو يتعارض مع القانون واللائحة التنفيذية وما يصدر عنها من تعليمات وضوابط رقابية منظمة .

الضوابط اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم دون أي تمييز

يتضمن النظام الأساسي للشركة ولوائحها الداخلية الإجراءات والضوابط اللازمة لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم دون أي تمييز ، والمتمثلة فيما يلي كحد أدنى :

- قيد قيمة الملكية المساهم بها في سجلات الشركة .
- التصرف في الأسهم من تسجيل للملكية ونقلها و/أو تحويلها .
- الحصول على النصيب المقرر في توزيعات الأرباح .
- الحصول على نصيب من موجودات الشركة في حالة التصفية .
- الحصول على البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة وإستراتيجيتها التشغيلية والإستثمارية بشكل منتظم وميسر .



- المشاركة في إجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت على قراراتها .
- انتخاب أعضاء مجلس الإدارة .
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص .
- مسائل أعضاء مجلس إدارة الشركة أو الإدارة التنفيذية ورفع دعوى المسؤولية، وذلك في حالة إخفاقهم في أداء المهام المناطة بهم.

سجل للبيانات الخاصة بالمساهمين

- يوجد لدى الشركة عقد مع الشركة الكويتية للمقاصة ، حيث تقوم الشركة الكويتية للمقاصة بإنشاء سجل خاص تقيّد فيه أسماء المساهمين وجنسياتهم وموطنهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم ، ولكل ذي شأن أن يطلب من الشركة أو كالة المقاصة تزويده ببيانات من هذا السجل.
- يوجد لدى الشركة وحدة شئون المستثمرين حيث يتم التعديل في سجل المساهمين بأي تغييرات تطرأ على البيانات المالية المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة ، ولكل ذي شأن أن يطلب من الشركة أو كالة المقاصة تزويده ببيانات من هذا السجل.
- يتولى مديرو الأكتتاب فى الأسهم أو السندات بإمساك سجل خاص يقيّد فيه أسماء حملة السندات أو الصكوك وجنسياتهم وموطنهم، وعدد ونوع السندات أو الصكوك المملوكة لكل منهم، وأي تغييرات تطرأ على البيانات المالية المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة .
- للمساهمين الحق في الشركة الاطلاع على سجل المساهمين، وأنه يتم التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية، وذلك بما لا يتعارض مع القانون واللائحة التنفيذية وما يصدر عن الهيئة من تعليمات وضوابط رقابية منظمة.

آلية المشاركة في الاجتماعات العامة للمساهمين

تدعو الجمعية العامة المساهمين للاجتماع بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية، وذلك في الزمان والمكان اللذين يعينهما عقد الشركة أو تحدده الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة. ولمجلس الإدارة دعوة هذه الجمعية للاجتماع كلما دعت الضرورة إلى ذلك. كما أنه يتعين على مجلس الادارة أن يدعو الجمعية للاجتماع بناء على طلب مسبب من عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، أو بناء على طلب مراقب الحسابات وذلك خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الطلب.

التأكيد على أن تتضمن بنود جدول اعمال الجمعية العامة إحاطة المساهمين بالمواضيع التالية :

- تلاوة كل من تقرير الحوكمة ، وتقرير لجنة التدقيق.
- تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج أعمالها .
- تقرير مراقبي الحسابات الخارجي عن نتائج السنة المالية للشركة .
- التعاملات مع الأطراف ذات الصلة.

القاعدة التاسعة: إدراك دور أصحاب المصالح

يلتزم مجلس إدارة الشركة والإدارة التنفيذية بحماية حقوق أصحاب المصالح كجزء من إطار عمل الحوكمة ، فقد تم تطوير سياسة حماية أصحاب المصالح بهدف ضمان احترام حقوق أصحاب المصالح حيث يتولى مجلس إدارة الشركة مسؤولية وضع معايير حماية حقوق جميع أصحاب المصالح وتحديثها متى كان ذلك مناسب ، بالإضافة الى ذلك يتوافر لدى الشركة نظم أو سياسات تكفل الحماية والاعتراف بحقوق أصحاب المصالح ، تتضمن التعامل مع أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذوي العلاقة يتم بذات الشروط التي تطبقها الشركة مع الأطراف المختلفة من أصحاب المصالح دون أي تمييز أو شروط تفضيلية . سياسات تفصيلية توضح الإجراءات التي سيتم إتباعها في حالة إخلال أي من الأطراف بالتزاماته ، والتأكيد على أن العقود المبرمة بين أصحاب المصالح والشركة تتضمن وتوضح بشكل تفصيلي تلك الإجراءات . تتيح الشركة لأصحاب المصالح إمكانية الحصول على المعلومات والبيانات ذات الصلة بأنشطتهم ، بحيث يمكن الاعتماد عليها في الوقت المناسب وعلى أساس منتظم . كما تضع الشركة الآليات للتسهيل لأصحاب المصالح القيام إبلاغ مجلس إدارة الشركة عن أي ممارسات غير سليمة يتعرضون إليها من قبل الشركة ، مع توفير الحماية المناسبة للأطراف التي تقوم بالإبلاغ وقد قامت الشركة بتوفير بريد الكتروني للأبلاغ عن أية ممارسات غير سليمة ، وتقوم إدارة المخاطر بالتحقيق فيها فور إستلامها مع ضمان حماية المبلغ عن تلك الممارسات whistleblower@nig.com.kw .

القاعدة العاشرة: تعزيز وتحسين الأداء.

تولى الشركة أهمية للتدريب المستمر والتنمية والأهتمام بالجوانب التدريبية لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وذلك من خلال القيام بوضع البرامج التعريفية للأعضاء المعينين حديثا من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها، وتتمثل تلك البرامج فى إستراتيجية الشركة وأهدافها ، الجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة ، الالتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتق أعضاء مجلس الإدارة والشركة. كما تؤمن الشركة بأن التدريب والتأهيل المستمر لأعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية يوفر لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية الفهم والمعرفة المناسبة لكافة الموضوعات ذات الصلة بأنشطة الشركة، ويجعلهم ملمين بآخر المستجدات في المجالات الإدارية والمالية والاقتصادية ذات الصلة، ذلك بالإضافة إلى القدرة على التخطيط الاستراتيجي وفق احتياجات الشركة ومن ثم تحقيق أهداف الشركة. الغرض من « البرنامج التتموى لإعضاء مجلس الإدارة » هو تقديم مبادئ توجيهية لإعضاء مجلس إدارة الشركة للاستثمار بشكل مستمر وإلى حد كبير في تعزيز المعرفة والاستعداد للأعضاء ، حيث يقوم مجلس إدارة الشركة بوضع برنامج يشمل الأنشطة التالية:

1. تحديد فرص تنمية المجلس وتحسين الأداء
2. صياغة خطة التنمية للمجلس
3. تنفيذ الخطة
4. المتطلبات التنظيمية



تقوم الشركة بتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، وذلك من خلال وضع مجموعة من مؤشرات قياس الأداء ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وتحقيق أداء إيجابي للشركة، خلال العام قامت لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام بعمل عملية تقييم لأداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، من خلال قيام كل عضو من المجلس بتقييم المجلس ككل ، وكذا تقييم اللجنة بتقييم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة ، ويعكس التقييم الدوري لمجلس الإدارة التزام التقييم العملي لكفاءة وفعالية المجلس و تحسين أداء المجلس ودوره الإشرافي، وتحمل مسؤولياته، تحت إشراف رئيس مجلس الإدارة ومن خلال لجنة الترشيحات والمكافآت والعمل تحديد نقاط القوة والضعف ومراجعة احتياجات الأعضاء من التدريب والتطوير استناداً إلى نتائج التقييم. كما قامت اللجنة بتقييم أداء الإدارة التنفيذية بحسب مؤشرات الأداء الموضوعية (Key Performance Indicators- KPIs) لكل طرف.

خطة برنامج التنمية

الخطة السنوية للبرنامج التنموي لأعضاء مجلس الإدارة تصاغ عن طريق لجنة الترشيحات/المكافآت استناداً إلى فرص التنمية التي تم تحديدها مسبقاً. أمين لجنة الترشيحات/المكافآت مسئول عن متابعة الخطة وهو أيضاً مسئول عن جمع الملاحظات وإبلاغها للجنة الترشيحات/المكافآت و مجلس الإدارة. وتحدد الخطة السنوية للبرنامج التنموي لأعضاء مجلس الإدارة ما يلي:

1. أسماء الأعضاء المشاركين في البرنامج.
2. الموضوعات المغطاة في البرنامج.
3. السبل لتنفيذ البرنامج (حلقات العمل، والتعليم عبر الإنترنت، إلخ...).
4. الجدول الزمني للبرنامج.
5. تكلفة البرنامج.

تنفيذ خطة البرنامج التنموي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

برامج التنمية الخاصة بأعضاء مجلس إدارة الشركة يتم عقدها من خلال مجموعة متنوعة من النهج القائمة استناداً على فرص التنمية التي تم تحديدها من قبل المجلس. وتشمل خيارات التنفيذ:

1. ندوات ودورات داخل مقر الشركة - دورات يتلقاها أعضاء مجلس الإدارة داخل مقر الشركة.
2. ندوات تنعقد عن طريق طرف ثالث - ورش العمل تتم إدارتها عن طريق طرف خارجي مصممة خصيصاً لإعضاء مجلس إدارة الشركة وعادةً ما تتعلق بالمواضيع محل اهتمامهم. يمكن استخدامها كذلك لتيسير الحوار بين أعضاء المجلس بشأن المواضيع ذات الصلة للمجموعة.
3. المؤتمرات المنعقدة لعدد من الشركات أو الدورات الخارجية الأخرى - مناسبات تثقيفية تركز بصفة عامة على مدى أوسع من المواضيع ذات الصلة عبر الشركات والصناعات، تعقد عن طريق طرف ثالث ويمكن أن تشمل مشاركين من مختلف الشركات وحتى، في بعض الأحيان، من صناعات مختلفة.

4. التنمية الفردية لعضو مجلس الإدارة - و تشمل التوجيه الفردي والإرشاد للتركيز على فرص تنمية الأعضاء الفردية، مثل مهارات القيادة والاتصال، والمشاركة في الاجتماعات .
5. التنمية بصورة شاملة - هي تنمية مركزة تتوغل فى أعماق الموضوعات وهى طريقة فعالة لتعزيز اختصاصات المجلس الجماعية في المجالات الرئيسية مثل الاستراتيجية، والمخاطر، والأعمال التجارية للمجموعة. فيما يلي بعض المواضيع التي قد يشملها ” البرنامج التنموى لأعضاء مجلس الإدارة ” لأعضاء مجلس الإدارة والمدرجة في خطط برنامج تنمية مجلس الإدارة السنوي، اعتماداً على موافقة مجلس الإدارة.

1. الحوكمة والإطار الفعال لحوكمة مجلس الإدارة.

2. مقياس الممارسات الرائدة في الحوكمة

3. دور المجلس والمسؤوليات والالتزامات.

4. تكوين المجلس والهيكل.

5. مكافآت التنفيذيين.

6. الأستراتيجية، والنمو، والأداء.

7. إدارة المخاطر والرقابة.

8. التخطيط لتعاقب الموظفين.

9. إدارة الأزمات.

10. عدم اليقين الاقتصادي والاتجاهات.

11. اتجاهات الصناعة.

12. فعالية عمليات مجلس الإدارة والتقييم الذاتي.

13. التنظيم والإدارة، والامتثال.

14. أمن شبكات المعلومات.

15. عمليات الاندماج والاستحواذ.

16. استدامة الشركة.

17. وسائل الإعلام الاجتماعية.

بالنسبة للإدارة التنفيذية فإن البرنامج التنموى يكون أكثر تخصصاً و يشمل موضوعات تتعلق بدرجة كبيرة بما يلي:

1. برامج الإدارة الأستراتيجية.

2. الأهداف الأستراتيجية للشركات القابضة وشركاتها التابعة.

3. طرق تحقيق الأستدامة وتعزيز الربحية وخلق القيم المؤسسية.



خلق القيم المؤسسية Value Creation

يعمل مجلس الإدارة على خلق القيم المؤسسية لدى العاملين في الشركة والشركات التابعة، وذلك من خلال تحقيق الأهداف الاستراتيجية وتحسين معدلات الأداء وذلك على النحو التالي:

- اعتماد استراتيجية الشركة ورؤيتها وسياساتها وأهدافها.
- مراجعة واعتماد خطط العمل والسياسات الهامة الخاصة بالشركة
- تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة وأهدافها المالية.
- اعتماد سياسة واضحة لتوزيع الأرباح على اختلاف أنواعها نقدية أو عينية وبما يحقق مصالح المساهمين.
- اعتماد أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
- اعتماد الهياكل التنظيمية والوظيفية بالشركة وإجراءات المراجعة الدورية.
- التأكد من مدى التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
- اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها والتأكد من أنها تتسم بالشفافية والوضوح.

القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

تحرص الشركة على تطوير الناحية المجتمعية لتنمية أعمالها واستراتيجيتها مع الاحتياجات الاجتماعية والاقتصادية والبيئية وتحقيق نتائج نفعية للمجتمع والشركة، إذ يؤكد مجلس الإدارة على حرصه على أهمية المسؤولية المجتمعية للحد من الآثار المضرة بالمجتمع والبيئة وتنمية الآثار الجيدة.

في إطار قيامها بمسؤوليتها الاجتماعية في خدمة الوطن قامت مجموعة الصناعات الوطنية القابضة بما يلي في سبيل التنمية المجتمعية

1. القيام بدعم العديد من الأنشطة الاجتماعية و المبادرات الإنسانية الخاصة بالاحتياجات الخاصة وحالات التوحد.
2. الاستمرار بدعم "المبرة" لتقوم بالأنشطة الخيرية الوطنية أطلقت عليها مسمى "مبرة مجموعة الصناعات الوطنية"، وقد أولاهها مجلس إدارة الشركة ثقته الكبيرة وقام بتقديم الدعم المعنوي والمادي الكبير لها فخصص لها مقرأً مستقلاً ، الأمر الذي وفر عنصر الاستقرار في عمل المبرة ودعم إنتاجيتها وساهم في عقد اجتماعاتها بانتظام.

ولهذا استطاعت مبرة مجموعة الصناعات الوطنية رغم حداثة نشأتها -منذ عام 2007- أن تقوم بدعم العديد من المشروعات الخيرية الوطنية المتنوعة التي ترسخ الانتماء للوطن وتعين المحتاجين من المواطنين والوافدين، سواء على المستوى التعليمي أو الصحي أو الاجتماعي أو الاقتصادي أو غيرها من المستويات.

ومن الأنشطة التي تدعمها المبرة

- دعم مشروع الأم البديلة.
- مشروع التأهيل الإقتصادي والمهني للأيتام (مجهولي الوالدين).
- مشروع (خله منتج).
- المساهمة في حملة التبرع لمساعدة المتضررين في الفيضانات بباكستان.
- دعم المنح الدراسية لصندوق الدراسات العليا في الإقتصاد الإسلامي.
- دعم أنشطة وبرامج مركز الرشاد بالسجن المركزي.
- مشروع إقامة مركز تدريب لتأهيل التائبين من المخدرات.
- مشروع دعم طلبة العلم المحتاجين.
- مشروع بيت الأيتام الكويتي كهيئة حكومية مستقلة.
- دعم المخيم الطبي لفحص وعلاج العمالة الوافدة بالمجان.
- مشروع مدينة الكويت الخيرية لإيواء اللاجئين السوريين.
- دعم مشروع بناء وتأسيس مدرسة تعليم عصري وديني في الهند.
- الإسهام في تسيير قافلة طرود غذائية إلى غزة.
- دعم مشروع المليون مصحف.
- دعم طباعة كتاب التعريف بالنبي صلى الله عليه وسلم باللغة الفرنسية.
- فك السجينات المحتجزات بسبب الذمم المالية.
- دعم تعليم الطلبة الإيتام في ضوء آلية التنسيق والتعاون مع لجنة طالب العلم.
- دعم تكوين مكتبة ثقافة اليتيم وإعداد كتيب حول ثقافة اليتيم.

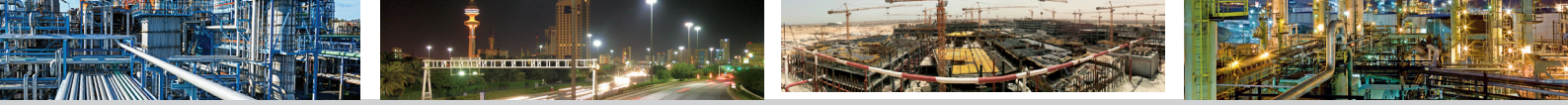


البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

شركة مساهمة كويتية عامة
والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2018



2018



مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding

المحتويات

39 - 36	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
40	بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
41	بيان الدخل الشامل المجموع
42	بيان المركز المالي المجموع
44 - 43	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
46 - 45	بيان التدفقات النقدية المجموع
130 - 47	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة





تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة («الشركة الام») والشركات التابعة لها («يشار إليها معا «بالمجموعة»)، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى 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، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع ميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الاصول، منها ما نسبة 48 % من اجمالي الاصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أو كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الأكثر ملاءمة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 36.3. كما ان نسبة 45 % من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 55 % من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 أو المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يعتبر أمرا موضوعيا واكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 2 والمستوى 3 حيث ان هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات غير الاسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرا للموضوعية الضمنية في تقييم الاستثمارات المصنفة تحت المستوى 2 والمستوى 3، قررنا أن يكون هذا الأمر من الأمور الرئيسية في عملية التدقيق. يرجى الرجوع للايضاحات: 5.13.3 و 5.13.8 و 6.1 و 6.2 و 19 و 20 و 36.3 للمزيد من

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش. م. ك. ع.

المعلومات حول التقييم العادل للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. كما تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات التقييم تلك، واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة والحصول على مستندات وتوضيحات داعمة لتعزيز تلك التقييمات.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

ان استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 26 % من اجمالي الاصول ، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة كما يتم تقييم الهبوط في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك الهبوط. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر امرا هاما لعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالإضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود انخفاض متواصل في القيمة بناء على عروض الاسعار المعلنة. بالإضافة الى ذلك، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة من قبل المجموعة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا للتقديرات الحكمية وإختبارات الحساسية. وبناء عليه، اعتبرنا هذا الامر من امور التدقيق الرئيسية. يرجى الرجوع الى الايضاحات 5.4 و 6.1 و 6.2 و 23 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة. ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك اي انخفاض جوهري او متواصل في القيمة وأي تغيرات جوهريه سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغيرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. قمنا ايضا بمراجعة تقييم الادارة للقيمة الممكن استردادها للاستثمار بما في ذلك معقولة توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة للشركات الزميلة حيثما كان هناك انخفاضا جوهريا او متوصلا في القيمة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2018 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.



تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش. م. ك. ع.

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، مالم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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 اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذف أو مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان 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 الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش. م. ك. ع.

- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية 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 قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.
- 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 بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا لتجنبنا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

من السام

الكويت

24 مارس 2019



بيان الارباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
110,510	125,406		المبيعات
(90,441)	(103,331)		تكلفة المبيعات
20,069	22,075		مجمول الربح
34,570	44,683	8	ايرادات الإستثمارات
(3,455)	34	22	التغير في قيمة عقارات استثمارية
19,035	15,182	23	حصة في نتائج شركات زميله
17,447	4,207	23	ربح من بيع شركات زميلة
1,859	2,753		ايرادات ايجار
4,760	21,994	9	ايرادات فوائد وايرادات اخرى
(7,384)	(8,602)		تكاليف التوزيع
(23,664)	(25,404)		مصاريف عمومية واداريه ومصاريف اخرى
1,540	(855)		(خسارة) / ربح من تحويل عملة أجنبية
64,777	76,067		تكاليف تمويل
(31,412)	(32,693)	11	هبوط في قيمة الشهرة وأصول غير ملموسة
-	(3,634)	25	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(5,247)	-		انخفاض في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى (بعد طرح الرد)
(246)	(1,280)	17	الربح قبل الضريبة الاجنبية
27,872	38,460		الضريبة الاجنبية
(488)	(1,250)	12 أ	
27,384	37,210		الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة
(717)	(1,263)	12 ب	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(480)	(480)		مكافاة اعضاء مجلس الادارة
26,187	35,467	13	ربح السنة
			ربح السنة الخاص بـ :
24,160	19,841		مالكي الشركة الأم
2,027	15,626	7	الحصص غير المسيطرة
26,187	35,467		
18.2 فلس	15.0 فلس	14	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
26,187	35,467	ربح السنة
		(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
		فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية:
(4,670)	(16,503)	- فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
-	4,514	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة بيع جزئي لشركة زميلة
		استثمارات متاحة للبيع :
(4,989)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(11,444)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
5,247	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
		حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة اخرى لشركات زميلة
3,368	(346)	- التغيرات في القيمة العادلة
(1,703)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع (ايضاح 23.5)
(14,191)	(12,335)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(1,086)	1,231	الأرباح / (الخسائر) الاكتوارية الخاصة بخطة المنافع المحددة
-	(20,503)	صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(1,086)	(19,272)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
(15,277)	(31,607)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
10,910	3,860	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :
15,549	(6,540)	مالكي الشركة الام
(4,639)	10,400	الحصص غير المسيطرة
10,910	3,860	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018		
الف د.ك	الف د.ك	إيضاح	الأصول
38,436	32,077	15	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	15	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,153	16	استثمارات وكالة وصكوك
95,907	49,453	17	ذمم مدينه وأصول أخرى
33,194	36,587	18	بضاعة
74,780	364,713	19	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	216,485	20	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
525,202	-	21	استثمارات متاحة للبيع
66,121	76,857	22	عقارات استثمارية
336,045	317,462	23	استثمار في شركات زميلة
72,314	88,876	24	ممتلكات وآلات ومعدات
14,121	9,925	25	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,265,293	1,202,724		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
22,315	23,009	15	بنوك دائنة
48,391	58,677	26	ذمم دائنة وخصوم أخرى
673,315	611,117	27	قروض وسندات
15,157	13,573	28	مخصصات
759,178	706,376		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
135,985	135,985	29	رأس المال
122,962	122,962	29	علاوة إصدار اسهم
(30,375)	(30,375)	30	أسهم خزينة
103,959	21,679	31	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
30,457	23,827	31	بنود أخرى في حقوق الملكية
13,000	78,608		ارباح محتفظ بها
375,988	352,686		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
130,127	143,662	32	الحصص غير المسيطرة
506,115	496,348		مجموع حقوق الملكية
1,265,293	1,202,724		مجموع الخصوم وحقوق الملكية


احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي


سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	أرباح محتفظ بها	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 31 ب)	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة (إيضاح 31 أ)	أسهم خيرية	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك
506,115	130,127	375,988	13,000	30,457	103,959	(30,375)	122,962	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2018
(3,912)	(481)	(3,431)	60,789	-	(64,220)	-	-	-	تعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4.1)
502,203	129,646	372,557	73,789	30,457	39,739	(30,375)	122,962	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
(1,069)	(1,069)	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
6,568	6,568	-	-	-	-	-	-	-	مبلغ مستحق إلى حصص غير مسيطرة من انخفاض رأس المال لشركة تابعة (انظر إيضاح 32)
(1,655)	(1,655)	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناشئة من الاستحواذ على شركات تابعة (انظر إيضاح 32)
(13,251)	-	(13,251)	(13,000)	(251)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
(308)	(228)	(80)	(80)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (انظر إيضاح 41)
(9,715)	3,616	(13,331)	(13,080)	(251)	-	-	-	-	تغيرات أخرى في الحصص غير المسيطرة
									مجموع المعاملات مع المالكين
35,467	15,626	19,841	19,841	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة
(31,607)	(5,226)	(26,381)	1,231	(8,537)	(19,075)	-	-	-	ربح السنة
3,860	10,400	(6,540)	21,072	(8,537)	(19,075)	-	-	-	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة [أرباح اكدارية وأخرى] (انظر إيضاح 31 و 32 و 33)
-	-	-	(2,158)	2,158	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(1,015)	-	1,015	-	-	-	المحول إلى الاحتياط
496,348	143,662	352,686	78,608	23,827	21,679	(30,375)	122,962	135,985	خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة المعادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
									الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .





تابع بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	(خسائر متراكمة)/ أرباح محتفظ بها	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 31 ب)	التغيرات التراكمة في القيمة المعادلة (إيضاح 31 أ)	أسهم خيرية	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك	الف دك
497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	(30,375)	122,962	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2017
معاملات مع المالكين									
302	302	-	-	-	-	-	-	-	حاصل غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة (انظر إيضاح 32)
(2,187)	(2,187)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
(289)	(396)	107	107	-	-	-	-	-	صافي تغيرات أخرى في الحصص غير المسيطرة
(2,174)	(2,281)	107	107	-	-	-	-	-	مجموع معاملات مع المالكين
الإيرادات الشاملة									
26,187	2,027	24,160	24,160	-	-	-	-	-	ربح السنة
(15,277)	(6,666)	(8,611)	(1,086)	(2,755)	(4,770)	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة [خسائر ائتمانية وأخرى] (انظر إيضاح 31 و32 و33)
10,910	(4,639)	15,549	23,074	(2,755)	(4,770)	-	-	-	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(1,686)	1,686	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياط
506,115	130,127	375,988	13,000	30,457	103,959	(30,375)	122,962	135,985	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .



بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	أنشطة التشغيل
27,872	38,460	الربح قبل الضريبة الاجنبية
-	(3,607)	تعديلات :
(6,572)	-	ايرادات توزيعات ارباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(18,124)	-	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
3,455	(34)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(19,035)	(15,182)	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(17,447)	(4,207)	حصة في ارباح شركات زميله
(617)	(1,055)	ربح من بيع شركات زميلة
-	(593)	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
(2,063)	(17,041)	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة
37	-	خصم على تسوية قرض
512	(1,684)	خسارة من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
6,727	7,419	صافي مخصصات (مردودة) / محملة
-	3,634	الاستهلاك والإطفاء
5,247	-	هبوط في قيمة الشهره واصول غير ملموسة
246	1,280	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
31,412	32,693	هبوط في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى (بعد طرح الرد)
(231)	(351)	تكاليف تمويل
11,419	39,732	تعديلات غير نقدية اخرى
(834)	(2,444)	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
6,930	43,977	بضاعه
2,002	(833)	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,054	681	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,571	81,113	ذمم دائنه وخصوم أخرى
(488)	(666)	النقد الناتج من العمليات
(112)	(46)	ضرائب مدفوعة
19,971	80,401	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .





تابع بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	ايضاح	أنشطة الإستثمار
(7,883)	(12,745)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
26	66		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
2,200	-		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(7,012)	(10,359)		اضافات الى عقارات استثمارية
(5,558)	(2,107)		استثمار في شركات زميلة
9,376	9,984		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
1,103	17,200		المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
-	(14,366)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	12,464		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	3,607		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	(326)		الاستحواذ على شركة تابعة جديدة بعد طرح النقد والأرصدة البنكية
11	-		النقص في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
180	-		بيع اصول غير ملموسة
106	213		النقص في ارصدة محتجزة
(39,949)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
55,491	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
6,572	-		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
708	762		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
15,371	4,393		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
			أنشطة التمويل
(118)	(136)		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
1,745	(49,069)		صافي (النقص) / الزيادة في قروض
(423)	(12,075)		توزيعات ارباح مدفوعة لمالكي الشركة الأم
(31,723)	(32,870)		تكاليف تمويل مدفوعة
(2,281)	3,616		التغير في الحصص غير المسيطرة
(32,800)	(90,534)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
2,542	(5,740)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
(29)	16		فروقات تحويل عملات أجنبية
2,513	(5,724)		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
21,409	23,922		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
23,922	18,198	15	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 130 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع. («الشركة الأم») في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى «شركة قابضة» . تشكل الشركة الأم والشركات التابعة لها معا «المجموعة» . يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركة الام الرئيسي هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الانتقال نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20 % .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

عنوان الشركة الأم : ص.ب. 417 الصفاه ، 13005 دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار بتاريخ 24 مارس 2019 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات الملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس بالقيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية .

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي («د.ك») كما تم تقريب جميع القيم الى أقرب ألف (ألف د.ك) فيما عدا ما يتم ذكره غير ذلك .

قررت إدارة الشركة الام تغيير عرض بيان المركز المالي المجمع الى عرض مبني على السيولة (قام بيان المركز المالي المجمع سابقا بالتمييز بين متداول و غير متداول) حيث يقدم معلومات اكثر ملاءمة و مناسبة لأنشطة المجموعة .

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة . فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة التي تعتبر ذات صلة بالمجموعة :

المعيار او التفسير	مفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: افصاحات متعلقة بافصاحات على التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	1 يناير 2018
معيير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعه المقدمة	1 يناير 2018

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الاخرى في عام 2018 لأول مرة ، ولكن ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المفعل في 1 يناير 2018 . قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ”الأدوات المالية“ (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ”الأدوات المالية : التحقق والقياس“ . يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج ”خسارة ائتمانية متوقعة“ جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية . يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط .

أدت التعديلات اللاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الى افصاحات اكثر شمولاً حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في البيانات المالية المجمعة (ايضاح رقم 36) .

فيما يلي المجالات الرئيسية للآثر :

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها .
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة وبعض الاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات مدرجة بالقيمة المطفأة وفقاً للمعايير الجديدة .
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً بهبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة . سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- إذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية ، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة .

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية : مقاسة بالتكلفة المطفأة ، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) . يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع .

علاوة على ذلك ، سيتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق للأدوات المالية لنوع الدين المقامة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حقوق الملكية وسيتم إعادة تدويرها إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعادها أو إعادة تصنيفها .

مع ذلك ، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مسجلة الآن في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع (معروضة في احتياطي "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" في حقوق الملكية) ومحولة إلى الأرباح المرحلة نتيجة الإستبعاد ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر . كما أن إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ ، قامت إدارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي :

التصنيف والقياس :

تحتفظ المجموعة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة .

وبناء على ذلك ، يتم الاحتفاظ بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة وصكوك وذمم المدينة وأصول أخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن يؤدي ذلك إلى حدوث تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات الأصل والفائدة . قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات ، وخلصت إلى أنها تستوفي معايير قياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 . وبالتالي ، فإن إعادة تصنيف هذه الأدوات كما في 1 يناير 2018 غير مطلوب .

يتم قياس استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث أن بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى . كما أن الأرباح أو الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة القياس اللاحق أو الاستبعاد . بالإضافة إلى ذلك ، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة .

يوضح الجدول التالي فئات القياس السابقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 :



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس - أخرى	إعادة قياس - الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL)	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	الأصول المالية
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك			
38,422	-	(14)	38,436	بالتكلفة المطفأه	قروض ومدينون	أرصدة لدى البنوك والنقد
8,019	-	(1)	8,020	بالتكلفة المطفأه	قروض ومدينون	ودائع قصيرة الاجل
90,001	-	(447)	90,448	بالتكلفة المطفأه	قروض ومدينون	ذمم مدينة وأصول أخرى *
1,153	-	-	1,153	بالتكلفة المطفأه	قروض ومدينون	استثمارات وكالة وصكوك

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس - أخرى	إعادة قياس - الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL)	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	استثمارات:
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك			
81,291	-	-	81,291	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	- صناديق مدارة
29,215	(21)	-	29,236	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	استثمارات متاحة للبيع	- صناديق مدارة
190,697	--	-	190,697	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	- اسهم مسعرة
40,745	-	-	40,745	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	استثمارات متاحة للبيع	- اسهم مسعرة
27,142	-	-	27,142	بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	- مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس - أخرى	إعادة قياس - الخسارة الإئتمانية المتوقعة (ECL)	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معيار IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك			
155,792	(299)	-	156,091	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	- مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة
18,981	-	-	18,981	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- أسهم مسعرة
5,947	-	-	5,947	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- أسهم مسعرة
2,630	-	-	2,630	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- صناديق محلية
2,704	-	-	2,704	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- صناديق محلية
43,140	-	-	43,140	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- محافظ وصناديق أجنبية مدارة
1,378	-	-	1,378	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	- محافظ وصناديق أجنبية مدارة
737,257	(320)	(462)	738,039			مجموع الأصول المالية

* بإستثناء الأصول غير المالية بمبلغ 5,459 ألف د.ك .

(AFS) - استثمار متاح للبيع ، FVOCI - بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، FVTPL - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

إن الجدول التالي يوضح تصنيفات القياس الجديدة تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) حسب نوع الأصل المالي كما في 1 يناير 2018 :

تصنيفات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)			
أصول مالية بالتكلفة المطفأة	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
38,422	-	-	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,019	-	-	ودائع قصيرة الاجل
90,001	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,153	-	-	استثمارات وكالة وصكوك
-	235,781	363,881	استثمارات
137,595	235,781	363,881	الرصيد في 1 يناير 2018

ليس هناك أي تأثير على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم الاستمرار في قياسها بالتكلفة المطفأة .
انخفاض قيمة الأصول المالية :

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الأصول المالية ، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 . يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي للأصول المالية . وبعبارة أخرى ، لم يعد من الضروري حدوث حدث ائتمان قبل تسجيل خسائر الائتمان .
على وجه التحديد ، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من المجموعة الاعتراف بمخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على :

(1) أدوات الدين المقاسة فيما بعد بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ؛

(2) ذمم تجارية مدينة وأصول العقود ؛ و

(3) عقود الضمان المالي التي ينطبق عليها متطلبات انخفاض القيمة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 .

على وجه الخصوص ، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من المجموعة قياس مخصص خسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي ، أو إذا كانت الأداة المالية هو أصل مالي تم إنفاقه أو تم إنشائه .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار . كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية .

إن أرصدة المجموعة لدى البنوك منخفضة المخاطر وتعتبر قابلة للاسترداد بالكامل ، وبالتالي لم يكن لمقياس الأرصدة البنكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة للمجموعة . تتمثل سياسة المجموعة في قياس مثل هذه الأدوات على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً من خطة التحايل على القروض . ومع ذلك ، فإن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأرصدة ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة . في جميع الحالات ، ترى المجموعة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية أكثر من 30 يوماً .

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

ملخص أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

قررت المجموعة أن تطبق متطلب الانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصصات انخفاض في القيمة إضافية كالتالي :

المخصص في 31 ديسمبر 2017	التعديلات	المخصص في يناير 2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(1,538)	(447)	(1,985)	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	(15)	(15)	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل
(1,538)	(462)	(2,000)	

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس و هبوط القيمة . يتم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للاصول والخصوم المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الأرباح المحتفظ بها والاحتياطات كما في 1 يناير 2018 . وبناء عليه ، فإن المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نتج عنه الأثر التالي :

الرصيد في 1 يناير 2018 كما تم تعديله	التعديلات	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 كما تم تسجيله	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
			الاصول
38,422	(14)	38,436	ارصدة لدى البنوك والنقد
8,019	(1)	8,020	ودائع قصيرة الاجل
1,153	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,001	(447)	90,448	ذمم مدينة وأصول اخرى
363,881	289,101	74,780	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
235,781	235,781	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	(525,202)	525,202	استثمارات متاحة للبيع
334,892	(1,153)	336,045	استثمار في الشركات الزميلة *

* تمثل تعديلات على "استثمار في الشركات الزميلة" حصة المجموعة من تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المتعلق بالشركة الزميلة بتاريخ 1 يناير 2018 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

إن الجدول التالي يوضح أثر الانتقال الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والأرباح المرحلة :

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام	أرباح محتفظ بها	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
506,115	130,127	375,988	13,000	103,959	الرصيد الختامي تحت المعيار المحاسبي الدولي (IAS 39) – 31 ديسمبر 2017
					أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس :
-	-	-	305	(305)	حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من القيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	61,381	(61,381)	حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(320)	(238)	(82)	-	(82)	أوراق حقوق ملكية وصناديق كانت مدرجة بالتكلفة من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	2,452	(2,452)	حصة المجموعة من تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 التي تمت من قبل الشركات الزميلة
(1,153)	(43)	(1,110)	(1,110)	-	الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية للشركات الزميلة
(462)	(161)	(301)	(301)	-	الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية
(1,977)	(39)	(1,938)	(1,938)	-	تعديلات أخرى متعلقة بتعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
(3,912)	(481)	(3,431)	60,789	(64,220)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018
502,203	129,646	372,557	73,789	39,739	الرصيد الافتتاحي تحت معيار (IFRS 9) – 1 يناير 2018



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) : الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 «الإيرادات» ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 «عقود الانشاءات» وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء .

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي :

- تعريف العقد مع العميل .
- تعريف التزامات الاداء في العقد .
- تحديد سعر المعاملة .
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد .
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء .

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة ، مثل :

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود ، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود .
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن .
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال : تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات .
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية .
- أمور أخرى محددة تتضمن :

* المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول .

* تكلفة العقود .

* حق الرد وخيارات العملاء الاخرى .

* خيارات المورد باعادة الشراء .

* الكفالات .

* الاصل مقابل الوكيل .

* الترخيص .

* تعويض الضرر .

* الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد ، وصفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ .

لم يكن لتطبيق المعيار اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

معياري لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة . تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة . ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات . يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بمبديا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة .

ان تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة .

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير . ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه . هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة .

يفعل للفترة
السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعياري المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته
الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

1 يناير 2019 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

1 يناير 2020 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

1 يناير 2019 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015 - 2017

1 يناير 2019 معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

1 يناير 2020 معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعياري المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعياري المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته
الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعياري المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي :

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") .
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط ، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة ، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها .

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الأخرى . مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر . تتوقع الإدارة بأن تطبيق هذه التعديلات قد يكون لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 . كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري .

لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية . مع ذلك ، ومن أجل تحديد الأثر ، تقوم الإدارة حالياً بما يلي :

- إجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما إذا كانت أي عقود إضافية ستصبح الآن عقد إيجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 .
- البت في أي حكم انتقالي سيتم تطبيقه ؛ أما التطبيق الكامل باثر رجعي أو التطبيق الجزئي باثر رجعي (الأمر الذي يعني أنه لا حاجة لتعديل أرقام المقارنة) . تقوم طريقة التطبيق الجزئي أيضاً بتقديم إعفاء اختياري من إعادة التقييم فيما إذا كانت العقود محل النقاش هي ، أو تحتوي على ، عقد إيجار ، بالإضافة إلى الإعفاءات الأخرى . ان البت في أي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو أمر هام لأنها خيارات لمرة واحدة فقط .
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الإيجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد أي إيضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الإيجار وفيما إذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الإفصاحات الإضافية اللازمة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - تعديلات

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال" هي تغييرات على الملحق أ "المصطلحات المعروفة" ، وإرشادات التطبيق ، والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 فقط في ما يتعلق بتعريف الأعمال . التعديلات :

- توضيح أنه لكي يتم اعتبار النشاط التجاري ، يجب أن يشتمل مجموعة من الأنشطة والموجودات المكتسبة ، كحد أدنى ، مدخل وعملية موضوعية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء مخرجات ؛
- تضيق تعريف الأعمال والمخرجات بالتركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف ؛
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية ؛
- إزالة التقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات ؛
- وإضافة اختبار تركيز اختياري يسمح بتقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الحصول عليها غير تجارية لاتتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017

تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 - توضح أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة على نشاط تجاري مشترك ، فإنها تعيد قياس الحصص المحتفظ بها سابقا في ذلك النشاط . توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 أنه عندما تحصل جهة ما على سيطرة مشتركة على نشاط تجاري مشترك ، فإن تلك الجهة لا تقوم باعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقا في ذلك النشاط .

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - توضح التعديلات أن المتطلبات الواردة في الفقرة السابقة 52 ب (للاعترا ف بنتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الارباح حيث يتم الاعتراف بالمعاملات أو الأحداث التي تحقق أرباحاً قابلة للتوزيع) تنطبق على جميع نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح من خلال نقل الفقرة بعيداً عن الفقرة 52 أ التي تتعامل فقط مع الحالات التي توجد فيها معدلات ضريبية مختلفة للأرباح الموزعة وغير الموزعة . معيار المحاسبة الدولي رقم 23 - توضح التعديلات انه إذا كان هناك أي اقتراض محدد لا يزال قائماً بعد أن تكون الأصول ذات الصلة جاهزة للاستخدام أو البيع المقصود ، يصبح هذا الاقتراض جزءاً من الاموال التي تقترضها أي جهة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على القروض العامة .

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - تعديلات

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) أن أي منشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على فوائد طويلة الأجل في شركة زميلة أو شركة محاصة تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها .

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف «المواد» ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير .

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجميع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت الهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة . تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل ، او يكون لها الحق ب ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة . يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة . يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم . تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة . يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا أن هذا الأصل يجب فحصه أيضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة . أن الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة ، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة ، حسب ما هو مناسب .

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، وهي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . أن الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

أن التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء . يتب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، أو الألتزامات المستحقة والحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها . يقوم المشتري لكل عملية دمج للأعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري أما بالقيمة العادلة أو بالحصة المكافئة لصافي الأصول المحددة للمشتري .

إذا تم تحقيق عملية دمج الأعمال على مراحل ، فإن القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم إعادة قياسها إلى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الأرباح والخسائر .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها والإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين ، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء . يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه .

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل . ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين : (أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم ، (ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها ، وبين ، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء ، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها . اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه ، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة .

5.3 الشهرة والأصول غير الملموسة

5.3.1 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل . أنظر إيضاح 15 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي . تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . يرجى الرجوع الى الإيضاح 5.12 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الشهرة والأصول غير الملموسة

5.3.2 الأصول غير الملموسة الاخرى

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة . تتكون الأصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU) .

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها خلال اعمارها الانتاجية . بالنسبة لاعمال الشبكات التي تخضع عملياتها لتراخيص محددة المدة ، يتم تحديد مدة الاطفاء اساسا بالرجوع الى مدة الترخيص غير المنتهية والشروط الخاصة بتجديد الترخيص .

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة . كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الاصل ، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل . يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة .

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة ، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة . يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية . لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة . عند استخدام طريقة حقوق الملكية ، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات . وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة ، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها . يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة . لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور . يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة . بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة ، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الارباح او الخسائر المجموع . عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة ، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناجج البيع ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع .

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية ، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية . يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة . ولأغراض الادارة ، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية . بالإضافة الى ذلك ، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الايرادات

تنشأ الايرادات من بيع سلع وتقديم الخدمات والأنشطة الاستثمارية والأنشطة العقارية . يتم قياس الايرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم جمعها نيابة عن أطراف أخرى . تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل . تتبع المجموعة عملية من خمس خطوات :

1 . تحديد العقد مع العميل

2 . تحديد التزامات الأداء

3 . تحديد سعر المعاملة

4 . تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء

5 . الاعتراف بالإيرادات عند / بما أن التزامات / التزامات الأداء مستوفاة .

غالبًا ما تدخل المجموعة في معاملات تتضمن مجموعة من منتجات المجموعة وخدماتها .

في جميع الحالات ، يتم تحديد إجمالي سعر المعاملة للعقد بين التزامات الأداء المختلفة بناءً على أسعار البيع النسبية القائمة بذاتها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتم الاعتراف بالإيراد إما في وقت معين أو بمرور الوقت ، عندما تكون المجموعة (أو كما) تلبية التزامات الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات الموعودة إلى عملائها .
تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية :

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم الاعتراف بإيراد بيع الضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصول إلى العملاء عموماً عند تسليم أو شحن المنتجات .
يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج إلى التزامات خدمية جوهرية ، عند تسليمها .
عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع ، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير ووجود مكونات تمويل كبيرة ومبالغ غير نقدية ومبالغ مستحقة الدفع للعميل (إن وجدت) .

5.6.2 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة إيرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية . يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى ، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة .
عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة ، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ، وبناء على خبراتها السابقة بذلك ، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها .
تقوم المجموعة أيضاً بتقديم الخدمات الفندقية ويتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات أو تنفيذها . يتم إدراج إيرادات الغرفة في الغرفة التي يتم شغلها يومياً ويتم احتساب الأغذية والمشروبات والمبيعات الأخرى ذات الصلة في وقت البيع .
وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول ، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات استشارات ووساطة لعملائها . يتم إثبات إيرادات الرسوم والعمولات على مدار فترة الخدمة .

5.6.3 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي .

5.6.4 إيراد توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح ، خلاف أرباح الشركات الزميلة ، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح .

5.6.5 إيرادات إيجار

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من العقارات الاستثمارية كما هو موضح في إيضاح 5.10 .

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع . ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة . يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي :

مباني ملك حر	50 سنة أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل	50 سنة أو باقي فترة العقد أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لاجل قصير	فترة العقد
ممتلكات على اراضي مستأجرة	4 - 20 سنة
الات ومكائن	1 - 20 سنة
مركبات	2 - 10 سنوات
اثاث ومعدات	3 - 10 سنوات

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الاصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجموع . ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجموع أو يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم .

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الارباح او الخسائر المجموع ، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها . لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر . تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة . إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأسس المتبعة لإستهلاك الممتلكات الأخرى ، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله .

5.10 عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي عندما تنقل شروط عقد الإيجار كل مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر . يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود الإيجار التشغيلية .

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي الصلة . يتم تخصيص إيرادات عقود التأجير التمويلي لفترات محاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار .

المجموعة كمستأجر

يتم الاعتراف بمبدئيا بالاصول المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويلي كاصول للمجموعة بقيمتها العادلة عند بدء عقد الإيجار ، أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار ، إن كان أقل . يتم إدراج الالتزام المقابل للمؤجر في بيان المركز المالي المجموع كالتزام إيجار تمويلي . يتم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها ، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة .

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقاً إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع .

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجموع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الإستثمار العقاري .

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام . بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك ، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام . فاذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً ، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام .

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض ، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد) . وبناء عليه ، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد . يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة .

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي . كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها .

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها ، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام ، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية . إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة ، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق والأصول المحددة .

تخضع خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أو لا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته . وباستثناء الشهرة ، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق ، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات ، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة . مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية .

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسبا) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب «القبض والدفع» أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت والى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية . وإذا لم تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل ، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به . ان الأصل المحول والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة . لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

5.13.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق ، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي :

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI)
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من :
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي .

يجوز للمجموعة إجراء الانتخابات / التعيين غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي :

- يجوز للمجموعة اختيار لارجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ (إيضاح 5.13.3) .
- ويجوز للمجموعة تعيين لارجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير FVOCI كما هو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر FVTPL إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي .
- في هذه الفترة المقدمة ، لم يتم إجراء مثل هذا التعيين غير القابل للإلغاء .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.3 القياس اللاحق للأصول المالية

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الموجودات مستوفية للشروط التالية (ولم يتم تصنيفها على أنها FVTPL) :

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وجمع التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم بعد التحقق المبدي ، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة . يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير الخصم غير مادي .

تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة مما يلي :

- استثمارات المراجعة / الذمم المدينة

المراجعة هي معاملة إسلامية تتضمن شراء وبيع فوري للأصل بسعر التكلفة بالإضافة إلى ربح متفق عليه . يتم تسوية المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل . عندما تنسب مخاطر الائتمان للمعاملة إلى مؤسسة مالية ، يتم تصنيف المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة كاستثمار مربحة . وحيث إن مخاطر الائتمان للمعاملة تنسب إلى أطراف أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية ، فإن المبلغ المستحق يتم تصنيفه كمدين للمراجعة

يتم تصنيف ذمم المراجعة المدينة التي تنشأ من تمويل المجموعة للمعاملات طويلة الأجل على أساس إسلامي كذمم مدينة للمراجعة تنشأ من قبل المجموعة وتدرج بالمبلغ الرئيسي مطروحاً منها مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة أي انخفاض في القيمة . يتم التعامل مع نفقات الطرف الثالث مثل الرسوم القانونية المتكبدة في منح المراجعة كجزء من تكلفة المعاملة

يتم الاعتراف بجميع مستحقات المراجعة عندما يتم نقل الحق القانوني في التحكم في استخدام الأصل الأساسي إلى العميل .

- استثمارات الوكالة

الوكالة هي عبارة عن اتفاقية توفر بموجبها المجموعة مبلغاً من المال لمؤسسة مالية بموجب ترتيب وكالة ، الذي يستثمرها وفقاً لشروط محددة مقابل رسوم . يلتزم الوكيل بإرجاع المبلغ في حالة التقصير أو الإهمال أو انتهاك أي من أحكام وشروط الوكالة .

- النقد وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل

يتم تصنيف النقد في الصناديق والودائع تحت الطلب ضمن أرصدة لدى البنوك . يمثل النقد وودائع قصيرة الأجل ودائع لدى مؤسسات مالية تستحق في أقل من سنة واحدة .

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص لإنخفاض القيمة .

المدينون غير المصنفين ضمن أي من الفئات أعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة أخرى وأصول أخرى" .

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تنفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر FVOCI بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر . علاوة على ذلك ، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي تدفقاتها النقدية التعاقدية ليست فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . تدرج جميع الأدوات المالية المشتقة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ضمن هذه الفئة ، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط ، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط . تشمل الفئة أيضاً على استثمارات في أسهم حقوق الملكية .

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . يتم تحديد القيمة العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات السوق النشطة أو باستخدام تقنية تقييم عندما لا يوجد سوق نشط . تتكون الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للمجموعة مما يلي :

- الاستثمار في المحافظ والصناديق المدارة
- الاستثمار في الأسهم المسعرة
- الاستثمار في مشاركات في حقوق الملكية غير المسعرة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI

ان أصول المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى تتكون من استثمارات في صناديق ومحافظ مدارة واسهم حقوق الملكية (اسهم مسعرة ومشاركات في حقوق الملكية غير مسعرة) .

عند التحقق المبدئي ، يجوز للمجموعة إجراء انتخاب غير قابل للنقض (على أساس الأدوات) لتعيين استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI . لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى FVOCI إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال .

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية :

- تم الحصول عليه بشكل أساسي لغرض بيعه في الأجل القريب ؛ أو عند التحقق المبدئي فإنه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها مع بعضها البعض ولديها دليل على غط فعلي حديث لجني أرباح قصيرة الأجل ؛ أو هو مشتق (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة) .

الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة .

بعد ذلك ، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة . يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى أرباح محتجزة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع . يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

5.13.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية التالية التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

- أرصدة لدى بنوك
- ودائع قصيرة الأجل
- استثمارات وكالة وصكوك

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- ذمم مدينة وأصول مالية أخرى

تدرج المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمار في أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة على الأرضة والودائع لدى البنوك والأصول الأخرى . لانخضع أدوات حقوق الملكية لخسائر الائتمان المتوقعة .

الخسائر الائتمانية المتوقعة

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي :

المرحلة 1 : الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ التحقق المبدئي أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير . تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً .

المرحلة 2 : الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.4 تابع / انخفاض قيمة الأصول المالية

المرحلة 3 : الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة من الأصول المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة . إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة هي خسائر الائتمان التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية . وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير . ويتم احتساب كلا من خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة وخسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية .

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير ، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة الائتمانية . تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم . في تاريخ كل تقرير ، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبدئي . إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة . ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبدئي ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية . يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها . تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر . تقدر المجموعة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الى آخره . قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية مدبنة واخرى حسب المسموح به بموجب المعيار . كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية .

5.13.5 تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة شهادات ائتمان صادرة وقروض ودائنو مستأجرون وبنوك دائنة وذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى وأدوات مالية مشتقة .

ان القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها على النحو التالي :

التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية

يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف القيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إلى الفئات التالية :

• القروض

يتم قياس جميع القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الارباح او الخسائر المجمع عندما يتم إلغاء تحقق الخصوم وكذلك من خلال عملية إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.5 تابع / تصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

• السندات

يتم إدراج السندات في بيان المركز المالي المجمع بالمبلغ الأصلي بعد خصم التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار السندات إلى الحد الذي لم يتم إطفاء هذه التكاليف . يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الارباح أو الخسائر المجمع على مدى فترة السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

يتم تحميل تكلفة التمويل كمصروفات عند استحقاقها ، مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في الحسابات المستحقة الدفع والالتزامات الأخرى .

• دائنو الوكالة

تمثل دائنو الوكالة قروضاً قصيرة الأجل وفقاً للمبادئ الإسلامية حيث تتلقى المجموعة أموالاً لغرض تمويل أنشطتها الاستثمارية وتُدرج بالتكلفة المطفأة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

• دائنو تمويل مرابحة

يمثل دائنو تمويل مرابحة مبالغ مستحقة الدفع على أساس تسوية مؤجلة للأصول المشتراة بموجب ترتيبات المرابحة . تدرج الذمم الدائنة لتمويل المرابحة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة . يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق .

• تمويل الإجارة

تمويل الإجارة المستحق الدفع بالملكية هو ترتيب تمويل إسلامي تقوم من خلاله مؤسسة مالية بتوفير التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل المنتهي بنقل ملكيته . يتم إدراج تمويل الإجارة المستحق الدفع بالمبلغ الإجمالي للمبلغ المستحق الدفع بعد خصم تكلفة التمويل المؤجلة . يتم تحميل تكاليف التمويل المؤجلة على أساس تخصيص الوقت مع مراعاة معدل الاقتراض المنسوب والرصيد المستحق .

• التأجير وتأجير مستحقات الشراء

يتم رسملة الأصول المكتسبة بموجب عقود إيجار تمويلي وترتيبات شراء الإيجار ويتم إدراج الالتزامات ذات الصلة باستثناء رسوم التمويل في الالتزامات . يتم تحميل رسوم التمويل المتعلقة بهذه الخصوم في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند تكبدها .

• الذمم الدائنة والخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة ، سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أم لا وتصنف على أنها ذمم تجارية . يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر والتي لم يتم تصنيفها بموجب أي مما ذكر أعلاه على أنها «خصوم مالية أخرى»

يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . يتم تسجيل جميع الرسوم المتعلقة بالفائدة ، إن أمكن ، والتغيرات في القيمة العادلة للأداة في الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل أو الإيرادات الأخرى .

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم الاحتفاظ بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتداول أو يتم تخصيصها على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي .

يتم إدراج المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في الربح أو الخسارة . يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة غير المعينة والفعالة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الأدوات المالية المشتقة

عندما تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، مثل سعر الفائدة لتخفيف مخاطرها المرتبطة بتقلبات أسعار الفائدة ، يتم الاعتراف بهذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالتكلفة ، وهي القيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام العقد المشتق ، إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة . القيمة العادلة للمشتق هي المكافئة للربح أو الخسارة غير المحققة من الوسم لتسويق المشتق باستخدام عروض أسعار مقدمة من المؤسسات المالية ، بناءً على معلومات السوق السائدة . يتم إدراج المشتقات ، إن وجدت ، كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة . لا تعتمد المجموعة محاسبة التحوط ، وأي أرباح أو خسائر محققة وغير محققة (من التغيرات في القيمة العادلة) يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.6 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة . إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية .

5.13.7 تسوية الأدوات المالية

تتم التسوية بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لتسوية المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد .

5.13.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة) ، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة . بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة ، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة . تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير ، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى .

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها أيهما اقل . تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا إلى الطاقة العادية للتشغيل . أما التكاليف الخاصة بالبند القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام المتوسط الموزون للتكلفة . يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدّر في السياق العادي للأعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة .

5.15 حقوق الملكية ، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهام التي تم اصدارها ودفعها . تتضمن علاوة اصدار الاسهم أي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال . وأي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار .

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام .

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي :

- احتياطي تحويل العملات الاجنية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الاجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة .
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تتضمن الخسائر المتراكمة جميع الأرباح / (الخسائر) المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية .
توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية .

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن . يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة . وبموجب هذه الطريقة ، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية .
عند إعادة إصدار اسهم الخزينة ، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية ، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة") ، وهو غير قابل للتوزيع . وإي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما ان أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري . لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الاسهم . ان إصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لاسهم الخزينة .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 المخصصات ، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه . ان توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد .
يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا إلى الدليل الأكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي ، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي . وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة ، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل . كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية ، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهريّة .

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل .

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج امرا مستبعدا .

5.18 ترجمة العملات الأجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي أيضا العملة الرئيسية للشركة الام . تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية .

5.18.2 معاملات العملة الأجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري) . ان ارباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الأرباح أو الخسائر . بالنسبة للبنود غير النقدية ، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة) ، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى .

5.18.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة ، فان جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع .
تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير . ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة أجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الأجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال . كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير . فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية . وعند بيع/ تصفية عملية أجنبية ، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع/ التصفية .

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين . ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين . ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير .
بالنسبة لموظفيها الكويتيين ، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين .

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على اساس الإستحقاق .
فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان التزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجموع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى أي أرباح أو خسائر إكتوارية غير محققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصا القيمة السوقية لأصول الخطط .

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحددة المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليل .

يتم تحقق الأرباح أو الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم («معاملات التسوية بالأسهم»).

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقاً لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار. تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم.

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5 % من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن، الحصة من أرباح الشركات الزميلة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، لا يوجد على إحدى الشركات التابعة للمجموعة أي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشياً مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل "تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل" والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة.

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2018، لا يوجد على الشركة الأم أي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضريبة التي تم تكبدها.

5.22.4 الضرائب المقتطعة

أن المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقتطعة في الكويت. مع ذلك، في بعض السلطات القضائية، فإن إيرادات الاستثمار وأرباح رأس المال تخضع للضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل. أن الضريبة المقتطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقتطعة بصورة منفصلة عن مجمل إيرادات الاستثمار في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتم عرض التدفقات النقدية الواردة من الاستثمارات بالصافي بعد طرح الضرائب المقتطعة، عند الاقتضاء.



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.22 تابع / الضرائب

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة .
تقدم الضرائب المؤجلة لكل الفروقات المؤقتة ، يتم تسجيل أصول الضرائب المؤجلة فيما يتعلق بالخسائر الضريبية غير المستخدمة عندما يكون هناك احتمال بأن الخساره قد يتم استخدامها مقابل ارباح مستقبلية .

5.23 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات مربحة ووكالة واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة .

5.24 أصول بصفة الامانة

ان الاصول المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول للمجموعة ، وعليه ، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة .

5.25 معاملات مع الأطراف ذات الصلة

الأطراف ذات الصلة هي الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد أسرهم والشركات التي يملكونها . يتم تنفيذ جميع معاملات الأطراف ذات الصلة بموافقة إدارة المجموعة .

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 الأحكام الهامة للإدارة

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

6.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح رقم 5.13) . يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أداؤها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول . تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول .

6.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسائر الائتمانية المقدرة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً لأصول المرحلة 1 ، أو خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة لأصول المرحلة 2 أو المرحلة 3 . ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التحقق المبدئي . لا

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 زيادة "كبيرة". لذلك، فإن تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمحتملة التي يمكن الحصول عليها.

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري . ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة او القيمة المحققة ايها اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح او الخسائر .

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية . وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير بنية بيعها في المستقبل ، فإنها تصنف ضمن عقارات تجارية قيد التطوير . وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة . وإذا كانت هذه العقارات قيد التطوير يتم تصنيفها ضمن عقارات استثمارية قيد التطوير .

6.1.4 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بناءً على اعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في العقد ويتم الاعتراف به عندما تنقل السيطرة على منتج أو خدمة إلى عميل . إن تحديد ما إذا كانت معايير الاعتراف بالإيرادات على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 وفي السياسة المحاسبية للإيرادات الموضحة في ايضاح 5.6 قد تم استيفائها تتطلب حكماً كبيراً

6.1.5 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة ، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها . ان تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة .

6.1.6 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة اقل من 20 % من حقوق التصويت

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة ، شركة مباني - ش.م.ك.ع. ، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20 % بسبب العوامل المذكورة في الايضاح 23.3 . وبناء على ذلك ، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية .

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة ادناه . قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية .

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها . يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته . فاذا كان هذا هو الحال ، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

6 . تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد . الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل . احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل . استندت المجموعة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم ، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض .
خلال السنة ، حققت المجموعة صافي خسائر انخفاض القيمة تبلغ 1.280 الف د .ك (2017 : 246 الف د .ك) مقابل قروض وذمم مدينة .

6.2.4 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول . ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج و أصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات .

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايها اقل . وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة ، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه . بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية ، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي . اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ، لكنها قديمة او متقادمة ، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية .

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي . قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او بآية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية .
بتاريخ المركز المالي ، بلغ مجمل البضاعة 38,005 الف د .ك (2017 : 34,963 الف د .ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1,418 الف د .ك (2017 : 1,769 الف د .ك) . وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط . وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراسات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية . فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة ، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها . قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.2.7 إعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة . ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة . قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير .

6.2.8 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، ونسب الوفاة ، ومعدلات الخصم وتوقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمل على السنة (تحليل ايضاح رقم 33) .

6.2.9 مخصص الضرائب الاجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الإيرادات الاجنبية . تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية . ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 26 ب) .

6.2.10 إيرادات العقود

تعكس المبالغ المعترف بها للخدمة والذمم المدينة ذات الصلة أفضل تقدير من الإدارة لتتأج كل عقد ومرحلة إنجازها . بالنسبة للعقود الأكثر تعقيدا على وجه الخصوص ، تخضع تكاليف الإكمال وربحية العقد إلى حالة عدم اليقين الكبيرة في التقدير .

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة حصص الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
%	%			
97*	97*	عقارية	الكويت	شركة الدر الوطنية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
96*	96*	استثمارات	الكويت	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
99*	99*	استثمارات	الكويت	شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
97*	97*	استثمارات	الكويت	الشركة الإقتصادية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	بي.آي جروب بي أل سي
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة (انظر ايضاح 7.3)
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة دينهام للاستثمار المحدودة
72	72	نفطية	الكويت	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مغلقة)
51	51	صناعية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع
51	51	استثمارات	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع

* تبلغ ملكية المجموعة في هذه الشركات التابعة 100 % والحصة المتبقية محتفظ بها من قبل المساهمين بالنيابة عنها .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة :

الاسم		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
		31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018
		الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع (NFI)		49%	49%	505	10,732	47,333	48,092
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع (NIC)		49%	49%	1,247	1,737	51,541	51,250
شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (مغلقة) (IPI)		28%	28%	33	3,050	26,503	35,997
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة				242	107	4,750	8,323
				2,027	15,626	130,127	143,662

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة اعلاه قبل الحذف داخل المجموعة :

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
109,696	113,739	171,114	121,851	112,032	131,309	مجموع الأصول
(16,658)	(23,578)	(108,691)	(10,581)	(23,091)	(61,713)	مجموع الخصوم
(25,678)	(47,493)	(40,567)	(35,182)	(46,794)	(41,283)	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركة التابعة)
67,360	42,668	21,856	76,088	42,147	28,313	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018			
IPI	NIC	NFI	IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
2,183	45,809	28,063	15,821	54,791	48,971	الإيرادات
782	2,971	2,100	10,428	3,773	23,798	ربح السنة
(8,291)	(33)	(6,714)	2,051	(2,222)	(13,602)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(7,509)	2,938	(4,614)	12,479	1,551	10,196	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(5,437)	1,627	(1,834)	8,830	869	6,662	- الخاص بمساهمي الشركة الأم
(2,072)	1,311	(2,780)	3,649	682	3,534	- الخاص بالحصص غير المسيطرة
-	(1,749)	-	-	(1,397)	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(2,367)	9,668	2,709	32,525	4,697	6,098	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) الأنشطة التشغيلية
3,737	(2,260)	5,429	(26,338)	(3,305)	30,025	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) الأنشطة الاستثمارية
(683)	(4,169)	(11,222)	(11,322)	(2,990)	(39,318)	صافي التدفقات النقدية المستخدمه في الأنشطة التمويلية
687	3,239	(3,084)	(5,135)	(1,598)	(3,195)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / (الداخلية)

7.3 تم تأسيس شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدوده والتي هي منشأة ذات اغراض خاصة خلال السنة 2011 وبلغت القيمة الجارية لاجمالي الاصول 113,092 الف د.ك (2017 : 121,842 الف د.ك) واجمالي خصوم بلغت 73,085 الف د.ك (2017 : 83,472 الف د.ك) من الشركة الأم محتفظ بها من قبل المنشأة ذات الأغراض الخاصة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.4 الإستحواذ على شركة تابعة غير مباشرة

خلال السنة ، استحوذت المجموعة على 60% من حقوق الملكية في شركة الشرق الأوسط للكيماويات المحدودة ذات مسؤولية محدودة (شركة سعودية تعمل في قطاع المواد الكيميائية الأساسية) تم تسجيل معاملة الاستحواذ وفق متطلبات المعيار الدولي رقم (3) - IFRS 3 وكما يلي :

31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	
8,247	اجمالي المبلغ
5,893	قيمة الحصص غير المسيطرة
14,140	
	ناقص : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراه والخصوم المحتملة
6,154	نقد وأرصدة لدى البنوك (بعد طرح البنوك الدائنة)
1,303	ذمم مدينة واصول أخرى
598	مخزون
11,166	ممتلكات، آلات ومعدات
(3,912)	القروض
(576)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
14,733	مجموع الموجودات المعترف بها
(593)	الشهرة السالبة (متضمنة ضمن إيرادات فؤائد وإيرادات أخرى)

ان المحاسبة المبدئية الخاصة بدمج الاعمال مؤقتة نظرا لتعقيدها ، وسيتم تعديلها باثر رجعي (اذا دعت الحاجة لذلك) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس التي مدتها سنة واحدة من تاريخ الشراء .

ان نتائج الشركة التابعة المشتراة حديثا قد تم تجميعها مع نتائج المجموعة اعتبارا من 1 ابريل 2018 كما تم تجميع المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018 مع المركز المالي للمجموعة كما في ذلك التاريخ بناء على حسابات الإدارة . وبناء عليه ، فقد قامت شركة الشرق الأوسط للكيماويات المحدودة كشركة تابعة بالمساهمة بايراد وربح قدرها 4,526 الف د.ك و 707 الف د.ك في صافي نتائج المجموعة على التوالي .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات الاستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	إيرادات توزيعات أرباح :
806	8,345	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	3,607	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
6,572	-	- من استثمارات متاحة للبيع
18,124	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,342	4,487	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,726	28,163	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	81	إيراد فوائد من أوراق الدين المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
34,570	44,683	

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
617	1,055	فوائد / أرباح من أرصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة
-	593	ربح من الاستحواذ على شركة تابعة (الشهرة السالبة) (انظر إيضاح 7.4)
472	340	إيراد خدمات ورسوم إدارة وإكتتاب
2,063	17,041	خصم على تسوية القروض (انظر إيضاح 27 ب)
-	1,732	صافي الربح المتعلق بالشركات التابعة الأجنبية المصفاة/ المستبعدة ×
1,608	1,233	أخرى
4,760	21,994	

* نتج الربح بشكل أساسي عن تحقيق صافي الاحتياطات الإيجابية لترجمة العملات الأجنبية والتي تم حجزها في السنوات السابقة في حقوق الملكية فيما يتعلق بالشركات التابعة الأجنبية المصفاة/ المستبعدة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي الربح / (خسارة) على الأصول المالية والخصوم المالية
ان صافي الربح / (الخسارة) على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	أصول مالية بالتكلفة المطفأة (2017: قروض ومدينون) :
602	1,034	- فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل
15	21	- فوائد من استثمارات وكالة وصكوك
55	7	- إيرادات من تجارة مستقبلية (ذمم مدينة وأصول أخرى)
(246)	(1,280)	- هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
1,342	4,487	- ربح محقق
7,726	28,163	- ربح غير محقق
806	8,345	- إيراد توزيعات ارباح
-	81	- إيراد فوائد من اوراق الدين
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (2017: استثمارات متاحة للبيع) :
(11,186)	(20,503)	- مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
6,572	3,607	- مدرجة مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع كتوزيعات ارباح
6,680	-	- مدرجة مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع من البيع
6,197	-	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة والبيع
18,563	23,962	خصوم مالية بالقيمة المطفأة
(31,412)	(32,693)	- قروض وسندات
2,063	17,041	- خصم على تسوية القروض
(10,786)	8,310	
400	28,813	صافي الربح المدرج في بيان الارباح او الخسائر المجمع
(11,186)	(20,503)	صافي الخسارة المدرجة في بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع
(10,786)	8,310	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائنة والاقتراض وسندات ودائنو اجارة . جميع هذه الإلتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة .

بالإضافة إلى ذلك ، تشمل تكاليف التمويل للسنة الحالية على أفضل تقدير من قبل الادارة لاحد الشركات التابعة غير المباشرة للفوائد المستحقة على مبلغ مستحق يتعلق بقرار محكمة تم استلامه مقابله ، لاحقا لتاريخ التقرير .

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية*

الضريبة على الشركات التابعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	مصرف ضريبة حالية
(527)	(1,201)	المحمل خلال السنة الحالية
		(مصرف) / دخل ضريبة مؤجلة
39	(49)	(مصرف) / دخل خلال السنه الحالية
(488)	(1,250)	

* تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 518 الف د.ك (2017 : 482 الف د.ك محمل) محملة من قبل بعض الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية للشركات التابعة المحلية
(266)	(310)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(285)	(437)	مخصص الزكاة
(166)	(516)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(717)	(1,263)	

إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2017 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بمالكي الشركة الأم كانت خسارة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ربح السنة

تم احتساب ربح السنة بعد تحميل الاثني :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
27,385	29,644	تكاليف الموظفين
6,727	7,419	الإستهلاك والاطفاء
(74)	(351)	صافي مخصص رد لبضاعة متقادمة وبطيئة الحركة

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2018 : 61 موظف (2017 : 67) .

14. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
24,160	19,841	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
1,325,056,996	1,325,056,996	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
18.2 فلس	15.0 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

15. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	معدل الفائدة الفعلي / العائد	
الف د.ك	الف د.ك	%	
38,436	32,077	0.25% - 0.62%	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	2.5% - 2.75%	ودائع قصيرة الاجل
(22,315)	(23,009)	4.5% - 6.0%	بنوك دائنه (أ)
24,141	18,204		ناقصا : ارصدة محتجزه
(219)	(6)		
23,922	18,198		النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل البالغة 610 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2018 (2017 : 1,008 الف د.ك) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. استثمارات وكالة وصكوك

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	نسبة العائد الفعلي % (للسنة)	
		2017	2018
الف د.ك	الف د.ك		
1,000	1,000	%1.37	%3
153	153		
1,153	1,153		

تمثل استثمارات وكالة مبلغ 14,324 ألف د.ك (31 ديسمبر 2017 : 14,324 ألف د.ك) مودعة من قبل شركة تابعة محلية للمجموعة لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت في الربع الأخير من سنة 2008 . إن الشركة المستثمر بها تخلفت عن سداد هذه الأرصدة في تاريخ الاستحقاق . على الرغم من أن تواريخ الإستحقاق المعدلة تم تحديدها من قبل المحكمة . إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث والرابع والخامس المستحقين في يونيو 2014 ، 2015 ، 2016 و 2017 على التوالي . شرعت الشركة التابعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمر بها لتغطية هذه المبالغ . تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي .

خلال السنوات السابقة ، تحملت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة التزامات مالية وقانونية على استثمارات الوكالة البالغة 9,968 ألف د.ك (في انتهاك لقانون الشركات التجارية لعام 1960) التي وضعتها الشركة التابعة مع شركة الاستثمار المذكورة أعلاه كجزء من إجمالي استثمارات الوكالة البالغة 14,324 ألف د.ك بصفتهم الائتمانية بموجب اتفاق الوكالة مع بعض الأطراف ذات الصلة ، على الرغم من عدم وجود مثل هذا الالتزام بموجب اتفاقية الوكالة . بدأت الشركة التابعة إجراءات قانونية ضد الطرفين لاسترداد المبلغ بما في ذلك الأرباح الناتجة عنه . خلال عام 2014 ، أمرت محكمة الاستئناف الأطراف ذات الصلة بدفع 8,285 ألف د.ك مع 7 % من الأرباح عليها للشركة التابعة التي ألغتها محكمة النقض لصالح الطرف ذي الصلة خلال عام 2015 . كما بدأت الشركة التابعة أيضاً بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبلغ المتبقي البالغ 1,683 ألف د.ك ضد الأطراف ذات الصلة . خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، أمرت محكمة الاستئناف الأطراف ذات الصلة بدفع 1,683 ألف د.ك للشركة التابعة ، واستأنف الطرف المعني قرار المحكمة .

17. ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	الأصول المالية
الف د.ك	الف د.ك	
26,514	29,857	صافي ذمم تجارية
5,420	-	مبالغ مستحقة من بيع استثمارات
43,028	-	مبالغ مستحقة من بيع شركة زميلة (انظر ايضاح 23.5)
6,740	6,866	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 17 ب و 35)
1,267	1,168	فوائد وايرادات مستحقة أخرى
961	1,026	حجوزات ضمان وودائع قابلة للاسترداد
6,518	6,158	أصول مالية أخرى
90,448	45,075	
		الأصول غير المالية
5,459	4,378	مدفوعات مقدما وأصول أخرى
5,459	4,378	
95,907	49,453	



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 إلى 120 يوما .
يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم التجارية المدينة . تستند معدلات الخسارة إلى الأيام الماضية المستحقة لمجموعات مختلفة من قطاعات المدينين ذات أنماط خسارة مماثلة . يأخذ بالحساب أيضا في الاعتبار التجربة الافتراضية السابقة للمدين ، والعوامل الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة المدين على تسوية المبلغ المستحق والوضع الاقتصادي العام للقطاع الذي يعمل فيها المدين وتقييم لكل من الحالي والمتوقع . اتجاه الظروف في تاريخ التقرير .
يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي استبعادها) عندما لا يكون هناك توقع معقول للتغطية .
ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
21,658	19,501	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
		فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
654	5,552	- 31- 90 يوما
4,202	4,804	- أكثر من 90 يوما
26,514	29,857	مجموع الذمم التجارية

17 . تابع / ذمم مدينة وأصول أخرى

ب) يتضمن المبلغ 253،4 ألف د.ك أي ما يعادل قرض بقيمة 14 مليون دولار أمريكي (2017 : 1,814 ألف د.ك أي ما يعادل قرض بقيمة 6 مليون دولار أمريكي) مقدمة من قبل شركة تابعة اجنبية للمجموعة لطرف ذي صلة وهي مطور العقارات ومقرها الولايات المتحدة . والقرض يحمل فائدة ثابتة بمعدل 8.5% مدين ويدفع في موعد أقصاه 3 ابريل 2021 . كما في تاريخ التقرير ، تلتزم الشركة التابعة المذكورة اعلاه بتقديم مبلغ إضافي قدره 1 مليون دولار أمريكي (2017 : 9 مليون دولار أمريكي) للمطور .
ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة هبوط قيمة 1,280 ألف د.ك (2017 : 246 ألف د.ك) مقابل ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى .

18 . بضاعة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
16,490	18,158	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
12,986	15,091	مواد اوليه واستهلاكية
3,652	3,705	قطع غيار وأخرى
1,835	1,051	بضاعة بالطريق
34,963	38,005	
(1,769)	(1,418)	مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة
33,194	36,587	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
18,099	147,920	أسهم مسعره محلية
6,829	66,573	أسهم مسعره اجنبية
-	21,642	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة
-	1,299	اوراق دين مسعرة (محتفظ بها في محافظ مداره)
5,334	2,508	صناديق محلية
44,518	124,771	صناديق ومحافظ مداره اجنبية
74,780	364,713	

أ) الأسهم المسعرة والصناديق المدارة التي تحتفظ بها المجموعة بقيمة عادلة تبلغ 151,276 ألف د.ك. (2017: 131,205 ألف د.ك. بما في ذلك الاستثمارات المصنفة سابقاً كاستثمارات متاحة للبيع) مضمونة مقابل القروض (انظر إيضاح 27).

ب) تشمل الصناديق والمحافظ المدارة الأجنبية استثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بقيمة جارية تبلغ 122,626 ألف د.ك. (2017: 33,372 ألف د.ك.). تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار. يتم إدراج هذه الاستثمارات بقيم أصول صافية تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار. نظراً للطبيعة هذه الاستثمارات، فإن صافي قيم الأصول التي تم الإبلاغ عنها من قبل مديري الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

20. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
-	10,220	أسهم مسعره محلية
-	35,634	أسهم مسعره اجنبية
-	23,651	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة محلية
-	117,403	مساهمات في حقوق الملكية غير المسعرة اجنبية
-	29,577	صناديق ومحافظ مداره اجنبية
-	216,485	

أ. يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لتحقيق أهداف استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك، اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يُعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لن تتفق مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.

ب. أسهم مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 32,651 ألف د.ك. (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 38,955 ألف د.ك.) وأسهم غير مسعرة بقيمة عادلة 168 ألف د.ك. (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 6,888 ألف د.ك.) مضمونة مقابل قروض بنكية (راجع إيضاح 27).

ج. خلال السنة 2016، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45% من حصتها في شركة K-electric، إحدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توليد وتحويل وتوزيع الكهرباء. ان الاسهم المذكورة اعلاه محتفظ بها من قبل بعض الشركات



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

التابعة للمجموعة وتم تسجيلها ضمن أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (سابقاً مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع). مع ذلك ، فإن اتمام عملية البيع المذكورة في الاتفاقية المشروطة تم تمديده خلال السنة السابقة حتى استلام الموافقات واقتناع الجهات التنظيمية على الشروط الأخرى المنصوص عليها في الاتفاقية ولذلك فإن الربح أو الخسارة المتوقع من عملية البيع المذكورة أعلاه لم يتم تحديدها .

21. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
110,527	-	صناديق مدارة اجنبية
39,389	-	مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة محلية
143,844	-	مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة اجنبية
110,204	-	اسهم مسعرة محلية
121,238	-	اسهم مسعرة اجنبية
525,202	-	

قامت المجموعة بتطبيق للمرة الاولى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للادوات المالية كما هو موضح في إيضاح 4.1 اعتباراً من 1 يناير 2018 . وبناءً عليه ، قامت إدارة المجموعة باعادة تصنيف استثماراتها المتاحة للبيع الحالية الموضحة في إيضاح 4.1 .

22. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
64,294	66,121	القيمة العادلة كما في 1 يناير
7,493	10,711	اضافات
(2,200)	-	الإستبعاد
(3,455)	34	التغير في القيمة العادلة
(11)	(9)	ترجمة عملة اجنبية
66,121	76,857	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
52,365	57,666	الكويت
6,071	6,579	السعودية
501	504	الأردن
6,267	11,264	الامارات العربية المتحدة
917	844	لندن
66,121	76,857	المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- أ . ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين . (انظر ايضاح 36.4 للتفاصيل) .
- ب . ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 50,482 ألف د .ك (2017 : 44,728 ألف د .ك) مضمونة مقابل قروض (انظر ايضاح 27) .
- ج . كما في تاريخ التقرير ، عقار يقع في دولة الكويت بقيمة مدرجة تبلغ 17,046 ألف د .ك (2017 : 11,470 ألف د .ك) قيد التطوير . خلال السنة ، تم رسملة تكلفة الاقتراض التي تبلغ 352 ألف د .ك (2017 : 481 ألف د .ك) لعقارات قيد التطوير .
- د .ك) و 1,786 ألف د .ك (2017 : 4,278 ألف د .ك) و 1,290 ألف د .ك) على التوالي يجري أيضا تطويرهما .

23. استثمار في شركات زميلة

ان تفاصيل الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018			
49	38	تمويل اسلامي	باكستان	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)
36	36	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع (مدرجة)
26	26	صناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش.م.ك.ع (مدرجة)
18	18	عقار	الكويت	شركة المباني - ش.م.ك.ع - (مدرجة) (23.3)

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :
الف د.ك	الف د.ك	
350,540	336,045	الرصيد في 1 يناير (كم تم تسجيله بالسابق)
-	(1,153)	التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر ايضاح 4.1)
350,540	334,892	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
5,558	2,107	إضافات خلال السنة
19,035	15,182	حصة في النتائج
(28,388)	(12,993)	بيع/ تخفيض رأس المال (انظر ايضاح 23.5)
3,368	(346)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,376)	(9,984)	إيرادات توزيعات أرباح
(4,376)	(11,485)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
(316)	89	تعديلات أخرى
336,045	317,462	الرصيد في نهاية السنة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- 23.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة .
- 23.2 ان هنالك حصة جوهريّة من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 145,977 ألف د.ك (2017 : 148,644 ألف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (إيضاح 27 د) .
- 23.3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18% من الشركة المستثمر بها ، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق ممثليها في مجلس الإدارة .
- 23.4 استثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة مدرجة تبلغ 299,573 ألف د.ك (2017 : 316,573 ألف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 280,921 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2018 (2017 : 308,711 ألف د.ك) مستندة على عروض اسعار معلنة . وفقا لـ IAS 36 «هبوط قيمة الأصول» فإن القيمة القابلة للاسترداد من هذه الشركات الزميلة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة المستخدمة) كانت زائدة عن القيمة المدرجة ووفقا لذلك ، لم يتم تسجيل انخفاض مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 .
- 23.5 خلال السنة ، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة ببيع جزئي (11%) من حصتها البالغة 49% في 31 ديسمبر 2017) أحد شركاتها الزميلة الاجنبية (بنك ميزان المحدود) مقابل مبلغ 20,797 ألف د.ك نتج عنه ربح صافي قدره 4,197 ألف د.ك (بما في ذلك إعادة تدوير حصة المجموعة المعترف بها سابقاً من احتياطي تحويل العملات الأجنبية التابع للشركة الزميلة بمبلغ 4,514 ألف د.ك إلى بيان الارباح أو الخسائر المجمع) .
- خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة ببيع احد شركاتها الزميلة الاجنبية (مجموعة المطار الدولي ش.م.ع) المدرجة بمبلغ 27,227 ألف د.ك والتي تمتلك فيها المجموعة نسبة 24% . وبالتالي ، قامت المجموعة بتسجيل صافي ربح بمبلغ 17,504 ألف د.ك (بما في ذلك تحويل حصة المجموعة المسجلة سابقا من الايرادات الشاملة الاخرى للشركة الزميلة المذكورة والبالغة 1,703 ألف د.ك الى بيان الارباح او الخسائر المجمع) نتيجة بيع الشركة الزميلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وصافي المحصل من البيع البالغ 43,028 ألف د.ك تم استحقاقه وادراجه ضمن الذمم المدينة والاصول الاخرى كما في 31 ديسمبر 2017 .
- خلال السنة ، قامت المجموعة باستلام المحصل بالكامل .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23 . تابع / استثمار في شركات زميلة

23.6 المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

ان المعلومات المالية الملخصة للمجموعة مبنية أدناه . ان المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة .

كما في 31 ديسمبر

شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع	بنك ميران المحدود		شركة اسمنت الكويت ش.م.ك.ع		شركة مباني* ش.م.ك.ع		
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	
الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	
153,355	133,540	2,142,390	2,041,717	305,743	301,912	1,239,733	1,271,000
(53,121)	(46,855)	(2,037,693)	(1,947,242)	(108,323)	(108,754)	(359,172)	(377,361)
(1,804)	(907)	(2,748)	(2,182)	(144)	(145)	(61,169)	(61,325)
98,430	85,778	101,949	92,293	197,276	193,013	819,392	832,314
حقوق الملكية المخصصة بحاكي الشركة الزميلة							
8,215	8,108	98,388	105,428	97,257	96,259	44,891	31,044
3,069	(5,351)	15,315	19,420	17,191	7,943	39,421	23,332
1,894	(427)	(4,821)	(1,883)	3,476	2,760	(776)	(1,249)
4,963	(5,778)	10,494	17,537	20,667	10,703	38,645	22,083
-	1,190	3,812	2,913	3,797	3,797	1,567	1,669
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر							
الإيرادات							
ربح / (خسارة) السنة الخاص بالمساهمين							
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة							
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة							
توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة							
الزميلة خلال السنة							

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.6 تابع / المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

شركة التخصيص القاضة ش.م.ك.ع	بنك ميزان المحدد		شركة اسمنت الكويت ش.م.ك.ع		شركة مبانى ش.م.ك.ع*	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
كما في 31 ديسمبر						

صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة

نسبة حصة ملكية المجموعة

الحصة في الشركة الزميلة

الشهرة

تعديلات اخرى

القيمة الدفترية للاستثمار

98,430	85,778	101,949	92,293	197,276	193,013	819,392	832,314
%35.82	%35.82	%49.11	%38.18	%25.89	%26.10	%17.68	%17.88
35,258	30,726	50,067	35,240	51,075	50,376	869,144	148,818
-	-	8,637	5,229	14,893	14,893	10,496	10,496
(5,883)	(3,663)	-	-	4,142	5,830	402	87
29,375	27,063	58,704	40,469	70,110	71,099	155,767	159,400
11,143	11,407	95,481	89,421	84,482	72,537	116,448	106,574

.IFRS13

*تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / استثمار في شركات زميلة

23.6 تابع / المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية
المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
(1,005)	3,439	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
4,294	29	حصة المجموعة من الدخل الشامل
3,289	3,468	حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل
22,089	19,431	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
200	415	اجمالي توزيعات ارباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

23.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

أ. ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 138,695 الف د.ك (2017 : 154,631 الف د.ك). هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 102,696 الف د.ك (2017 : 110,995 الف د.ك).

ب. رفعت هيئة ضريبة الدخل المحلية في باكستان طلباً يطلب من بنك ميزان المحدود ، وهو شركة زميلة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة ، دفع ضريبة إضافية بقيمة 3.9 مليون د.ك (حصة الشركة التابعة 1.5 مليون د.ك) للسنوات السابقة بما في ذلك 2017 لقد حصلت الشركة الزميلة على أمر وقف مقابل هذا الطلب كما قدمت طلبات استئناف إلى سلطات الاستئناف ذات الصلة. إن إدارة الشركة التابعة ، بالتشاور مع مستشاري الضرائب ، واثقة من أن القرار المتعلق بهذه المسألة سيكون في صالح الشركة التابعة ، وبناءً عليه ، لم يتم وضع مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 . تابع / ممتلكات والآلات ومعدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الجميع	ممتلكات قيد الانشاء	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة	اثاث ومعدات	مركبات	آلات ومكائن	ممتلكات على أراضي مستأجرة	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات ملك حر	ارض	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	التكلفه أو التقييم
178,657	2,540	2,567	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	في 1 يناير 2017
2,107	-	189	15	20	1,856	(32)	10	69	(20)	تعديلات عملة اجنبية
7,883	2,534	24	235	327	4,220	137	4	402	-	اضافات / تخويلات / تجميع شركات
-	-	-	-	-	(1,130)	-	6	1,124	-	تابعة جديدة
(1,417)	-	-	(32)	(93)	(1,263)	(29)	-	-	-	اعادة تصنيف
187,230	5,074	2,780	13,428	13,066	95,262	35,325	618	20,214	1,463	استبعادات
										في 31 ديسمبر 2017
107,820	-	1,659	9,563	10,642	56,310	24,891	51	4,704	-	الاستهلاك التراكم وخسائر هبوط القيمة
1,968	-	127	(6)	19	1,824	(9)	10	3	-	في 1 يناير 2018
6,482	-	146	773	650	3,415	765	12	721	-	تعديلات عملة اجنبية
(1,354)	-	-	(32)	(68)	(1,236)	(18)	-	-	-	المحمل على السنة
114,916	-	1,932	10,298	11,243	60,313	25,629	73	5,428	-	متعلق بالاستبعادات
										في 31 ديسمبر 2017
72,314	5,074	848	3,130	1,823	34,949	9,696	545	14,786	1,463	صافي القيمة الدفترية
										في 31 ديسمبر 2017



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى 25.1 الشهرة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
10,708	11,364	الرصيد في 1 يناير
83	-	إضافات
-	(2,468)	انخفاض قيمة الشهرة
573	(334)	تعديلات تحويل عملة أجنبية
11,364	8,562	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقتناة . الشهرة البالغة 2,029 ألف د.ك (2017 : 2,029 ألف د.ك) ومبلغ 6,533 ألف د.ك (2017 : 9,335 ألف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات والوحدة الهندسية التخصصية للمجموعة على التوالي ، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال . وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة .

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة . ويتطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود . ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع ، أيهما أعلى . استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة : الافتراضات الأساسية : الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0% إلى 4% سنوياً (2017: من 0% إلى 3%). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

معدل النمو تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0% إلى 4% (2017: من 0% إلى 3%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم معدل الخصم بنسبة من 6.4% إلى 17.5% (2017: من 3.5% إلى 17%). إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها . خلال السنة ، حققت المجموعة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,468 ألف د.ك مقابل الشهرة التي تم تخصيصها للوحدة الهندسية المتخصصة في المجموعة . بناءً على التحليل الوارد أعلاه ، لا توجد مؤشرات على أن الشهرة المتضمنة في أي من وحدات توليد النقد قد انخفضت قيمتها بشكل أكبر .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25 . تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى

25.2 الأصول غير الملموسة - حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم لأصل اتصالات ناتج من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال سنة 2014 .
وان الحركة عليه كما يلي :

التكلفة	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
كما في بداية السنة	3,268	3,631
بيع اصول غير ملموسة	-	(363)
الرصيد كما في نهاية السنة	3,268	3,268
الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة	(511)	(314)
كما في بداية السنة	(1,166)	-
انخفاض قيمة اصول غير ملموسة x	-	48
متعلق بالبيع	(228)	(245)
المحمل على السنة	(1,905)	(511)
كما في نهاية السنة	1,363	2,757
صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة	9,925	14,121
مجموع الشهرة والاصول غير الملموسة		

* خلال السنة ، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض للاصول غير الملموسة ونتيجة لذلك سجلت انخفاض قيمة بمبلغ 1,166 الف د .ك (2017 : لاشيء) بناء على القيمة القابلة للاسترداد للاصول غير الملموسة على أساس نهج القيمة العادلة .

26 . ذمم دائنه وخصوم أخرى

خصوم مالية	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
ذمم تجاريه دائنه	19,409	18,954
فوائد مستحقة	2,206	2,031
توزيعات أرباح دائنة	1,300	754
دائنو تأجير	72	156
المستحق من الإستحواذ على شركة تابعة	1,517	1,509
مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة (أنظر ايضاح 35)	2,114	1,512
مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)	2,700	2,700
مخصص الضرائب (ب)	11,274	6,911
ذمم دائنة للموظفين	2,831	2,095
المبلغ المؤجل من الإستحواذ على شركات تابعة جديدة	-	1,179
ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مهيمنة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية	1,088	883
مستحقات أخرى	5,331	3,487
خصوم مالية أخرى	7,260	5,322
	57,102	47,493
خصوم غير مالية		
دائنون آخرون	1,575	898
	1,575	898
	58,677	48,391



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ذمم دائنة وخصوم أخرى

- أ . يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة . يبلغ 2,700 الف د . ك . خلال السنة 2016 ، قامت الشركة التابعة المذكورة اعلاه باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لأحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 إلى 2011 . قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة اسباب وقام المزود برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالباً بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز . قامت المحكمة في جلستها الأولى بتحويل الدعوى الى ادارة الخبراء . خلال السنة ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 الف دولار أمريكي الى المدعي . وفقاً لذلك ، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 . بالاضافة الى ذلك ، استأنفت الشركة التابعة الحكم وان الحكم لا يزال معلقاً .
- ب . تمثل الالتزامات الضريبية المحتملة مبلغ 1,578 الف د . ك . لأحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5%) . لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى تاريخه . ومع ذلك ، واستناداً إلى المشورة الواردة من الاستشاريين والمعلومات الأخرى المتاحة لإدارة الشركة التابعة ، على أساس متحفظ ، قدمت الشركة التابعة المبلغ المذكور اعلاه في سنة سابقة .

27. قروض وسندات

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	معدل الفائدة الفعلي	قروض
الف د.ك	الف د.ك		
			قصيرة الاجل
104,506	161,103	%2.14 - %5.5	قروض تقليدية قصيرة الاجل
18,512	7,739	%4.25 - %6.0	ترتيبات تمويل اسلامية قصيرة الاجل
123,018	168,842		
			طويلة الاجل
		%1.4 - %5.9	قروض تقليدية طويلة الاجل
228,990	89,804		- الجزء الحالي من قروض تقليدية طويلة الاجل
145,666	214,402		- المستحق اكثر من سنة
		%4.0 - %6.0	ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
113,334	6,490		- الجزء الحالي من ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الاجل
37,307	106,579		- المستحق اكثر من سنة
525,297	417,275		
648,315	586,117		مجموع القروض
25,000	25,000		سندات (ايضاح 27 ز)
673,315	611,117		مجموع قروض وسندات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27 . تابع / قروض وسندات

- أ . كما في 31 ديسمبر 2018 ، يتضمن إجمالي القروض مبلغ 129,646 ألف د . ك. و 16,684 ألف د . ك. (2017 : 114,975 ألف د . ك. و 4,076 ألف د . ك.) بالدولار الأمريكي و عملات أجنبية أخرى على التوالي .
- ب . خلال السنة ، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بالانتهاء من إعادة هيكلة قروضها بمبلغ 23,129 ألف د . ك. وفقا لاتفاقيات إعادة هيكلة القروض ، يتم دفع مبلغ 560 ألف د . ك. خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير ويتم سداد المبلغ المتبقي بعد سنة واحدة . يتم تأمين هذه القروض المعاد هيكلتها بالكامل من قبل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والعقارات الاستثمارية وفي مقابل أسهم شركتين تابعتين غير مدرجين وغير مباشرين للمجموعة .
- ج . بالإضافة إلى ذلك ، خلال الربع الرابع من السنة الحالية ، قامت الشركة التابعة المحلية بتسوية القروض المستحقة لمقرضين بمبلغ 66,560 ألف د . ك. (2017 : 6,875 ألف د . ك.) مقابل دفعة بقيمة 49,519 ألف د . ك. (2017 : 4,812 ألف د . ك.) مع خصم 25.6% (2017 : 30%) . تم تحقيق ربح بمبلغ 17,041 ألف د . ك. (2017 : 2,063 ألف د . ك.) والذي نتج عن تنازل عن الأصل مسجل ضمن إيرادات فوائد وإيرادات أخرى خلال السنة .
- د . ان ترتيبات التمويل الإسلامية البالغة 1,528 ألف د . ك. (2017 : 2,317 ألف د . ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 2,598 ألف د . ك. (2017 : 2,746 ألف د . ك.) . وكذلك ، بعض القروض التقليدية البالغة 5,503 ألف د . ك. (2017 : 4,590 ألف د . ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 3,581 ألف د . ك. (2017 : 5,011 ألف د . ك.) .
- هـ . خلال السنة ، قامت الشركة الأم بتسوية تسهيل مرابحة بقيمة 79,646 ألف د . ك. عند الاستحقاق ، من المقابل الذي تم الحصول عليه من خلال تسهيل مرابحة جديد بقيمة 71,023 ألف د . ك. وتم تسوية المبلغ المتبقي بمبلغ 8,623 ألف د . ك. نقداً . ان التسهيل المرابحة الجديد المذكور اعلاه متضمن ضمن ترتيبات تمويلية إسلامية طويلة الأجل كما في تاريخ التقرير . وبموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة ، فان اسهم إحدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 145,977 ألف د . ك. (2017 : 148,644 ألف د . ك.) محتفظ بها في حساب محفظة أمانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 23.2) .
- و . تتضمن القروض تسهيلات تمويل طويلة الأجل غير مضمونة تم الحصول عليها من إحدى الشركات التابعة الأجنبية غير المباشرة للمجموعة من بنك إسلامي سعودي ومؤسسة مالية والمبلغ المستحق خلال سنة واحدة من التسهيلات بلغ 1,707 ألف د . ك. . بلغت أرصدة التسهيلات غير المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 9,635 ألف د . ك. أي ما يعادل 119.1 مليون ريال سعودي . خلال السنة ، تم تأمين القروض المذكورة اعلاه بواسطة استثمارات اجنبية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 5,915 ألف د . ك. .
- ز . تتضمن ترتيبات التمويل الإسلامية دائنات اجارة بمبلغ 23,691 ألف د . ك. (2017 : 22,324 ألف د . ك.) مضمونه مقابل عقارات استثمارية للشركات التابعة المحلية (ايضاح 22) .

سندات

- ح . خلال السنة 2016 ، قامت الشركة الام بأصدار سندات بنسبة متغيرة بمبلغ 25,000 ألف د . ك. بالقيمة الاسمية تستحق بتاريخ 20 ديسمبر 2021 . يستفيد حملة السندات من بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الغير مضمونة واستثمار في شركة تابعة وذلك من خلال إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة للتأكد من السداد .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. مخصصات

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
3,328	1,458	التزام التقاعد (انظر إيضاح 33)
11,429	11,664	مخصص مكافأة نهاية خدمته
400	451	مخصص تكاليف ردم الحفر
15,157	13,573	

29. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

- أ. كما في 31 ديسمبر 2018 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,359,853,075 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2017 : 1,359,853,075 سهم) .
- ب. ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

30. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
34,796,079	34,796,079	عدد الأسهم
% 2.56	% 2.56	نسبة الأسهم المصدرة
5,219	5,498	القيمة السوقية (الف د.ك)
30,375	30,375	التكلفة (الف د.ك)

- ان الإحتياطي في الشركة الام المعادل لتكلفة اسهم الخزينة غير قابل للتوزيع .
- كما في 31 ديسمبر 2018 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 135,692,090 (2017 : 135,692,090) سهم بما يعادل 10% (2017 : 10%) من أسهم الشركة الأم المصدرة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية

(أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
108,729	103,959	الرصيد في 1 يناير 2018 (تم تسجيله سابقاً)
-	(64,220)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4.1)
108,729	39,739	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
(1,579)	-	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(11,034)	-	المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
5,026	-	المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
		حصه من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
4,520	(163)	- التغير في القيمة العادلة
(1,703)	-	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع (انظر إيضاح 23.5)
-	(18,912)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4,770)	(19,075)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
-	1,015	ربح محقق من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
103,959	21,679	الرصيد في 31 ديسمبر





تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية
(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي بيع أسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
					معاملات مع المالكين:
(251)	-	-	(251)	-	توزيعات ارباح مدفوعة
					الايرادات الشاملة الاخرى
(10,862)	(10,862)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
					فروقات تحويل عملة أجنبية محولة الى
2,325	2,325	-	-	-	بيان الارباح او الخسائر من البيع الجزئي لشركة زميلة
(8,537)	(8,537)	-	-	-	الايرادات الشاملة الاخرى
2,158	-	-	-	2,158	المحول الى الاحتياط
23,827	(11,079)	18,452	1,443	15,011	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
					ايرادات شاملة أخرى :
(2,755)	(2,755)	-	-	-	فروقات ترجمة عملة أجنبية
(2,755)	(2,755)	-	-	-	الايرادات الشاملة الاخرى
1,686	-	-	-	1,686	المحول الى الاحتياط
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنه قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصاص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع . ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

خلال السنة ، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 2,158 الف د .ك (2017 : 1,686 الف د .ك) الى الاحتياطي القانوني .

احتياطي عام

وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ودعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصاص غير المسيطرة الى الإحتياطي العام وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة . خلال السنة ، لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم اي تحويل الى الاحتياطي العام ويخضع الى موافقة الجمعية العمومية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. الحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
137,047	130,127	الرصيد في 1 يناير 2018 (تم تسجيله سابقاً)
-	(481)	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 (انظر إيضاح 4.1)
137,047	129,646	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
-	1,069	مبالغ مستحقة الى حصص غير المسيطرة من انخفاض رأس المال لشركة تابعة ×
302	6,568	الحصص غير المسيطرة نتيجة الإستحواذ على شركات تابعة جديدة ××
(2,187)	(1,655)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
(396)	(228)	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(2,281)	3,616	المعاملات مع الحصص غير المسيطرة
2,027	15,626	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
(1,915)	(5,641)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
-	2,189	فروقات عملة محولة الى بيان الأرباح أو الخسائر من بيع جزئي لشركة زميلة
(3,410)	-	صافي التغير في القيمة لاستثمارات متاحة للبيع
(410)	-	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
221	-	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,152)	(183)	حصة من خسائر شاملة أخرى في شركات زميلة
-	(1,591)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(6,666)	(5,226)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(4,639)	10,400	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
130,127	143,662	الرصيد في 31 ديسمبر

* في 18 ديسمبر 2017 ، قرر المساهمون في إحدى الشركات التابعة غير المباشرة للمجموعة تخفيض رأسمالها من 33,500 ألف د.ك إلى 14,137 ألف د.ك (بمقدار 19,363 ألف د.ك) وذلك عن طريق اطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 17,113 ألف د.ك وتوزيع مبلغ 2,250 ألف د.ك منها 1,069 ألف د.ك للمساهمين على حصص غير مسيطرة وتم تعديل هذه المعاملات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال السنة الحالية .

** خلال السنة ، استحوذت بعض الشركات التابعة للمجموعة على بعض الشركات التابعة المحلية والاجنبية والحصص غير المسيطرة الناشئة عند شراء هذه الشركات التابعة بمبلغ 6,568 ألف د.ك . بالإضافة إلى ذلك ، أدى استحواذ إحدى تلك الشركات التابعة إلى شراء فائض مساهمة (شهرة سالبة) بقيمة 593 ألف د.ك تم إدراجها تحت بند "إيرادات فوائد وإيرادات الأخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (إيضاح رقم 7.4) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة . تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد . تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة . يتم عمل تقييم للخطط مرة على الأقل كل ثلاث سنوات وذلك لتحديد فيما اذا كان قد تم الوفاء بهدف التمويل القانوني . وكجزء من هذه العملية ، يتعين على المجموعة الاتفاق مع أمناء الخطط على المساهمات التي سيتم دفعها لمعالجة اي نقص مقابل هدف التمويل القانوني . تدار الخطط من قبل امين مهني يتم تعيينه من قبل المجموعة . يكون هذا الامين مسؤولاً عن تقييم الاموال وادارة دفعات المنافع واستثمار اصول الخطط . كما يقوم الامين ايضا بتفويض بعض هذه الاعمال الى مستشاريهم المهنيين عند الاقتضاء .

تتعرض المجموعة بسبب هذه الخطط الى عدد من المخاطر وهي :

- مخاطر الاستثمار : تحتفظ الخطة باستثمارات في فئات الاصول ، كالاسهم التي لديها قيم سوقية متقلبة وعندما يكون من المتوقع ان تقدم هذه الاصول عوائد حقيقية على المدى الطويل ، فان التقلبات قصيرة المدى قد تؤدي الى الحاجة الى تمويل اضافي في حال ظهور عجز .
- مخاطر معدلات اسعار الفائدة : يتم تقييم التزامات الخطط باستخدام عوائد سوقية على سندات الشركات عالية الجودة لخصم الالتزامات . وحيث ان الخطط تحتفظ باصول كالاسهم ، قد لا تتحرك قيمة الاصول والالتزامات بنفس الطريقة .
- مخاطر التضخم : هناك جزء هام من المنافع بموجب الخطط مرتبط بالتضخم . وعلى الرغم من ان اصول الخطط يتوقع ان تقدم تحوطا جيدا ضد التضخم على المدى الطويل ، فان الحركات على المدى القصير قد تؤدي الى ظهور عجز .
- مخاطر الوفيات : في حال عاش الاعضاء اكثر من العمر الافتراضي ، عندها سيظهر عجز في الخطط .
- بالنسبة لبعض اجزاء الخطط ، من المفترض ان يقوم الاعضاء باستبدال 20 % من معاشهم التقاعدي نقدا عند التقاعد . وفي حال تم في المتوسط اخذ معاش تقاعدي اقل ، سيؤدي هذا الى ظهور عجز .
- يحتفظ الامين ببوالص تأمين لبعض اعضاء الخطط . يوجد هناك مخاطر ضئيلة جدا ان تقوم شركات التأمين بالتخلف عن بوالص التأمين الخاصة بها الامر الذي سيؤدي الى الحاجة الى تمويل اضافي .

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطط بعد عملية التقييم التي يجب انجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات . وفي حال اظهر التقييم عجزا اكبر من المتوقع ، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية . والعكس بالعكس ، اذا كان الوضع افضل من المتوقع ، عندها قد يتم تخفيض المساهمات . تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 631 الف د .ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها في 2019 الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمشيا مع المشورة الاكتوارية وتهدف الي حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن . الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل اجمالي . يتم اغلاق الخطط أمام الأعضاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
2.80%	3.00%	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
3.35%	3.45%	افتراض التضخم (RPI)
2.35%	2.45%	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
2.80%	3.00%	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
0.00%	0.00%	الزيادة المستقبلية في الرواتب
3.35%	3.30%	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد

جداول (S2NA : 2018) (SAPS)

مع (SAPS (S2NA)) (2017)

متوسط توقعات مجموعة سنة الولادة

وزيادة 1.25% (2017 : 1.25%)

على الأقل سنويا

الوفاء بعد التقاعد

بموجب جداول الوفيات المطبقة ، العمر المتوقع عند الموت للفرد عند عمر 65 سنة كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
89.6	89.6	ذكر حاليا بعمر 45
91.9	90.7	انثى حاليا بعمر 45
87.8	87.2	ذكر حاليا بعمر 65
90.0	89.2	انثى حاليا بعمر 65

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 18 سنة (2017 : 16 سنة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	بيان الارباح او الخسائر المجمع
(641)	(602)	تكاليف فوائد
562	526	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(8)	-	مصاريف مستحقة
-	(530)	تكلفة خدمة سابقة
(87)	(606)	صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحددة كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	بيان المركز المالي المجموع
2,743	3,328	التزام مدور
87	606	بيان الارباح او الخسائر المجموع (بالصافي)
(639)	(1,193)	مساهمات
940	(1,202)	(ارباح) / خسائر إكتوارية
197	(81)	تعديلات العملة الأجنبية
3,328	1,458	خصوم مرحلة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	القيمة الحالية للالتزامات
22,095	18,968	القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
(18,767)	(17,510)	صافي عجز الخطط
3,328	1,458	خسائر اكتوارية غير مسجلة
-	-	صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجموع
3,328	1,458	

التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات منافع التقاعد المحددة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	التزامات منافع التقاعد الافتتاحية
20,551	22,095	بيع شركات
(583)	-	تكاليف فوائد
641	602	(ارباح) / خسائر اكتوارية
1,151	(1,465)	مصاريف مستحقة
8	-	تكلفة خدمة سابقة
-	530	خسارة تجرية
-	(792)	منافع ومصاريف مدفوعه
(1,021)	(1,024)	تعديلات فروقات عملة
1,348	(978)	التزامات منافع التقاعد النهائية
22,095	18,968	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
17,816	18,767	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
562	526	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
203	(1,055)	(خسائر) / أرباح اكتوارية
639	1,193	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,021)	(1,024)	منافع ومصاريف مدفوعة
(614)	-	بيع شركات
1,182	(897)	تعديلات فروقات عملة أجنبية
18,767	17,510	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

ان القيمة العادلة لاصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	اصول الخطة :
8,820	8,755	أسهم
8,633	6,654	سندات
1,314	2,101	اصول اخرى
18,767	17,510	

كان العائد الفعلي على أصول الخطط بعد طرح المصاريف خلال الفترة 2.8% (2017 : 4.2%) .

حساسية القيمة المدرجة على الخصوم

ان التزام المنافع المحددة سيتأثر بالتغيرات في الافتراضات الاكتوارية . يبين الجدول التالي التأثير المحتمل للتغيرات الصغيرة بصورة نسبية في الافتراضات الرئيسية .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة التعديلات على الافتراضات

الأثر التقريبي على الخصوم

الف د.ك

(1,556)

1,765

363

(367)

761

(757)

معدل الخصم

زائدا 0.5 %

ناقصا 0.5 %

التضخم

زائدا 0.25 %

ناقصا 0.25 %

الحياة المتوقعة

زائدا سنة واحدة

ناقصا سنة واحدة

لاحظ ان الحساسيات المذكورة اعلاه تقريبية وتبين فقط التأثير المحتمل للافتراض المعدل في حين تبقى الافتراضات الأخرى كما هي .

34. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربع قطاعات رئيسية ، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات . يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة للقطاعات والموجودات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
59,656	64,404	628,293	640,716	داخل الكويت
50,854	61,002	637,000	562,008	خارج الكويت
110,510	125,406	1,265,293	1,202,724	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 . تابع / تحليل القطاعات
فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		هندسة تخصصية ومواد كيميائية		مواد البناء		استثمار		
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
184,726	214,259	17,309	14,373	48,060	58,110	45,141	52,923	74,216	88,853
ايرادات القطاع									

إيرادات القطاع

ناقصا :

إيرادات الاستثمارات

حصة في نتائج شركات زميله

ربح من بيع شركات زميلة

التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

إيرادات إيجار

إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

البيعات حسب بيان الأرباح أو الخسائر

المجموع

ربح / (خسارة) القطاع

ناقصا :

تكاليف تمويل

(خسائر) / ربح أخرى غير موزعة

الربح قبل الضريبة الأجنبية

أصول القطاع

خصوم القطاع

صافي الأصول للقطاع

قروض وسندات وبنوك دائنة

مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز

المالي المجموع



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية. إن الإضافات والاستهلاكات المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول هي كالتالي :

المجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات	هندسة تخصصية ومواد كيميائية	مواد البناء	استثمار	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	في 31 ديسمبر 2018
12,745	91	7,121	5,523	10	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
7,191	390	3,462	3,023	316	استهلاك
3,634	1,166	2,468	-	-	هبوط في قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة
					في 31 ديسمبر 2017
7,883	95	4,024	3,760	4	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
6,482	326	2,806	3,129	221	استهلاك
5,247	-	-	-	5,247	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

35. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
		مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
825	921	- مستحق من شركات زميلة
70	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
5,845	5,875	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
		مستحق الى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
20	419	- مستحق الى شركات زميلة
1,492	1,695	- مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة

35 . تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
الف د.ك	الف د.ك	
		معاملات مع أطراف ذات صلة
2,555	-	تكاليف تطوير وإنشاء
1,173	-	بيع استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية الى اطراف ذات صلة
350	-	المحول من الاصول الى طرف ذي صلة
-	3,537	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
		معاملات متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المجموع
2,899	4,308	مشتريات مواد أوليه - من شركة زميلة
-	803	انخفاض قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
3,913	4,654	منافع قصيرة الاجل للموظفين
850	839	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة متضمنة الشركات التابعة
253	163	منافع نهاية الخدمة
5,016	5,656	



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

أصول مالية	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
بالتكلفة المطفأة: (2017: مدينون وقروض)	ألف د.ك	ألف د.ك
• ارصدة لدى البنوك و نقد	32,077	38,436
• ودائع قصيرة الأجل	9,136	8,020
• استثمارات وكالة وصكوك	1,153	1,153
• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر إيضاح 17)	45,075	90,448
	87,441	138,057
بالقيمة العادلة:		
• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (انظر إيضاح 19)	364,713	74,780
• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (انظر إيضاح 20)	216,485	-
	581,198	74,780
• استثمارات متاحة للبيع (انظر إيضاح 21)	-	504,988
- بالقيمة العادلة	-	20,214
- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة	-	525,202
	668,639	738,039
مجموع الاصول المالية		
خصوم مالية :		
بالتكلفة المطفأة		
• بنوك دائنة	23,009	22,315
• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (أنظر إيضاح 26)	57,102	47,493
• قروض وسندات	611,117	673,315
	691,228	743,123

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس .

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 36.3 حول البيانات المالية المجمعة . وبرأي ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة .

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 36.4) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة . يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الرصد للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي :

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة . ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي :

31 ديسمبر 2018 :		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
أصول بالقيمة العادلة	إيضاح	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	أ	214,493	-	-	214,493
- اوراق دين مسعرة	أ	1,299	-	-	1,299
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	ب	-	12,134	9,508	21,642
- محافظ وصناديق مدارة	ج	-	5,207	122,072	127,279
أصول مالية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الاخر					
- اسهم مسعرة	أ	45,854	-	-	45,854
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	ب	-	58,789	82,265	141,054
- محافظ وصناديق مدارة	ج	-	6,951	22,626	29,577
		261,646	83,081	236,471	581,198

36 .تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2017 :		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
أصول بالقيمة العادلة	إيضاح	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	أ	24,928	-	-	24,928
- محافظ وصناديق مدارة	ج	654	41,751	7,447	44,518
استثمارات متاحة للبيع					
- اسهم مسعرة	أ	216,808	-	14,634	231,442
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	ب	-	61,531	102,202	163,733
- محافظ وصناديق مدارة	ج	-	3,786	106,027	109,813
		242,390	107,068	230,310	579,768



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية ، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 ، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة ، عند الاقتضاء . يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة ، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق .

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة ، باستثناء بعض الأسهم الأجنبية المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على أسعار معلنة في الأسواق النشطة حيث تعتقد إدارة المجموعة بان هذه التقييمات تمثل بشكل اكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة . وفقاً لذلك ، تم تحويل هذه الاستثمارات مع قيمة مدرجة تبلغ 14,634 الف د .ك من المستوى 3 الى المستوى 1 .

(أ) أسهم مسعرة وأدوات دين (المستوى الأول والثالث)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . حيثما تكون الأسهم المسعرة متوفرة في اسواق نشطة ، يتم تحديد القيم العادلة لمثل هذه الاستثمارات بالرجوع الى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط (المستوى الثالث) .

(ب) مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة (المستوى الثاني والثالث)

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم او أسعار سوقية قابلة للمراقبة أو أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة .

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع / القياس بالقيمة العادلة

(ج) محافظ وصناديق مدارة

صناديق في حقوق الملكية الخاصة (المستوى الثالث)

تمثل الاستثمارات الأساسية في صناديق حقوق الملكية الخاصة اوراق مالية اجنبية مدرجة وغير مدرجة . تقتصر المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات على التقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الاستثمار . يتم إدراج هذه الاستثمارات بصافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار . نظراً لطبيعة هذه الاستثمارات ، فإن صافي قيم الأصول التي أبلغ عنها مديرو الاستثمار يمثل أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات .

محافظ وصناديق مدارة أخرى (المستوى الأول والثاني والثالث)

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . يتم تقييمها بناءً على التقارير الدورية الواردة من مديري المحافظ / الصناديق .

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة . كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
297,135	230,310	الرصيد الافتتاحي
2,423	(1,139)	صافي التغير في القيمة العادلة
(3,401)	-	هبوط في القيمة مسجل في الأرباح أو الخسائر
-	20,214	المحول من استثمارات مدرجة بالتكلفة الى القيمة العادلة
10,500	1,720	صافي الاضافات خلال السنة
(76,347)	(14,634)	اعادة تصنيف
230,310	236,471	الرصيد النهائي

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد :

الأصول المالية	القيمة العادلة كما في	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	تقنية التقييم	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	نطاق
	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017				
	الف د.ك	الف د.ك				

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة	9,508	-	3	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة لا يطبق
محافظ وصناديق مداره	122,072	7,447	3	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة لا يطبق



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة
36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

نطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقسيم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		
					31 ديسمبر 2017 الف د.ك	31 ديسمبر 2018 الف د.ك	

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال
المدخل الشامل الأخر:

3-3.45%	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة	معدل النمو طويل الاجل للتدقيقات النقدية لسنوات لاحقة	على اساس صافي قيمة الأصول المعدل / طريقة التدقيقات النقدية المخصصة / مضاعفات السوق	3	-	82,265	مساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة
13% - 15%	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال					
10% - 15%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة	الخصم لعدم وجود تسويق					



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الاستثمارات .

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017 :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
المستوى الثالث	المستوى الثالث	عقارات استثمارية
38,045	38,020	- أراضي ومباني في الكويت
4,781	4,794	- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
354	344	- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
17,038	29,583	- عقارات قيد التطوير
1,635	168	- أراضي في الامارات العربية المتحدة
501	504	- أراضي في الأردن
2,850	2,600	- أراضي في الكويت
917	844	- مباني في لندن
66,121	76,857	

تمثل المباني المذكورة أعلاه في الأساس عقارات تأجيرية على أرض ملك حر مصنفة كـ "أراضي استثمارية" (أي أرض يمكن استخدامها لإنشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت والأردن والامارات العربية المتحدة ولندن والسعودية . كما تمثل أراضي ملك حر المشار إليها أعلاه في الأساس أرض مصنفة كأراضي استثمارية . تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية . كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة . أحد هذه الجهات المقيمة هو بنك محلي (للعقارات الاستثمارية المحلية) قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين أساسيتين ، إحداها هي طريقة العائد والأخرى مزيج من نهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحاً منها منهج الاستهلاك . للمباني . قام المقيم الآخر الذي هو مقيم محلي / أجنبي ذو سمعة طيبة بتقييم العقارات الاستثمارية بشكل أساسي باستخدام مزيج من الأساليب المذكورة أعلاه . وعند استخدام نهج مقارنة السوق ، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث ، بما في ذلك حجم القطعة ، الموقع ، تكلفة الإنشاء / التطوير والاستخدام الحالي . ولاغراض التقييم ، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين (2017 : القيمة الأدنى للتقييمين) . فيما يلي معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 :



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة
36.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

العلاقة بين المدخلات غير المتداولة	العلاقة بين المدخلات غير المتداولة للقيمة العادلة	مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد	تقنية التقسيم	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2018	
نطاق المدخلات غير المتداولة				31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	

طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني

السعر المقدّر للأرض (المتر المربع)

كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد معدل العائد قلت القيمة

كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة

كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

2018: 7,900 د.ك. الى 714: 2018
2017: 1,100 د.ك. الى 8,052 د.ك.)
2018: 51 د.ك. الى 2,527 د.ك.
2017: 59 د.ك. الى 662 د.ك.)
2018: 3.86 د.ك. الى 154.37 د.ك.
2017: 2.5 د.ك. الى 154 د.ك.)
2018: 6.11% الى 11.15%
2017: 5.23% الى 14.89%
2018: 10%
2017: 10%
2018: 89 د.ك. الى 7,900 د.ك.
2017: 55 د.ك. الى 8,050 د.ك.)
2018: 11.85 د.ك.
2017: 11.12 د.ك.)
2018: 6.11%
2017: 5.86%
2018: 10%
2017: 10%
2018: 917
2017: 844
2018: 4,986
2017: 3,272
2018: 72,741
2017: 60,218

كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة

كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة

كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة

كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

سعر السوق المقدّر للأرض (المتر المربع)

متوسط الإيجار الشهري (المتر المربع)

معدل العائد

معدل الخلو

نهج مقارنة السوق

طريقة العائد

اراضي ملك حر - الكويت والامارات والاردن

مباني في لندن





تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث ، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة . ان الحركة على العقارات الإستثمارية مفسح عنها في ايضاح 22 .

37. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية لدى المجموعة البنوك الدائنة وقروض قصيرة وطويلة الاجل وسندات ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الاخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات وكالة وصكوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية ، مثل : مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة .

يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

تدخل المجموعة ايضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري ، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات الفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة . ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية . فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

37.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية .

تعمل المجموعة ، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وأمريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي والجنيه الاسترليني . قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية ، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل . تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الام وتقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة .

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الافعال في نهاية السنة هي كما يلي :



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017 ما يعادل ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ما يعادل ألف د.ك	
(140,043)	(97,540)	دولار أمريكي
15,670	14,658	ريال سعودي
2,634	(97)	جنيه استرليني

تقدر إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمحتمل في اسعار الصرف اعلاه سوف تكون 5% .

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة اعلاه (5 %) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة .

التأثير على ربح		
31 ديسمبر 2017 ألف د.ك	31 ديسمبر 2018 ألف د.ك	
7,002	4,877	دولار أمريكي
(783)	(733)	ريال سعودي
(132)	5	جنيه استرليني
6,087	4,149	

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة اعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وللجنيه الإسترليني وموجبة للريال السعودي (2017 : سالبه للدولار الأمريكي وموجبة وللجنيه الإسترليني وللريال السعودي) .

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل اعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية .

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 15) وقروض وسندات (انظر ايضاح 27) وبنوك دائنة (انظر ايضاح 15) بفوائد ثابتة ومتغيرة . تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة . تتم مراقبة الاوضاع بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها .





تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25 (0.25%) و - 75 (0.75%) نقطة اساس ويتأثير من بداية السنة . تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها بتاريخ التقرير . يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة :

أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
(1,479)	(1,620)	4,438	4,860

التأثير على ربح السنة

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين و ابوظبي والمملكة العربية السعودية و مصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات في حقوق الملكية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو « أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر » .

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنويع تلك بناء على حدود موضوعية من قبل المجموعة .

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة/ النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي : يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة .

ربح السنة		الإيرادات الشاملة الأخرى	
31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
21,449	2,558	-	-
-	1,085	4,585	21,680
21,449	3,643	4,585	21,680

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (2017):
استثمارات متاحة للبيع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على أرباح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية .

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر . ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم . كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة . ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
38,436	32,077	ارصدة لدى البنوك ونقد
8,020	9,136	ودائع قصيرة الأجل
1,153	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,448	45,075	ذمم مدینه وأصول أخرى (إيضاح 17)
74,780	364,713	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	216,485	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
525,202	-	استثمارات متاحة للبيع
738,039	668,639	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . لاشئ من الأصول المالية الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة (إيضاح 16) والذمم المدينة والأصول الأخرى (إيضاح 17) على التوالي . تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية . بالنسبة للمدينين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (37.3) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة واوربا	آسيا وأفريقيا	دول شرق أوسطية أخرى	الكويت	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	في 31 ديسمبر 2018 :
المناطق الجغرافية :						
32,077	461	10,695	133	6,387	14,401	الأرصدة لدى البنوك والنقد
9,136	-	-	-	183	8,953	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
45,075	1,100	8,297	2,257	14,881	18,540	ذمم مدينة واصول اخرى
364,713	113,214	4,897	2,176	79,747	164,679	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
216,485	14,276	4,329	55,650	102,437	39,793	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
668,639	129,051	28,218	60,216	203,635	247,519	
في 31 ديسمبر 2017 :						
المناطق الجغرافية :						
38,436	13	4,063	121	6,923	27,316	الأرصدة لدى البنوك والنقد
8,020	-	-	-	547	7,473	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات وكالة وصكوك
90,448	5,406	6,212	2,306	56,000	20,524	ذمم مدينة واصول اخرى
74,780	8,214	34,702	873	13,555	17,436	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
525,202	92,997	4,977	69,963	197,070	160,195	استثمارات متاحة للبيع
738,039	106,630	49,954	73,263	274,095	234,097	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . وللمحد من تلك المخاطر ، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم . يلخص الجدول التالي بيان استحقاق أصول وخصوم المجموعة . باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، تم تحديد آجال استحقاق الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية .

تم تحديد تاريخ استحقاق للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الدخل اشامل الآخر (2017 : استثمارات متاحة للبيع) وعقارات استثمارية بناءً على تقدير الإدارة للسيولة لتلك الاستثمارات .

فيما يلي فترات الاستحقاق للأصول والخصوم :

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			الأصول :
المجموع الف د.ك	أكثر من سنة الف د.ك	أقل من سنة الف د.ك	المجموع الف د.ك	أكثر من سنة الف د.ك	أقل من سنة الف د.ك	
38,436	-	38,436	32,077	-	32,077	الأرصدة لدى البنوك والنقد
8,020	-	8,020	9,136	-	9,136	ودائع قصيرة الأجل
1,153	-	1,153	1,153	153	1,000	استثمارات وكالة وصكوك
95,907	3,755	92,152	49,453	6,234	43,219	ذمم مدينة وأصول أخرى
33,194	-	33,194	36,587	-	36,587	مخزون
74,780	-	74,780	364,713	219,885	144,828	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	216,485	158,809	57,676	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
525,202	411,366	113,836	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
66,121	66,121	-	76,857	76,857	-	عقارات استثمارية
336,045	336,045	-	317,462	312,576	4,886	استثمارات في شركات زميلة
72,314	72,314	-	88,876	88,876	-	ممتلكات وآلات ومعدات
14,121	14,121	-	9,925	9,925	-	الشهرة وأصول غير ملموسة أخرى
1,265,293	903,722	361,571	1,202,724	873,315	329,409	
الخصوم :						
22,315	-	22,315	23,009	-	23,009	بنوك دائنة
48,391	27	48,364	58,677	35	58,642	ذمم دائنة وخصوم أخرى
673,315	207,973	465,342	611,117	345,981	265,136	قروض وسندات
15,157	15,157	-	13,573	13,573	-	مخصصات
759,178	223,157	536,021	706,376	359,589	346,787	



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4 تابع / مخاطر السيولة

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2018
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
الخصوم المالية (غير مخصومة)					
23,009	-	-	-	23,009	بنوك دائنة
57,102	35	24,537	6,527	26,003	ذمم دائنة وخصوم اخرى
700,522	407,484	194,260	60,839	37,939	قروض وسندات
780,633	407,519	218,797	67,366	86,951	

المجموع	أكثر من سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2017
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
الخصوم المالية (غير مخصومة)					
22,315	-	-	-	22,315	بنوك دائنة
47,493	27	19,087	8,254	20,125	ذمم دائنة وخصوم اخرى
720,685	229,804	368,654	81,186	41,041	قروض وسندات
790,493	229,831	387,741	89,440	83,481	

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . خلال السنة 2018 ، نجحت ادارة المجموعة بتجديد تسهيلات قصيرة الأجل والتي تم تصنيفها كمستحقة خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

38. إدارة مخاطر رأس المال

إن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيدة حتى تدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في راس المال .

تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالأصول المحددة . وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها ، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38 . تابع / إدارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
ألف د.ك	ألف د.ك	
673,315	611,117	قروض وسندات (إيضاح 27)
22,315	23,009	بنوك دائنة
695,630	634,126	
		ناقصا :
(38,436)	(32,077)	- ارصدة بنوك ونقد
(8,020)	(9,136)	- ودائع قصيرة الأجل
(1,153)	(1,153)	- استثمارات وكالة وصكوك
648,021	591,760	صافي المديونية
506,115	496,348	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية .
تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
%	%	
128	119	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

39 . أصول بصفة الامانة

تدير إحدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق ومحافظ استثمارية مشتركة كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 9,225 ألف د.ك (2017 : 8,840 ألف د.ك) . وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 3,121 ألف د.ك (2017 : 2,968 ألف د.ك) .

40 . الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 26,888 ألف د.ك (24,705 ألف د.ك في 2017) والالتزامات أخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ 356 ألف د.ك (2017 : 356 ألف د.ك) .
في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 31,498 ألف د.ك (2017 : 43,418 ألف د.ك) . وقرض ملتزم لطرف ذي صلة بمبلغ 304 ألف د.ك (2017 : 2,720 ألف د.ك) .
في تاريخ التقرير ، يوجد على المجموعة التزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير بمبلغ 3,874 ألف د.ك (2017 : 4,815 ألف د.ك) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. توزيعات ارباح

خضوعاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 12% (2017 : 10%) أو ما يعادل 12 فلس (2017 : 10 فلس) للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 5% أسهم منحة والتي تمثل 67,992,654 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 6,799 ألف د.ك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 10 مايو 2018 ، وافق المساهمون على توزيع ارباح نقدية 10% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016 : لاشيء) .

42. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية . إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله .