





صَبَّاحُ السُّبُوحِ الشَّيْخُ صَبَّاحُ أَحْمَدَ الْجَبَرِ السَّبَّاحُ
أمير دولة الكويت



سَبَّاحُ الشَّيْخِ جَبَرُ مُبَارَكُ الْجَبَرِ السَّبَّاحُ
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



سَبَّاحُ الشَّيْخِ نَوَافُ أَحْمَدَ الْجَبَرِ السَّبَّاحُ
ولي عهد دولة الكويت



المحتويات

- أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي 5
- كلمة رئيس مجلس الإدارة 6 - 7
- الأداء السنوي للشركات التابعة والزميلة 8 - 10
- تقرير الحوكمة 2016 11 - 29
- تقرير مراقب الحسابات المستقلين والإيضاحات 121 - 32

أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

- السيد / سعد محمد السعد رئيس مجلس الإدارة
- السيد / سليمان حمد الدلاي نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد / عبد العزيز إبراهيم الربيعه 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 السابعة والخمسين، حيث نعرض لكم البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

كانت الاضطرابات هي السمة المميزة لعام 2016 حيث مازالت تشهد سوريا واليمن وليبيا تدهوراً في الأوضاع الأمنية أما دول مجلس التعاون الخليجي عانت من أوقات صعبة اقتصاديا بسبب انخفاض أسعار النفط، مما أدى الى اضطراب الحكومات للتكيف مع الوضع الجديد جراء هذا الانخفاض. حيث أوصى صندوق النقد الدولي بتسريع إعادة الهيكلة لتتوسع اقتصادها بعيدا عن البتروكيماويات وتعزيز الدور الوطني للقطاع الخاص، وخلق فرص عمل للمواطنين؛ حيث لجأت بعض دول مجلس التعاون الخليجي لإصدار سندات دولية لتخفيف العبء على الاحتياطيات المالية وتحسين السيولة في السوق بشكل عام.

المملكة العربية السعودية أصدرت سندات دولية بقيمة 17.5 مليار دولار والتي كانت أكبر صفقة سندات بالنسبة لدول الأسواق الناشئة، كما أصدرت قطر سندات حكومية بقيمة 9 مليارات دولار، ومن جهة أخرى باعت أبوظبي سندات حكومية بقيمة 5 مليارات دولار، وتأجل إصدار السندات المخطط لها من الكويت بقيمة 9.9 مليارات دولار حتى عام 2017.

أما الكويت، فقد قدمت خططا لإدخال ضريبة الدخل وخفض الإنفاق والخصخصة على العديد من الخدمات العامة لجذب المزيد من الاستثمارات الأجنبية وتعزيز الاقتصاد محليا، مؤشر الكويتي كان الأسوأ أداء بين أقرانه من الأسواق الخليجية، وأنهى مؤشر الوزني الكويتي العام متراجعا بنسبة 0.4% بعد أن سجل قطاع النفط والغاز انخفاضا بنسبة 15.2%، وانخفض قطاع البنوك بنسبة 0.7% بينما أغلق قطاع الصناعة مرتفعا بنسبة 17.9%، وكما ارتفع قطاعا السلع الاستهلاكية والاتصالات بنسبتي 16.5% و 11.3% على التوالي كما أغلق مؤشر كويت 15 منخفضاً بنسبة 1.7% .

أصدرت المجموعة خلال العام سندات بمبلغ 25 مليون دينار كويتي، عن طريق البنك الأهلي الكويتي وشركة الأهلي كابيتال وقد تم تلقي طلبات للاكتتاب بأقبال فاق التوقعات.

بالنسبة للمجموعة فقد حققت المجموعة خسائر تقدر بحوالى 24 مليون دينار كويتي مقارنة مع أرباحاً تقدر بحوالى 29 مليون دينار كويتي للفترة نفسها من عام 2015 ، كنتيجة لانخفاض المبيعات بنسبة 21% لتسجل 110 مليون دينار كويتي مقارنة مع 140 مليون دينار كويتي لعام 2015، وكذا انخفاض إيرادات الاستثمارات والشركات الزميلة بنسبة 84% لتسجل 35 مليون دينار كويتي مقارنة مع 64 مليون دينار كويتي لعام 2015 وكذا أخذ مخصصات بمبلغ 18 مليون دينار كويتي خلال عام 2016. أما بالنسبة للاستثمارات الأجنبية فقد حققت إيرادات تقدر بقيمة 4.2 مليون دينار كويتي وتمثل حوالى 6% من إجمالي الإيرادات الاستثمارية.

كجزء من التقرير السنوي، سوف نقدم لكم تقرير الحوكمة السنوي الذي يسرد الجهود التي يقوم بها كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، من أجل تحقيق نظام سليم لحوكمة الشركة 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.

تم رفع توصية للجمعية العامة العادية بعدم توزيع أرباح لعام 2016، وكذا عدم توزيع أية مكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن عام 2016. 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 2016 إنخفضت المبيعات بنسبة 18% تقريباً لتسجل حوالى 41 مليون دينار كويتي مقارنة مع 48 مليون دينار كويتي خلال عام 2015، وربح العام سجل 700 ألف دينار كويتي خلال عام 2016 مقارنة مع 7.8 مليون دينار كويتي خلال عام 2015. خلال عام 2016 تم تطوير مصنع خلط الجنوب للخلط الجاهز ، تحديث أسطول الخلط الجاهز للمصنع، كما تم تركيب وتشغيل ماكينات تغليف الطابوق الأبيض.

شركة نور للاستثمار المالى

تمكنت شركة نور من الإستمرار في التقدم و تحقيق ارباح لمساهميها خلال العام 2016، بالرغم من الأداء الطفيف لسوق الكويت للأوراق المالية و كذلك الانخفاض في سوق العقار المحلي. وركزت الشركة خلال العام على موازنة محفظة أصولها الإستثمارية وإعادة توجيهها إلى إستثمارات ذات عوائد تشغيلية. كما واصلت الشركة التزامها بتقليص ديونها والتفاوض مع دائئنها لإعادة هيكلة قروضها البنكية.

في عام 2016، حققت شركة نور صافي أرباح بلغ مليون د.ك، وبلغ صافي حقوق المساهمين مبلغ 69 مليون دينار كويتي مقارنة مع 64 مليون دينار كويتي ، أي ما يعادل ربحية للسهم 2.75 فلس للسهم الواحد .

شركة إيكاروس للصناعات النفطية

حققت الشركة سنة 2016 خسارة تقدر ب 730 ألف دينار كويتي مقارنة بخسارة 7.8 مليون دينار لسنة 2015 ، ويرجع هذا التحسن الى ارتفاع القيمة السوقية لشركتي سبكيم والتصنيع حيث ارتفعت القيمة السوقية لتلك الاستثمارات بما يقارب 48 % خلال سنة 2016 ، ارتفعت أصول الشركة من 104 مليون دينار في 2015 الى 117 مليون دينار في 2016 كما ارتفع اجمالي حقوق المساهمين الى 100 مليون دينار فيما انخفضت الالتزامات المالية طويلة الاجل للشركة الى 14 مليون دينار مقارنة ب 30 مليون دينار كويتي في 2015 بعد سداد ما يقارب نصف قيمة قرض احد البنوك المحلية.



شركة الدرة الوطنية العقارية

مازالت شركة الدرة الوطنية العقارية تقوم بتحقيق نتائج إيجابية على الرغم من التباطؤ الملحوظ في النشاط العقاري في مدينة الكويت ، ومازالت الشركة تحاول إقتصاص الفرص العقارية ويتجلى ذلك جلياً في المشروعات المنجزة خلال عام 2016، وكذا العمل على تطوير الأراضى المملوكة لها في مناطق الصالحية والمهبولة في داخل دولة الكويت ، وفي الرياض ودبي من خارج دولة الكويت.

شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة

خلال عام 2016، قامت مجموعة المطار الدولي بافتتاح المرحلة الثانية من مشروع المبنى الجديد لمطار الملكة علياء الدولي لترتفع الطاقة الإستيعابية السنوية للمطار من 9 مليون مسافر الى 12 مليون مسافر. أما في ما يتعلق بحركة المسافرين فقد شهد المطار زيادة في حركة المسافرين لتبلغ 7.4 مليون مسافر ونسبة نمو 4.4% عن العام 2015.

مجموعة بروكلاد

نهاية عام 2016، قامت مجموعة بروكلاد بتدشين ثانی منشآتها الجديدة الثانية حيث تحتوى على أحدث المعدات المستخدمة التى تخدم السوق العالمية ، كما قامت مجموعة بروكلاد ومجموعة UCB بالملكة المتحدة، اللتان تم ضمهما تحت مظلة شركة بروكلاد يقومون بخدمة أسواق جديدة بأضافة منتجات جديدة ، كما أنهم يعملون نحو تطوير المنتجات مثل الأجزاء الأساسية لمحرك الديزل، ومنتجات متخصصة لمحطات النفايات النووية، ومحطات توليد الطاقة المتجددة بالإضافة الى المنتجات التقليدية من الحديد والصلب فى الأسواق التقليدية للنفط والغاز وتوليد الطاقة. الرؤية المستقبلية لمجموعة بروكلاد هى الخوض في المنتجات والخدمات مع التركيز على مجالات "السبائك المقاومة للتآكل" والصناعات ذات الصلة.



ثانياً: الشركات الزميلة

● شركة أسمنت الكويت:

استمرت الشركة في تحقيق زيادة وقيمة في حجم وقيمة الأسمنت البورتلاندى العادى والمقاوم للكبريتات والأسمنت السائب العادى والمقاوم نتيجة زيادة الحصة السوقية للشركة الأم. خلال عام 2016 قامت الشركة بأجراء أول تجربة من نوعها في الكويت بحرق كميات من الأطارات المستعملة تقدر بحوالى 10.000 إطار مستعمل كبديل نظيف لتوفير المحروقات. بالإضافة الى ذلك فقد ارتفع نشاط شركة الشويخ للأسمنت وفرعها الكائن في إمارة الفجيرة في دولة الإمارات العربية المتحدة مع تركيب وتشغيل خط إنتاج جديد ، وقد زادت القدرة الإنتاجية بنسبة 8% مقارنة بعام 2015، خلال العام ارتفع نشاط شركة أمواج الدولية العقارية من خلال الأنشطة الاستثمارية. فقد حققت الشركة نمو في المبيعات و قدرة 7% لتحقيق مبلغاً وقدره 99 مليون دينار كويتي مقارنة مع 93 مليون دينار كويتي خلال عام 2015، كما ارتفع صافى الربح ليسجل 19.5 مليون دينار كويتي مقارنة مع 19 مليون دينار كويتي خلال عام 2015 ليسجل نسبة نمو قدرها 2% بربحية للسهم بلغت 27.40 فلس للسهم.

شركة التخصيص القابضة

قامت الشركة خلال عام 2016 بتحقيق خسارة وقدرها 1.3 مليون دينار كويتي مقارنة مع أرباحاً وقدرها 110 ألف دينار كويتي خلال عام 2015 ومن أسباب هذا الانخفاض في الأرباح هو نتيجة الارتفاع في تكلفة المبيعات والخدمات بنسبة 166% لتسجل 27 مليون دينار كويتي مقارنة مع 10 مليون دينار كويتي خلال عام 2015.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

(ش.م.ك.ع.)

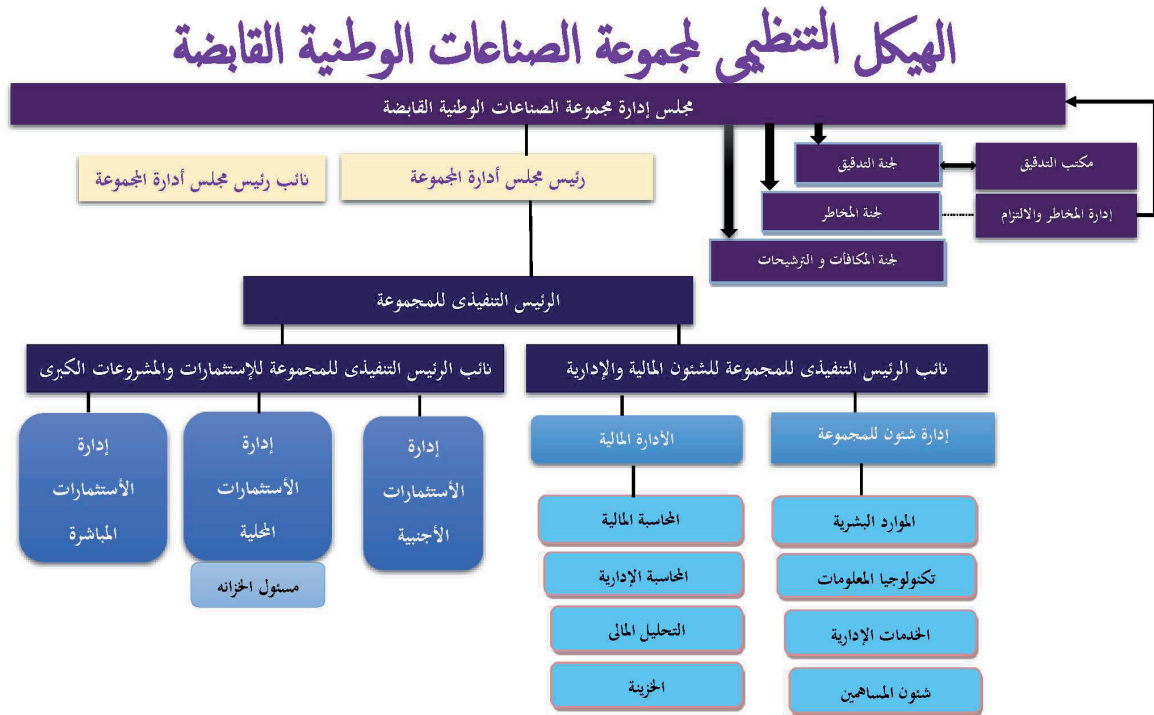
تقرير الحوكمة

2016

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



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 الدلاي	نائب الرئيس - غير تنفيذي	بكالوريوس تجارة	2004
السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه	غير تنفيذي	بكالوريوس تجارة	1979
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 / محمد عبدالمحسن العصفور	عضو مستقل	بكالوريوس ادارة اعمال	2013
السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد	غير تنفيذي	الدكتوراه في الهندسة الكهربائية	2016
السيد / محمد راشد المطيري	أمين سر المجلس	ماجستير ادارة اعمال	1999

اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2016

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 2016/2/8	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 2016/3/23	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 2016/5/1	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 2016/5/12	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 8/11/2016	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 2016/11/14	اجتماع رقم (7) المنعقد في تاريخ 20/12/2016	عدد الاجتماعات
(1) السيد / سعد محمد السعد	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(2) السيد / سليمان حمد الدلاي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(3) السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(4) السيد / علي مراد بهبهاني	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(5) السيد / صلاح خالد الفليج	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(6) السيدة / مها خالد الغنيم	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(7) السيد / حسام فوزي الخرافي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(8) السيد / محمد عبدالمحسن العصفور	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7
(9) السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7

تنظيم اجتماعات المجلس

تم اختيار أمين سر للمجلس من داخل الشركة بتعيين السيد / محمد راشد المطيري كأميناً للسـر . يقوم أمين سر المجلس بالمهام المعهودة الية لتطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة وتنظيم اجتماعات 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 اجتماعات 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 الوثائق تتضمن واجبات ومسؤوليات كل من:

- رئيس مجلس الإدارة.
- أعضاء مجلس الإدارة.
- الرئيس التنفيذي ونائبيه.

إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2016

خلال عام 2016 تم انتخاب مجلس إدارة جديد لمدة ثلاث سنوات بحسب النظام الأساسي للمجموعة وقد أستهل المجلس أولى جلساته فى 12 - 5 - 2016 لمناقشة البيانات المالية للربع الأول لعام 2016 ، إتخذ المجلس خلال العام العديد من القرارات فى كثير الموضوعات فيما يختص بالشركة والأطراف ذوى العلاقة والفرص الاستثمارية التى عرضت على الشركة ، حيث ناقش المجلس العديد من الفرص الاستثمارية الضخمة المعروضة للشراكة على الشركة ، التباحث فى شأن بيع حصة الشركة فى أحد الشركات التابعة والتى حملت الكثير من النقاشات ، كما ناقش المجلس وقرر الإكتتاب فى السندات المدارة عن طريق البنك الأهلى الكويتى .

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 فى تطبيق كامل متطلبات الحوكمة ، حيث قامت الإدارة التنفيذية بإعداد مجموعة من الموائيق بالتعاون مع بيوت الخبرة المختصة فى هذا المجال للوصول للموائيق 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 والموائيق لجميع اللجان الدائمة المنبثقة عنه

تشكيل لجنة التدقيق

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

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 2 فى 2016 / 11 / 14	إجتماع رقم 1 فى 2016 / 10 / 23	الأعضاء	لجنة التدقيق
2	√	√	رئيس اللجنة	السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه
2	√	√	عضو اللجنة	السيد / محمد عبدالمحسن العصفور
2	√	√	عضو اللجنة	السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد
2	√	√	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 استقلاليته، ومراجعة خطابات تعيينهم.
3. متابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من عدم قيامهم بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التى 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

- قام السادة الأعضاء بالاجتماع فيما بينهم لإختيار رئيس اللجنة والسادة الأعضاء.
- مناقشة دليل الحوكمة وعرض أخصاصات لجنة التدقيق والصلاحيات والمسؤوليات.
- مناقشة العروض المقدمة من مكاتب التدقيق لإستدراج افضل العروض لتقرير الرقابة الداخلية
- مناقشة وحدة التدقيق الداخلى عن التقارير المرفوعة منهم والاجتماع بالسادة المدققين الخارجيين لمناقشة متطلبات التدقيق الخارجى.

تشكيل لجنة المخاطر

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

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 1 فى 2016 / 12 / 28	إجتماع رقم 1 فى 2016 / 12 / 26	الأعضاء	لجنة المخاطر
2	√	√	رئيس اللجنة	السيدة / مها خالد الغنيم
2	√	√	عضو اللجنة	السيد / علي مراد بهبهاني
2	√	√	عضو اللجنة	السيد / حسام فوزي الخرافي
2	√	√	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.

إنجازات لجنة المخاطر

- قام السادة الأعضاء بالاجتماع فيما بينهم لإختيار رئيس اللجنة والسادة الأعضاء.
- مناقشة دليل الحوكمة وعرض اختصاصات والصلاحيات والمسؤوليات لجنة المخاطر ومناقشة مصفوفة المخاطر ببيان شهية المخاطر.
- مناقشة إدارة المخاطر عن التقارير المرفوعة الى السادة أعضاء لجنة 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 وفاعلية.



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 تولاها 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 عدة مناصب منها رئيس مجلس إدارة شركة الاهلية للتأمين، ونائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الكويت لاعادة التأمين وعضو مجلس إدارة لعدة شركات خارج الكويت كشركة برقان للتأمين اللبنانية والشركة العربية لتأمين الحياة والحوادث الاردنية وشركة اتحاد للتأمين السعودية والشركة الوطنية للتأمين صنعا ، 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 الوطنية والشركة الكويتية لصناعة الانابيب والخدمات النفطية ، ويحمل السيد علي بهبهاني ليسانس اداب لغة انجليزية والتربية - جامعة الكويت.

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 وتشغل حاليا منصب نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي لشركة بيت الاستثمار العالمي جلوبل وهي احدى مؤسسي شركة جلوبل عام 1998 وعضو مجلس لشركة دار التملك - 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 حاليا 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 خبراته نائب رئيس مجلس ادارة والرئيس التنفيذي الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء ونائب رئيس مجلس ادارة الشركة الوطنية للتوظيف 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 الادارة والعضو المنتدب للتخطيط والهندسة للشركة العربية لانايب البترول سوميد جمهورية مصر العربية، ويحمل بكالوريوس ادارة اعمال من جامعة القاهرة .

السيد / د . عبدالعزيز راشد الراشد

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



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 البريطانية.

السيد / رياض سالم علي 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 للسياحة، عضو لجنة الاستثمار لصندوق بوبيان الخاص بشركة الإستثمارات الكويتية، شركة الشرق الأوسط للهندسة والصناعات 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 إلى 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 للاستثمار 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 الصليب 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 والإدارية.

تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

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

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 1 في 2016 / 12 / 29	الأعضاء	لجنة الترشيحات والمكافآت
1	√	رئيس اللجنة	السيد / سليمان حمد الدلاي
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 ومسماهها، 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 وذلك لانتخاب رئيس اللجنة ومناقشة الكتاب الخامس عشر من دليل الحوكمة والذي يستعرض إختصاصات وصلاحيات ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت وكذا مناقشة سبل تقييم السادة الأعضاء وكذا تقييم الإدارة التنفيذية.

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 استئصال 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 2016 أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بعدم توزيع أية مكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة أو للإدارة التنفيذية عن السنة المنتهية في 31 / 12 / 2016.

2015 ألف دينار كويتي	2016 ألف دينار كويتي	
470	0	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
*1,191	*836	مكافآت الإدارة التنفيذية

* مكافآت الإدارة التنفيذية تشمل المرتبات ومكافآت نهاية الخدمة تعويضات ومكافآت وحوافز أخرى. تمثل مكافآت 2016 المبالغ التي دفعت على أساس الأداء لعام 2015.

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.



استقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي عن المجموعة ومجلس إدارتها

تقوم الجمعية العامة العادية السنوية بتعيين مراقب حسابات الشركة بناء على اقتراح مجلس الإدارة، على أن يكون ترشيح مراقب الحسابات بناء على توصية من لجنة التدقيق المرفوعة إلى مجلس الإدارة. لذلك فإن الشركة لديها مراقب حسابات خارجيين مستقلين مقيدتين 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.

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.



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 و الأطراف 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.

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 .

القاعدة السابعة: الافصاح والشفافية بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

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.

افصاحات 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 في 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 في الهيكل التنظيمي 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 المجموعة، 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 تقيد 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 في الأسهم أو السندات بإمسك سجل خاص يقيد 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 للمساهمين للاجتماع بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية لانتهاؤ 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 مسبق 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 مناسباً ، 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 بإبلاغ 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

تقييم وتطوير مجلس الإدارة

وضعت الشركة إليه لتقييم المجلس، حيث تظهر المجموعة رغبتها لتحسين أداء المجلس ودورة الإشرافي، فضلاً عن أداء كل لجنة من اللجان المنبثقة عن المجلس. خلال العام أجرت لجنة الترشيحات والمكافآت، تقييماً لأداء المجلس ووفقاً مؤشرات أداء رئيسية معدة مسبقاً، لتكشف عن مواطن القوة، ومواطن الضعف لمجلس الإدارة، حيث أن التقييم قادر على تحسين مواطن القوة وتلافي مواطن الضعف. حيث يستعرض رئيس اللجنة احتياجات التدريب والتنمية استناداً إلى نتائج التقييم.

بصفة عامة فإن مصفوفة التقييم تركز على خمس نقاط رئيسية:

- تشكيل المجلس
- الكفاءة و الفعالية
- التواصل
- القيادة
- الحضور

تقييم وتطوير الإدارة التنفيذية

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بأداء تقييماً للإدارة التنفيذية طبقاً لمؤشرات أداء رئيسية لتحديد مواطن القوة وتنميتها والعمل على تلافي نقاط الضعف.

خلق القيمة المؤسسية

المجلس يعمل باستمرار للعمل على إنشاء وخلق القيمة المؤسسية من خلال ما يلي:

- الموافقة على الاتجاه الاستراتيجي للشركة ورؤيتها ومهمتها.
- استعراض وإقرار خطط الأعمال التجارية للشركة والسياسات والمواثيق بما في ذلك مستوى المخاطر المتأصلة في هذه الخطط.
- استعراض أداء الشركات التابعة للمجموعة.

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 بإنشاء «مبرة» 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 مقراً 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.

- التأهيل الاقتصادي والمهني للأيتام (مجهولي الوالدين).
- مشروع الشراكة مع صندوق دعم الدراسات العليا في الاقتصاد الإسلامي في مجال التطبيقات الصناعية.
- دعم مشروع «خلّ منتج» لتأهيل وتوظيف الشباب ضعيفي الدخل.
- صناعة العمل التطوعي.
- دعم مشروع الأم البديلة في إدارة الحضانه العائلية بوزارة الشؤون الاجتماعية والعمل.
- دعم العقار الوقفي للجنة الرحمة للخدمات الطبية (المركز الصحي لعلاج العمالة الوافدة).
- مشروع دعم أنشطة وبرامج مركز الرشاد بالسجن المركزي.
- إقامة مركز التدريب لتأهيل التائبين من المخدرات.
- مشروع دعم الطلبة المحتاجين.
- دعم المخيم الطبي لفحص وعلاج العمالة الوافدة بالمجان.
- مشروع بيت الأيتام الكويتي كهيئة حكومية مستقلة.
- الصانع الصغير في المؤسسات التعليمية.



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

شركة مساهمة كويتية عامة
والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

37 - 32	تقرير مراقب الحسابات المستقل
38	بيان الارباح او الخسائر المجمع
39	بيان الدخل الشامل المجمع
40	بيان المركز المالي المجمع
42 - 41	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
44 - 43	بيان التدفقات النقدية المجمع
121 - 45	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 - ش. م. ك. ع. («الشركة الام») والشركات التابعة لها («المجموعة»)، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر 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 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها 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 مراقب 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 تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

ان أمر التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا 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، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

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

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الاصول ، منها ما نسبة 47% من اجمالي الاصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع . يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الاكثر ملائمة ، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار ، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 35.3 . كما ان نسبة 40% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1 ، والنسبة المتبقية البالغة 60% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او 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 : 5.13.2 و 5.13.6 و 6.1 و 6.2 و 19 و 23 و 35.3 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر .

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 ملائمة 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 28% 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 لاعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة . بالاضافة 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 .

بالاضافة الى ذلك ، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا للتقديرات الحكمية واختبارات الحساسية . وبناء عليه ، اعتبرنا هذا الامر من امور التدقيق الرئيسية . يرجى الرجوع الى الايضاحات 5.4 ، 6.1 ، 6.2 و 17 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة .



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

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت ، من بين امور اخرى ، 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 انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة .

تقييمات العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة ما نسبته 5% من اجمالي الاصول وتشمل أراضي ومباني للايجار تقع في الكويت ودول شرق أوسطية اخرى والمملكة المتحدة . ان سياسة المجموعة هي ان يتم اجراء تقييمات العقارات سنوياً من قبل مقيمين خارجيين ، كما هو مبين في الايضاح 35.4 . تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات ، بما في ذلك ايرادات الايجار المقدرة ، العوائد الرأسمالية ، المعاملات التاريخية ، معرفة السوق ، معدلات الاشغال وتكلفة الانشاء ، ونظراً لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق حكمي هام وان التقييمات تعتمد اعتماداً كبيراً على التقديرات ، قررنا بان يكون هذا من الأمور الهامة في عملية التدقيق . يرجى الرجوع الى الايضاح 18 و 5.11 و 6.1 و 6.2 و 35.4 للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية .

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت ، من بين أمور أخرى ، تقييم مدى ملاءمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيمين الخارجيين . كما قمنا بمراجعة تقارير التقييم من المقيمين الخارجيين ومطابقتها مع القيمة الدفترية للعقارات . قمنا ايضا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الادارة حول التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية . كما قمنا بالتقييم بان البيانات المتعلقة بالعقارات (ايرادات الايجار وعملية الاشغال) المستخدمة كمدخل للتقييمات الخارجية متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا باعمال التدقيق .

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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2016 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى . تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، 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 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 .

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك 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 دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها . إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية ، سواء كانت منفردة أو مجتمعة ، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة .

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

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 أساسا 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 حذفات 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 .
 - 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 . لانزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها .
- لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى ، خطة واطر وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها ، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق .

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

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 تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة .

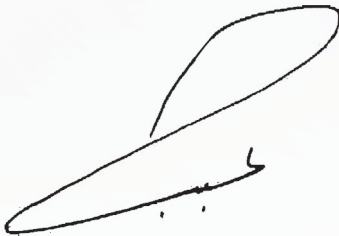
التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً 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 أجرى وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا ، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي .

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد

محاسب قانوني (170)

باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم



الكويت

30 مارس 2017



بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016		العمليات المستمرة
الف د. ك.	الف د. ك.	إيضاح	
139,877	110,259		المبيعات
(107,269)	(89,153)		تكلفة المبيعات
32,608	21,106		مجمّل الربح
37,547	13,769	8	إيرادات من استثمارات
26,913	21,177	17	حصة في نتائج شركات زميله
417	-	17	ربح من بيع شركات زميلة
-	(852)		خسارة من بيع عقارات استثمارية
1,283	(3,246)	18	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,068	2,301		إيرادات إيجار
5,690	3,201	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(7,187)	(6,924)		تكاليف التوزيع
(23,592)	(22,447)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
-	(2,700)	129	مخصص لتكلفة استخدام غاز للسنوات السابقة
(3,671)	(1,537)		خسارة تحويل عملات أجنبية
72,076	23,848		تكاليف التمويل
(28,740)	(28,188)	11	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(9,851)	(18,696)	19	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
(617)	-	17	هبوط في قيمة أصول غير ملموسة
(2,010)	-	15	هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
(323)	(1,056)	21	(خسارة) / الربح قبل الضريبة الأجنبية
30,535	(24,092)		الضريبة الأجنبية
(801)	292	12	(خسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
29,734	(23,800)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(394)	(95)	12 ب	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(430)	-		(خسارة) / ربح السنة
28,910	(23,895)	13	الخاص بـ :
25,427	(24,192)		مالكي الشركة الأم
3,483	297	7	الحصص غير المسيطرة
28,910	(23,895)		(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة والخاصة بمالكي الشركة الأم
19.2 فلس	(18.3) فلس	14	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان الدخل الشامل المجمع

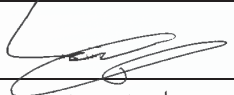
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
28,910	(23,895)	(خسارة) / ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
(1,011)	2,496	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
(72,787)	3,438	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(12,561)	(2,704)	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
9,851	18,696	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة
		حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة :
(9,119)	1,143	- التغيرات في القيمة العادلة
(85,627)	23,069	مجموع الإيرادات 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
(167)	21	أرباح / (خسائر) خطة منافع محددة الإكتوارية
(167)	21	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى غير المصنفة الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
(85,794)	23,090	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(56,884)	(805)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
		مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بـ :
(40,112)	(9,121)	مالكي الشركة الام
(16,772)	8,316	الحصص غير المسيطرة
(56,884)	(805)	

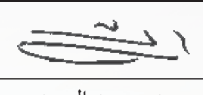
ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	إيضاح	الأصول
الف د.ك	الف د.ك		الأصول غير المتداولة
12,823	14,025	15	الشهرة وأصول غير ملموسة
70,668	70,837	16	ممتلكات وآلات ومعدات
337,187	350,540	17	استثمار في شركات زميلة
69,482	64,294	18	عقارات استثمارية
493,909	405,935	19	استثمارات متاحة للبيع
1,550	1,410	21	ذمم مدينة وأصول أخرى
985,619	907,041		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
34,054	32,434	20	بضاعة
47,328	133,118	19	استثمارات متاحة للبيع
87,264	60,159	21	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,000	1,164	22	استثمارات مرابحة ووكالة وصكوك
84,033	76,782	23	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,661	9,224	31	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
43,383	33,696	31	أرصدة لدى البنوك ونقد
313,723	346,577		مجموع الأصول المتداولة
1,299,342	1,253,618		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
135,985	135,985	24	رأس المال
(30,375)	(30,375)	25	أسهم خزينة
122,962	122,962	24	علاوة إصدار أسهم
96,378	108,729	26	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
28,827	31,526	26	بنود أخرى في حقوق الملكية
30,225	(8,495)		(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة
384,002	360,332		حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
128,909	137,047	26	الحصص غير المسيطرة
512,911	497,379		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم غير المتداولة
437,845	354,019	27	قروض وسندات طويلة الأجل
424	145		دائنو تأجير
15,436	14,645	28	مخصصات
-	1,052	29	خصوم أخرى غير متداولة
453,705	369,861		مجموع الخصوم غير المتداولة
			الخصوم المتداولة
49,621	44,285	29	ذمم دائنة وخصوم أخرى
263,190	320,907	30	قروض قصيرة الأجل
19,915	21,186	31	بنوك دائنة
332,726	386,378		مجموع الخصوم المتداولة
786,431	756,239		مجموع الخصوم
1,299,342	1,253,618		مجموع حقوق الملكية والخصوم


احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي


سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	ارباح مرحلة / (خسائر) متراكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 26 ب)	التغيرات التراكمة في القيمة العادلة	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزينة	رأس المال	
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
512,911	128,909	384,002	30,225	28,827	96,378	122,962	(30,375)	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2016
معاملات مع المالكين									
2,329	3,627	(1,298)	(1,298)	-	-	-	-	-	الزيادة في الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة خلال السنة (إيضاح 26 ج)
735	735	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة جديدة
(14)	(14)	-	-	-	-	-	-	-	استرداد رأس مال من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
(4,837)	(4,837)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
(13,251)	-	(13,251)	(13,251)	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة (إيضاح 41)
311	311	-	-	-	-	-	-	-	صافي تغيرات أخرى في الحصص غير المسيطرة
(14,727)	(178)	(14,549)	(14,549)	-	-	-	-	-	مجموع معاملات مع المالكين
الدخل الشامل									
(23,895)	297	(24,192)	(24,192)	-	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
23,090	8,019	15,071	21	2,699	12,351	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة [ارباح اكتوارية وأخرى] (انظر إيضاح 26 و 32)
(805)	8,316	(9,121)	(24,171)	2,699	12,351	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة
497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	122,962	(30,375)	135,985	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 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	ارباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 26 ب)	التغيرات التراكمة في القيمة المعادلة	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزينة	رأس المال	
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.
587,102	146,729	440,373	23,849	27,167	160,785	122,962	(30,375)	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2015
2,837	3,195	(358)	(358)	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
2,052	2,052	-	-	-	-	-	-	-	الزيادة في الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة خلال السنة (إيضاح 26 ج)
(1,732)	(1,732)	-	-	-	-	-	-	-	الزيادة في رأس مال الشركات التابعة
(18)	(18)	-	-	-	-	-	-	-	مبلغ مستحق إلى الحصص غير المسيطرة عن تخفيض رأس مال شركة تابعة
(4,890)	(4,890)	-	-	-	-	-	-	-	استرداد رأس مال من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
(15,901)	-	(15,901)	(15,901)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة
345	345	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 41)
(17,307)	(1,048)	(16,259)	(16,259)	-	-	-	-	-	صافي تغيرات أخرى في الحصص غير المسيطرة
									مجموع معاملات مع المالكين
28,910	3,483	25,427	25,427	-	-	-	-	-	الدخل الشامل
(85,794)	(20,255)	(65,539)	(167)	(965)	(64,407)	-	-	-	ربح السنة
(56,884)	(16,772)	(40,112)	25,260	(965)	(64,407)	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة [خسائر اكتوارية وأخرى] (انظر إيضاح 26 و 32)
-	-	-	(2,625)	2,625	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة
512,911	128,909	384,002	30,225	28,827	96,378	122,962	(30,375)	135,985	احتياطيات معولة
									الرصيد في 31 ديسمبر 2015

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	أنشطة التشغيل
الف د.ك	الف د.ك	
30,535	(24,092)	(الخسارة)/ الربح قبل الضريبة الاجنبية
		تعديلات :
6,528	7,473	الاستهلاك والإطفاء
(1,283)	3,246	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(1,001)	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(417)	-	ربح من بيع شركات زميلة
-	852	خسارة من بيع عقارات استثمارية
617	-	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
(26,913)	(21,177)	حصة في ارباح شركات زميله
(14,387)	(6,259)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحه للبيع
(21,714)	(3,689)	ربح من بيع استثمارات متاحه للبيع
2,010	-	هبوط في قيمة أصول غير ملموسة
323	1,056	هبوط في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى
9,851	18,696	هبوط في قيمة استثمارات متاحه للبيع
-	2,700	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة
-	427	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(373)	(791)	صافي مخصصات محملة مردودة
28,740	28,188	تكاليف تمويل
(633)	(501)	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرايحة
12,884	5,128	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(2,031)	2,065	بضاعة
6,329	27,347	ذمم مدينة وأصول أخرى
(24,327)	7,251	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,195)	(8,034)	ذمم دائنه وخصوم أخرى
(13,340)	33,757	النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
(709)	(240)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة المدفوعة
(743)	(58)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(437)	(215)	ضرائب مدفوعة
(15,229)	33,244	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



تابع / بيان التدفقات النقدية المجمعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	إيضاح	أنشطة الإستثمار
الف د.ك	الف د.ك		
(8,594)	(9,137)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
95	1,753		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	10,825		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(4,494)	(8,973)		إضافات الى عقارات استثمارية
(3,922)	(2,182)		إستثمار في شركات زميلة
10,676	9,286		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
4,836	3,108		المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
-	(777)	7.3	الاستحواذ على صافي تدفق شركة تابعة جديدة وأرصدة بنكية
(402)	(164)		الزيادة في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
2,512	-		النقص في ودائع محتجزه
(11,279)	(17,785)		شراء إستثمارات متاحة للبيع
64,220	24,392		المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
14,387	6,259		إيرادات توزيعات ارباح مستلمة من إستثمارات متاحة للبيع
336	533		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل وإستثمارات وكالة ومراوحة
68,371	17,138		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
			أنشطة التمويل
(257)	(269)		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
-	25,000		إصدار سندات
(42,899)	(49,210)		صافي النقص في قروض طويلة الأجل
38,227	(1,899)		صافي (النقص) / الزيادة في قروض قصيرة الأجل
(15,026)	(13,834)		توزيعات ارباح مدفوعة للملكي الشركة الأم
(28,076)	(28,200)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,048)	(178)		التغير في الحصص غير المسيطرة
(49,079)	(68,590)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
4,063	(18,208)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
183	(187)		فروقات تحويل عملات أجنبية
4,246	(18,395)		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
39,804	39,804		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
39,804	21,409	31	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 45 - 121 تشكل جزءاً 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 الرئيسية هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة 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 الاتقل 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 الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

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

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) . سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 . تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار بتاريخ 30 مارس 2017 . 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 المستأجرة ، وقياس بالقيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة 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 .

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 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي المجموع أو نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة :

المعيار أو التفسير	المعيار أو التفسير
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والأطفاء - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - تعديلات

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الأعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الأعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات أيضا الإفصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الخاصة بعمليات دمج الأعمال.

تنطبق التعديلات أيضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة إضافية في عملية المحاصة (في الحالة الأخيرة، لا يتم إعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات أيضا بصورة مستقبلية على شراء الحصة في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بإجراء التغيرات التالية :

- المادة : توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية ، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل أجزاء البيانات المالية ، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحا محددا ، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية .
- بيان المركز المالي وبيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر : تقوم التعديلات بما يلي : (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم إرشادات إضافية حول المجماميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح أن حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا إعادة تصنيفها أم لا في الأرباح والخسائر .
- ملاحظات : تقوم التعديلات بإضافة أمثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح أن قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولا ثبات أن الملاحظات لا تحتاج إلى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1 . كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضا بحذف الإرشادات والشركة الأمثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ أنها من المحتمل أن تكون غير مفيدة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعدلات والمعدلات (38) الاصول غير الملموسة :
- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات .
- تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة .
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل .

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات

- ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 «البيانات المالية المنفصلة» تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة .

4 . تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية : تطبيق استثناء التجميع - تعديلات تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية :

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة : تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح الشركة الأم التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة .
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية الشركة الأم : ان التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية الشركة الأم لا يجب تجميعها اذا كانت التابعة نفسها شركة استثمارية .
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها : عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة ، عندها يمكن غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الزميلة او شركة المحاصة لخصصها في الشركات التابعة .
- الافصاحات المطلوبة : الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 .

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول ، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المجمعة .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الجودة الائتمانية العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى «في مكان آخر في التقرير المرحلي» وتتطلب اسنادا ترافقيا .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة 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 مبينة أدناه . هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تعديلات	1 يناير 2017
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الخاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - تعديلات	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية : التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014 - 2016	1 يناير 2017 و 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (و التغيرات غير النقدية)

التعديلات :

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية . تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات .
 - اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه ، بما في ذلك :
 - التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية التي تسببها التغيرات في تدفقات التمويل النقدية ، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة ، او الحصول على او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الاخرى .
 - مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغيرات المحددة مباشرة أعلاه .
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل - تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير

المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغيرات التالية :

- ان الخسائر غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بغض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام .
- ان القيمة الدفترية للاصل لا تحدد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة .
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثني الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم .
- تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى . وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الخسائر الضريبية ، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع .
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته

الزميلة او شركة المحاسبة - تعديلات

- ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاسبة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاسبة على النحو التالي :
- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") .
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل ، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاسبة .
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة ، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها .
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى حين اكتمال المشاريع الاخرى . مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر .
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2. تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - التصنيف والقياس

تتعلق التعديلات بتوضيحات بشأن ما يلي :

- لا يتناول المعيار تحديداً أثر شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق الخاصة بقياس القيمة العادلة للالتزام المتكبد في معاملة الدفعات بالاسهم المسددة نقداً . كما تتناول التعديلات هذا النقص بالارشادات بتوضيح ان المحاسبة عن هذه الشروط يجب ان تتم دوماً مع دفعات التسوية بالاسهم في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 .
- يقوم التعديل باضافة ارشادات الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الى الحد الذي سيتم فيه تصنيف خطة ذات ميزة صافي تسوية الزامية كتسوية بالاسهم بكاملها (على افتراض انه سيتم تصنيفها كذلك بدون ميزة صافي التسوية) ؛ ويتناول التعديل المحاسبة عن تعديل على بنود وشروط دفعة بالاسهم تغيير تصنيف المعاملة من تسوية نقدية الى تسوية بالاسهم .
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 «الأدوات المالية» (2014) ما يمثل انقضاء خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 «الأدوات المالية: التحقق والقياس». يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة النطاق على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج «خسارة ائتمانية متوقعة» جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم إرشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الإدارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

أن تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج إلى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارتها.

أن أي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج إلى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.

لم يعد بالشركة الأماكن قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر ما لم يتم بتصنيف نهائي لارجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إذا استمرت 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.

على الرغم من السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار، قررت اللجنة الفنية لدى وزارة التجارة والصناعة في الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 تأجيل التطبيق المبكر حتى إشعار آخر.

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2. التابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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 الإنشاءات» 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 الأداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.
- كما يتضمن المعيار إرشادات 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- 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 مشترك) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات .
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية .
- أمور أخرى محددة تتضمن :
 - المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول .
 - تكلفة العقود .
 - حق الرد وخيارات العملاء الأخرى .
 - خيارات المورد باعادة الشراء .
 - الكفالات .
 - الأصل مقابل الوكيل .
 - الترخيص .
 - تعويض الكسر .
 - الائتباب المقدمة غير القابلة للاسترداد ، و صفة الشركة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ .
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2. تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

- سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الثلاثة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 . كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري .
- لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية . مع ذلك ، ومن اجل تحديد الأثر ، تقوم الادارة حالياً بما يلي :
 - اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 .
 - البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه ؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة) . تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي ، او تحتوي على ، عقد ايجار ، بالاضافة الى الاعفاءات الأخرى . ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط .
 - تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
 - تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
 - تقييم الافصاحات الإضافية اللازمة .
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى ، او من ، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة . ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث . كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة ، بنفسها ، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث . ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة .
ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

- 1 . تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم B17 - 12) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 . يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017 .
- 2 . تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة . يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 .

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

معيار 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 المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة .
ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة . تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ ، او يكون لها الحق بـ ، 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 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 الام . 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 الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضاً بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك 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 . ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة ، او 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 او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

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

- عدم تحقق الأصول (يتضمن 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 .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة والحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها .

يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل ، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر .

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الالتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الالتزامات 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 المشتراة .

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء . كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كنغير في ايرادات شاملة اخرى . إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية ، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى .

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 المشتراة 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 ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي . تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . يرجى الرجوع الى الايضاح 5.13 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3.2 الأصول غير الملموسة

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 الارسل 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 للعمبر 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 والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة .
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 والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة والمجموعة عن ثلاثة شهور . يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ 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 وناجح البيع ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 ، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع .

5.6 الإيرادات

تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات و أنشطة الإستثمار وأنشطة العقارات . يتم قياسها عن طريق الرجوع للقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها ، بعد استبعاد ضرائب المبيعات والمرتجعات والخصومات التجارية . يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد :

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري ، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود . يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج الى التزامات خدمية جوهرية ، عند تسليمها . عندما تباع البضائع مع محفزات تشجيعية للعملاء ، يتم توزيع الذمة المدينة بين بيع البضاعة وبيع المحفزات المقدمة وعلى أساس القيمة العادلة لها . يتم تسجيل ايراد بيع تلك المحفزات عندما يقوم العميل باستخدامها وتقديمها لغرض الحصول على منتج بديل تقدمه المجموعة .

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 . كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية . يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار . وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول ، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها . ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على النحو التالي :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6. تابع / الإيرادات

- إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة . تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات إدارة أخرى .
- إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين ، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة .

5.6.3 إيرادات الفوائد وما شابهها

- يتم تسجيل إيرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي .
- يتم تسجيل إيرادات المربحات حسب المدة الزمنية المنسوبة له على أن يتم ثبات معدل الإيراد مقارنة مع الرصيد المتبقي .

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

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

5.6.5 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

- يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشتري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق .

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 مقدرة لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدّر لها كما يلي :

50 سنة أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل
50 سنة أو باقي فترة العقد أيهما أقل
فترة العقد
4 - 20 سنة
1 - 20 سنة
2 - 10 سنوات
3 - 10 سنوات

مباني ملك حر
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل
ممتلكات مستأجرة لأجل قصير
ممتلكات على أراضي مستأجرة
الات ومكائن
مركبات
اثاث ومعدات



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 الأصل والذي تم تسجيل النقص في تقيمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجموع . ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الدخل المجموع أو يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم .

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدّر المتبقى لها على بيان الدخل 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 الأصول المؤجرة

5.10.1 التأجير التمويلي

يتم نقل الملكية الاقتصادية للأصول المؤجرة الى المستأجر عندما يتحمل هذا المستأجر كافة المزايا والمخاطر المرتبطة بهذا الأصل . وعندما تكون المجموعة هي المستأجر في تلك المعاملات ، يتم تسجيل الأصل المعني في بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية لدفعات الايجار زائدا الدفعات العرضية (ان وجدت) ، أيهما أقل . يتم تسجيل مبلغ مقابل كالتزام تأجير تمويلي . كما يتم تصنيف ايجارات الارض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها الى عنصر اراضي ومباني وفقا للقيم العادلة المتصلة بها للحصص المؤجرة بتاريخ تسجيل الأصل بصورة مبدئية .

أنظر ايضاح ٥٥ الخاص بطرق الاستهلاك والاعمار الانتاجية للأصول المحتفظ بها ضمن بند التأجير التمويلي . ويتم تخفيض التزام التأجير التمويلي المقابل بدفعات الايجار بعد خصم تكاليف التمويل . كما يتمثل عنصر الفائدة لدفعات الايجار في نسبة ثابتة لرصيد رأس المال القائم ويتم تحميله على الارباح او الخسائر كتكاليف تمويل طوال فترة الايجار .

5.10.2 الايجار التشغيلي

كافة الايجارات الاخرى تتم معاملتها كإيجارات تشغيلية . عندما تكون المجموعة هي المستأجر ، فان الدفعات على اتفاقيات الايجار التشغيلي يتم تسجيلها كمصاريف على اساس القسط الثابت طوال مدة الايجار الا اذا كانت شروط عقد الإيجار مرهقة ففي هذه الحالة يتم أخذ المخصص لصافي القيمة الحالية للالتزام المحتمل . اما بالنسبة للتكاليف المرتبطة بها ، كالصيانة والتأمين ، فيتم تسجيلها كمصاريف عند حدوثها .

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 مبدئيا بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقا اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين ويتم ادراجها ضمن بيان المكز المالي المجموع .

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

تتم التحويلات الى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام . بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك ، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام . فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا ، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا 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 ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام ، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل أو 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 .

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

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 الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة . مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية .

ان جميع المشتريات والمبيعات «بالطرق المعتادة» للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة ، اي بالتاريخ الذي تلزم فيه المنشأة بشراء او بيع الأصول . ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- يتم استبعاد اصل مالي أساسا (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) اما
- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
 - أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل 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 الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية . وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل ، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به . ان الاصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق و الإلتزامات 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 للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع .

5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

- لغرض القياس اللاحق ، فان الاصول المالية ، غير تلك المحددة والنافذة كادوات تحوط ، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي :
- قروض و ذمم مدينة
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
 - استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها (HTM)
 - أصول مالية متاحة للبيع (AFS) .
- ان كافة الاصول المالية ، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها . يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه .
- ان كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن الإيرادات من الاستثمارات والفوائد والإيرادات الأخرى او بنود منفصلة في بيان الارباح او الخسائر المجموع .
- القروض والذمم المدينة
- تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة . بعد التحقق المبدئي ، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي ، ناقصاً أي انخفاض في القيمة . يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي . يتم تضمينها في الأصول الجارية فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق اكثر من 12 شهراً من تاريخ نهايه فترة التقرير ، يتم تصنيفها كأصول غير جارية .
- يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهريّة على حدا عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد . بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي ، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها والمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها . عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية :

• استثمارات المربحة والمربحة المدينة

المربحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل . عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية ، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المربحة يتم تصنيفه كاستثمار مربحة . وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية ، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمربحة مدينة .

ان المربحة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمربحة مدينة تنتجها المجموعة ويتم ادراجها بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة . اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المربحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة .

يتم تسجيل كافة المربحات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل .

• استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية والتي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكاله ، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة . يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات و شروط الوكالة .

• القروض والدفعات المقدمة

تتمثل القروض والدفعات المقدمة في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط .

• ارصدة البنوك والنقد وودائع قصيرة الاجل

ان النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الاجل والتي تمثل ايداعات لدى مؤسسات مالية باستحقاق أقل من سنة .

• الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل . يتم شطب الديون المدومة عند حدوثها .

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها «كذمم مدينة أخرى/ اصول ماليه أخرى» .

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات . ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر تصنف اما «كمحتفظ بها للمتاجرة» او «محددة» عند التحقق المبدئي .

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير . فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الارباح او الاخسائر في حسابات الادارة ، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة ، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط . يتم قياس الأصول والخصوم في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة .

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في حساب الأرباح أو الخسائر . ان القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط . ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول جارية اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كأصول غير جارية .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13. تابع / الادوات المالية

5.13.2. تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محددة وفترة استحقاق ثابتة بخلاف القروض والذمم المدينة . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اذا كانت لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .

يتم لاحقا قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . فاذا كان هناك دليل موضوعي بان الاستثمار قد انخفضت قيمته وتم تحديده بالرجوع الى معدلات ائتمان خارجية ، يتم عندها قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة . واي تغيرات تطرأ على القيمة المدرجة للاستثمار ، بما في ذلك خسائر انخفاض القيمة ، يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر .

لم تقم المجموعة حاليا بتصنيف اية أصول في هذه الفئة .

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للأصول المالية .

ان الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة ، ان وجدت . يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر . ان جميع الأصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة . كما ان الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية ، باستثناء خسائر انخفاض القيمة ، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الأصول النقدية تسجل في الأرباح أو الخسائر . عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته ، فان الأرباح أو الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الأرباح أو الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى .

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها . ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع ، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته . يتم تقييم «الانخفاض الجوهري» مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و «الانخفاض المتواصل» مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية . وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة ، فان الخسارة التراكمية يتم حذفها من الإيرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى ، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في الأرباح أو الخسائر فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة .
يتم تسجيل الأصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الأصول غير الجارية ، ما لم يستحق الإستثمار أو كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة سندات مصدرة وقروض ودائنو اجارة و مستحق الى البنوك و ذمم تجارية دائنة و ذمم دائنة أخرى وأدوات مالية مشتقة .

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي :

• **الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**
تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الى الفئات التالية .

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء .

• سندات

تسجل السندات في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الأصلية بعد خصم التكلفة المتعلقة مباشرة بإصدار السندات في حدود التكاليف التي لم يتم إطفائها . وتطفأ هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية .
تحمل تكاليف التمويل كمصروف عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن ذمم دائنة ومطلوبات أخرى .

• دائنو وكالة

تمثل دائنو وكالة قروض قصيرة الأجل وفقا لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

• دائنو تمويل المراجعة

يتمثل دائنو تمويل المراجعة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للأصول المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة . يدرج دائنو تمويل المراجعة بمجموع المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل . يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم .

• تمويل اجارة

يتمثل دائنو تمويل الاجارة الذي ينتهي بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكيته . ان دائني تمويل الاجارة يظهر بالمبلغ الاجمالي للمبلغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة . يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم .

• التأجير و الشراء التأجيري الدائن

ان الأصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي والشراء التأجيري يتم رسملتها ، كما ان الالتزامات المتعلقة بها فيما عدا رسوم التمويل متضمنة في الالتزامات . ان رسوم التمويل فيما يتعلق بكل التزام يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عند حدوثها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية . إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ «خصوم مالية أخرى» .

ان جميع الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة وفعالة كأدوات تحوط يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر . جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة لأداة مالية ، ان وجدت ، المسجلة في الأرباح أو الخسائر ، تدرج ضمن تكاليف التمويل أو الإيرادات الأخرى .

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة او محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة او محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقاً بالقيمة العادلة وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كأدوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13.3 تابع / الادوات المالية

5.13.3.1 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

الأدوات المالية المشتقة

حيث تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كأسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد . ان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ دخول عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة . ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح أو الخسارة غير المحققة الناتجة من تقييم المشتقات حسب اسعار السوق بإستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة . تدرج المشتقات كاصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة ، وتدرج كخصوم عندما تكون القيمة العادلة سالبة . لا تطبق المجموعة مبدأ التحوط المحاسبي واي ارباح او خسائر محققة او غير محققة (من التغير في القيمة العادلة) يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

5.13.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.13.5 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد .

5.13.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة) ، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط ، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة . وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق ؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية ؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى . تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 35.

5.14 البضاعة

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

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 حقوق الملكية ، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها . تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال . واي 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 الاخرى لحقوق الملكية ما يلي :

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى 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 بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الارباح المحتفظ بها جميع الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية . توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية .

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او 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 اعادة اصدار اسهم الخزينة ، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية ، («ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة») ، وهو غير قابل للتوزيع . واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري . لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم . ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة للاسهم الخزينة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.17 المخصصات ، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه . ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد .

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي ، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي . وحيشما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة ، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل . كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية ، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية .

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل .

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

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا 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 الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري) . ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر . بالنسبة للبنود غير النقدية ، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة) ، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار 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 ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى .

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة ، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع .

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير . ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال . كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير . فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الايرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية . وعند بيع/ تصفية عملية اجنبية ، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع/ التصفية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها 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 .

5.20 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 الارباح او الخسائر المجمع على اساس الإستحقاق . فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان التزام المنفعة (أو الأصل) يتم الاعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للالتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالإضافة الى أي أرباح او خسائر إكتوارية غير محققة ناقصاً أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصاً القيمة السوقية لاصول الخطط . ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الارباح او الخسائر المجمع 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 ، الأرباح والخسائر الإكتوارية المحققة ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليل . يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 وفقا لطريقة القيمة الفعلية . يتم تحديد التكلفة وفقا 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 وفقا 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 ارباح الشركات الزميلة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية .

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58 / 2007 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007 .
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2016 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضريبة التي تم تكبدها .

5.22.4 الضرائب المقتطعة

ان المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقتطعة في الكويت . مع ذلك ، في بعض السلطات القضائية ، فان ايرادات الاستثمار وارباح رأس المال تخضع للضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل . ان 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 ايرادات الاستثمار في بيان الارباح او الخسائر المجمع . ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع ، يتم عرض التدفقات النقدية الواردة من الاستثمارات بالصافي بعد طرح الضرائب المقتطعة ، عند الاقتضاء .

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا 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 مرباحة 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 .

6 . أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية . مع ذلك ، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية .

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة :

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء . تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الدخل او في الايرادات الشاملة الاخرى .

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل .
ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية . عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة ، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .
ان تصنيف الأصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الأصول . فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة ، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين .
جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع .

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري . ان مثل هذه الأحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة أو القيمة المحققة أيهما اقل ، أو بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الدخل .
تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية .
وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيله أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة .

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة ، تقوم الإدارة 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 . تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

قامت الإدارة 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 17.3 . 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 الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة ادناه .
قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية .

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والأصول 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 .

خلال السنة 2016 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ لاشيء الف د . ك (2015 : 2,010 الف د . ك) مقابل أصول غير ملموسة معينة .

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 وقيمه المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

خلال السنة 2016 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ لاشيء الف د . ك (2015 : 617 الف د . ك) مقابل استثمارات في شركات زميلة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات المتاحة للبيع على أنها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن تحديد الانخفاض «الجوهري» أو «المتواصل» يتطلب تقديرات هامة. خلال السنة 2016، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ 18,696 ألف د.ك (2015: 9,851 ألف د.ك) مقابل استثمارات متاحة للبيع.

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون (يتضمن استثمارات وكالة إيضاح 22) بشكل دوري لتقييم إذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. بشكل خاص، فإن الأحكام المطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. مثل هذه التقديرات ضرورية بناءً على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال سنة 2016، سجلت المجموعة خسائر في هبوط القيمة بمبلغ 1,056 ألف د.ك (2015: 323 ألف د.ك) مقابل قروض ومدينون.

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه أيهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة أو متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم أو التقدم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

تقوم الإدارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الأخذ بعين الاعتبار الدليل الأكثر وثوقاً المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية أو بآية تغيرات أخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من أسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 33,751 ألف د.ك (2015: 35,414 ألف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 317 ألف د.ك (2015: 1,360 ألف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

6.2.6 الأعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للاصول. إن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج وأصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات.

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.2.8 إعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة . تقوم المجموعة بتعيين مختصين لتقييم 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 .

6.2.9 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة لالتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، ونسب الوفاة ، و معدلات الخصم و توقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمل على السنة (تحليل ايضاح رقم 32) .

6.2.10 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 12أ) .

7 . الشركات التابعة

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

نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة		طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016			
%	%			
*97	*97	عقارية	الكويت	شركة الدرہ الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
				شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
*96	*96	استثمارات	الكويت	شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
*99	*99	استثمارات	الكويت	الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
*97	*97	استثمارات	الكويت	مجموعة الصناعات الوطنية (جيرنزي) المحدودة
100	100	هندسة تخصصية	جيرنزي	بي. أي. جروب بي. أل سي
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	ان. آي. جروب (البحرين) إي سي
100	100	استثمارات	البحرين	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	شركة دينهام للاستثمار المحدودة
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع.
72	72	نفطية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع.
51	51	صناعية	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع.
51	51	استثمارات	الكويت	

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



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

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 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
	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 %	(21)	(1,935)	47,507	51,281
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع. (NIC)	49 %	49 %	122	3,921	55,802	52,909
شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع. (IPI)	28 %	28 %	(245)	1,896	20,171	28,758
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			441	(399)	5,429	4,099
			297	3,483	128,909	137,047

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

31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
98,304	70,069	116,075	الاصول غير المتداولة
18,989	42,844	67,396	الاصول المتداولة
117,293	112,913	183,471	مجموع الاصول
14,845	5,938	52,794	الخصوم غير المتداولة
1,901	16,411	61,848	الخصوم المتداولة
16,746	22,349	114,642	مجموع الخصوم
72,088	43,144	23,315	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
28,459	47,420	45,514	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
66,635	69,206	140,558	الاصول غير المتداولة
37,444	44,556	45,632	الاصول المتداولة
104,079	113,762	186,190	مجموع الاصول
25,449	5,642	100,536	الخصوم غير المتداولة
8,567	12,680	21,715	الخصوم المتداولة
34,016	18,322	122,251	مجموع الخصوم
50,233	45,535	22,047	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
19,830	49,905	41,892	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
850	42,894	24,754	الايادات
(518)	344	561	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(205)	140	(77)	(خسارة) / ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(723)	484	484	ربح / (خسارة) السنة
22,374	716	1,103	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
8,833	730	(674)	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
31,207	1,446	429	مجموع الايادات الشاملة الاخرى للسنة
21,856	1,060	1,664	مجموع الايادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
8,628	870	(751)	مجموع الايادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
30,484	1,930	913	مجموع الايادات الشاملة للسنة
-	(3,477)	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
9,476	49,884	32,288	الإيرادات
(5,619)	3,889	640	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(2,218)	4,020	(2,236)	خسارة / (ربح) السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(7,837)	7,909	(1,596)	(خسارة) / ربح السنة
(41,838)	(969)	(1,232)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(16,517)	(874)	492	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(58,355)	(1,843)	(740)	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(47,457)	2,920	(592)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(18,735)	3,146	(1,744)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(66,192)	6,066	(2,336)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
(2,178)	(2,597)	(115)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(981)	5,174	(525)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
23,143	2,249	14,477	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(18,049)	(7,101)	(6,264)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
4,113	322	7,688	صافي التدفقات النقدية الداخلة / (الخارجة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(1,464)	6,663	6,975	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
14,146	(7,996)	10,179	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(12,500)	(3,293)	(13,935)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
182	(4,626)	3,219	صافي التدفقات النقدية الداخلة / (الخارجة)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.3 استحواذ على شركة تابعة

خلال السنة ، استحوذت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة على 66.67 % في حصة Wilhelm Schulenburg GmbH & Co KG and Fiedler & Co ، قد تمت عملية الاستحواذ من خلال UCB German GmbH ، شركة تابعة لمجموعة بروكلاند المحدودة وقد تم تسجيل الاستحواذ كما يلي :

الف د.ك	اجمالي المقابل*
3,400	قيمة الحصص غير المسيطرة
421	
3,821	
	ناقص : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراه والمطلوبات المحتملة
424	نقد وأرصدة لدى البنوك
246	ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى
872	بضاعة
93	ممتلكات وآلات ومعدات
(334)	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
1,301	مجموع صافي الموجودات المعترف بها (القيمة العادلة)
2,520	الشهرة

* وقد تم تسوية اجمالي المقابل المذكور اعلاه في النقد بمقابل 1,201 الف د.ك والمقابل المؤجلة تبلغ 2,199 الف د.ك تسدد في دفعتان متساويتان في يونيو 2017 و 2018 . يتم تضمين القيمة العادلة للمقابل المؤجلة ضمن المطلوبات المتداولة وغير المتداولة . (انظر الى ايضاح 29) .

7.4 ان شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدودة ، هي منشأة ذات اغراض خاصة (SPV) ، والتي تم تأسيسها خلال سنة 2011 وان مجموع الأصول بقيمة دفترية تبلغ 117,966 الف د.ك (2015 : 119,358 الف د.ك) ومجموع الخصوم بقيمة تبلغ 74,418 الف د.ك (2015 : 69,371 الف د.ك) للشركة الأم محتفظ بها لدى المنشأة ذات الأغراض الخاصة (SPV) .

8. إيرادات واستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	إيرادات توزيعات ارباح :
الف د.ك	الف د.ك	
685	609	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,387	6,259	- من استثمارات متاحة للبيع
21,714	3,689	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
466	166	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
295	3,046	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37,547	13,769	



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9 . إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
633	501	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات مربحة ووكالة
281	265	إيرادات من تمويل عقود آجلة من العملاء
225	23	إيرادات خدمات
1,810	279	رسوم إدارة وإكتتاب
-	1,001	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
1,802	-	صافي ربح يتعلق بتصفية / استبعاد شركات تابعة اجنبية
939	1,132	أخرى
5,690	3,201	

10 . صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان صافي الربح أو (الخسارة) على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	قروض ومدينون :
390	262	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
243	239	- إستثمارات مربحة ووكالة
281	265	- ذمم مدينة وأصول أخرى (إيرادات من تجارة مستقبلية)
(323)	(1,056)	- هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
(911)	1,189	- المحتفظ بها لغرض المتاجرة
2,357	2,632	- محددة عند التسجيل المبدئي
		استثمارات متاحة للبيع :
(75,497)	19,430	- مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
		- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع :
(9,851)	(18,696)	• من هبوط القيمة
12,561	2,704	• من البيع
23,540	7,244	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع
(47,210)	14,213	
28,287	(5,217)	صافي (خسارة) / الربح المدرجة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع
(75,497)	19,430	
(47,210)	14,213	صافي الربح / (الخسارة) المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11 . تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائنة والاقتراض قصير وطويل الأجل ودائنو اجارة . جميع الالتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة .

12 . الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية

الضريبة على الشركات التابعة *

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	مصرف ضريبة حالية
(677)	(256)	المحمل خلال السنة الحالية
		دخل / (مصرف) ضريبة مؤجلة
(124)	548	دخل / (المحمل) خلال السنة الحالية
(801)	292	
		(ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة للشركات التابعة المحلية **
(84)	(17)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(222)	(58)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(88)	(20)	مخصص الزكاة
(394)	(95)	

* تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 292 الف د.ك (2015 : 512 الف د.ك) محملة من قبل احدى الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

** إن الحصة والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصة ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2015 : لاشيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بالكي الشركة الأم كانت خسارة .

13 . (خسارة) / ربح السنة

تم احتساب (خسارة) / ربح السنة بعد تحميل الاثني :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
30,678	26,154	تكاليف الموظفين
6,528	7,473	الإستهلاك و الاطفاء
-	427	مخصص بضاعة بطيئة الحركة

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2016 : 64 موظف (2015 : 67) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14 . (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم
يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم بتقسيم (خسارة) / ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
25,427	(24,192)	(خسارة) / 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
19,2 فلس	(18,3) فلس	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة

15 . الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 الشهرة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
9,245	9,255	الرصيد في 1 يناير
-	2,520	إضافات (انظر إيضاح 7.3)
10	(1,067)	تعديلات تحويل عملة أجنبية
9,255	10,708	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقنتاة . الشهرة البالغة 2,029 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 2,029 ألف د.ك) ومبلغ 8,679 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,226 ألف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات و الوحدة 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 :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الافتراضات الأساسية : الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها للافتراضات الأساسية

معدل النمو إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0 % إلى 3 % سنوياً (2015 : من 0 % إلى 5 %). إن القيمة المحددة تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية .

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0 % إلى 3 % (2015 : من 0 % إلى 3 %). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد .

معدل الخصم معدلات الخصم بنسبة من 3.5 % إلى 17.2 % (2015 : من 3.5 % إلى 16.9 %). 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 بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها . استناداً إلى التحليل أعلاه ، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد .

15. تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة

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

تتكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة خلال سنة 2015 وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
8,326	3,631	كما في بداية السنة
(2,685)	-	انخفاض بالتكلفة بسبب اعادة التفاوض لشروط تعاقدية
(2,010)	-	انخفاض القيمة خلال السنة
3,631	3,631	الرصيد كما في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم
(41)	(63)	كما في بداية السنة
(22)	(251)	المحمل على السنة
(63)	(314)	كما في نهاية السنة
3,568	3,317	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
12,823	14,025	مجموع الشهرة والأصول غير الملموسة

يمثل هذا البند اصل غير ملموس على شكل حق استخدام غير قابل للتقادم (IRU) لأصول اتصالات مدرجة بمبلغ 3,317 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 3,568 ألف د.ك) ناشئة من شركة تابعة تم شراؤها خلال 2014 . خلال السنة السابقة قامت الشركة التابعة باعادة التفاوض حول الشروط المالية وغيرها من شروط الاستخدام ، وبالتالي ، وفقاً لشروط تعاقدية جديدة ، فإن القيمة الدفترية المتعلقة بالإلتزام قد انخفضت بمبلغ 2,685 ألف د.ك و 2,605 ألف د.ك على التوالي . وبالتالي ، ووفقاً للمعلومات المتاحة ، فإن ادارة المجموعة قد اعترفت بانخفاض قيمة بمبلغ 2,010 ألف د.ك خلال السنة السابقة والتي تشمل صافي رسوم الالغاء بقيمة 456 ألف د.ك المتعلقة بالعقد السابق .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. ممتلكات وآلات ومعدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المكلفة أو التقييم	أرض	ممتلكات ملاك حر	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات على أراضي مستأجرة	آلات ومكانين	مركبات	اثاث ومعدات	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة	ممتلكات قيد الإنشاء	المجموع
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.	الف د.ك.
في 1 يناير 2016	1,468	16,754	599	34,892	88,548	11,682	14,371	3,040	3,863	175,217
تعديلات عملة اجنبية	15	(16)	(28)	22	(1,072)	-	(673)	(435)	1	(2,186)
إضافات / تحويلات / تجميع شركات تابعة جديدة	-	67	27	335	7,787	1,547	698	-	(1,324)	9,137
إعادة تصنيف	-	1,814	-	-	(1,853)	16	-	23	-	-
استيعادات	-	-	-	-	(1,831)	(433)	(1,186)	(61)	-	(3,511)
في 31 ديسمبر 2016	1,483	18,619	598	35,249	91,579	12,812	13,210	2,567	2,540	178,657
الاستهلاك التراكم وخسائر هبوط القيمة										
في 1 يناير 2016	-	4,132	53	24,096	54,179	10,417	9,902	1,770	-	104,549
تعديلات عملة اجنبية	-	(126)	(19)	5	(793)	-	(10)	(249)	-	(1,192)
الحمل على السنة	-	698	17	790	4,216	635	728	138	-	7,222
متعلق بالاستيعادات	-	-	-	-	(1,292)	(410)	(1,057)	-	-	(2,759)
في 31 ديسمبر 2016	-	4,704	51	24,891	56,310	10,642	9,563	1,659	-	107,820
صافي القيمة الدفترية										
في 31 ديسمبر 2016	1,483	13,915	547	10,358	35,269	2,170	3,647	908	2,540	70,837

الممتلكات القائمة على أراضي مستأجرة ، هي على أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، يعقود إيجار قابلة للتجديد .
تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي التكاليف الخاصة بتوسعة أحد المصانع الحالية لأحدى الشركات التابعة الحالية وإنشاء خطوط إنتاج من قبل شركة تابعة . خلال السنوات السابقة ، تم رسملة اجزاء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام في الفئة المناسبة . سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للإستخدام .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16 . تابع / ممتلكات وآلات ومعدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المجموع	ممتلكات قيد الإنشاء	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة	اثاث ومعدات	مركبات	آلات ومكين	ممتلكات على أراضي مستأجرة	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات ملك حر	أرض	التكلفة أو التقييم
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.	الف د.ك.
170,424	3,384	2,766	14,020	11,160	82,967	37,738	547	16,427	1,415	في ١ يناير 2015
254	-	(51)	(1)	(3)	(52)	86	2	220	53	تعديلات عملة أجنبية
8,594	479	325	490	558	6,321	264	50	107	-	إضافات / تخفيضات / تجميع شركات تابعة جديدة
(2,280)	-	-	-	-	-	(2,280)	-	-	-	الحول إلى عقارات استثمارية
(1,775)	-	-	(138)	(33)	(688)	(916)	-	-	-	استيعادات
175,217	3,863	3,040	14,371	11,682	88,548	34,892	599	16,754	1,468	في ٣١ ديسمبر 2015
الاستهلاك التراكم وخسائر هبوط القيمة										
99,777	-	1,608	9,665	9,779	51,046	24,229	44	3,406	-	في ١ يناير 2015
(54)	-	(20)	(2)	2	(189)	19	3	133	-	تعديلات عملة أجنبية
6,506	-	182	374	669	3,918	764	6	593	-	الحمل على السنة
(1,680)	-	-	(135)	(33)	(596)	(916)	-	-	-	متعلق بالاستيعادات
104,549	-	1,770	9,902	10,417	54,179	24,096	53	4,132	-	في ٣١ ديسمبر 2015
صافي القيمة الدفترية										
70,668	3,863	1,270	4,469	1,265	34,369	10,796	546	12,622	1,468	في 31 ديسمبر 2015



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمار في شركات زميله

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 2015	31 ديسمبر 2016		
49	49	تمويل اسلامي	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)
33	36	خدمات مالية	شركة التخصيص القابضة - ش. م. ك. ع. (مدرجة)
26	26	صناعي	شركة اسمنت الكويت - ش. م. ك. ع. (مدرجة)
24	24	عمليات المطار	مجموعة المطار الدولي ش. م. ع. (غير مدرجة)
18	18	عقار	شركة المباني - ش. م. ك. ع. - (مدرجة) (17.3)

ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :

الف د. ك.	الف د. ك.	
330,968	337,187	الرصيد في 1 يناير
3,922	2,182	إضافات خلال السنة
-	(3,108)	تخفيض رأس المال
26,913	21,177	حصة في النتائج
(9,119)	1,143	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(10,676)	(9,286)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(4,419)	-	بيع شركات زميلة
(617)	-	هبوط في القيمة
296	1,082	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
(81)	163	تعديلات أخرى
337,187	350,540	الرصيد في نهاية السنة

- 17.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة .
- 17.2 ان هنالك حصة جوهريّة من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 143,673 ألف د. ك. (2015 : 123,959 ألف د. ك.) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (إيضاح 27ج) .
- 17.3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18 % من الشركة المستثمر فيها ، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق ممثلها في مجلس الإدارة .
- 17.4 استثمار في شركة زميلة يتضمن شركات زميلة اجنبية مدرجة مع قيمة دفترية تبلغ 57,445 ألف د. ك. (2015 : 50,075 ألف د. ك.) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 98,085 ألف د. ك. في 31 ديسمبر 2016 (2015 : 65,290 ألف د. ك.) مستندة على عروض اسعار معلنة . بالاضافة ، استثمار في شركة زميلة تتضمن ايضا شركات زميلة محلية مدرجة مع قيمة دفترية تبلغ 252,943 ألف د. ك. (2015 : 247,821 ألف د. ك.) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 219,650 ألف د. ك. في 31 ديسمبر 2016 (2015 : 226,682 ألف د. ك.) مستندة على عروض اسعار معلنة . وفقا لـ IAS 36 «هبوط للاصول» فإن القيمة القابلة للاسترداد من هذه الشركات الزميلة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة المستخدمة) كانت زائدة عن القيمة الدفترية ووفقا لذلك ، لم يتم تسجيل انخفاض مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .
- 17.5 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة أدناه . ان المعلومات المالية الملخصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.1 شركة مباني ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
1,024,568	1,100,614	الأصول غير المتداولة
38,061	76,459	الأصول المتداولة
(269,614)	(280,088)	الخصوم غير المتداولة
(44,178)	(38,980)	الخصوم المتداولة
(374)	(69,027)	الحصص غير المسيطرة
748,463	788,978	حقوق الملكية المخصصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
84,993	54,242	الإيرادات
77,464	48,547	ربح السنة الخاص بالمساهمين
2,995	376	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
80,459	48,923	مجموع الدخل الشامل للسنة
1,999	1,492	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة أعلاه إلى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة مباني ش.م.ك.ع :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
748,463	788,978	صافي أصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
% 17.51	% 17.57	نسبة حصة ملكية المجموعة
131,056	138,623	الحصة في الشركة الزميلة
10,819	10,819	الشهرة
303	125	تعديلات أخرى
142,178	149,567	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2016 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة مباني - ش.م.ك.ع. والمدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 131,643 ألف د.ك. (2015: 136,892 ألف د.ك.) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.2 شركة اسمنت الكويت ش. م. ك. ع.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
233,711	225,748	الاصول غير المتداولة
66,056	67,359	الاصول المتداولة
(68,464)	(61,490)	الخصوم غير المتداولة
(44,634)	(47,701)	الخصوم المتداولة
186,669	183,916	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
69,534	72,381	الارادات
16,301	15,207	ربح السنة الخاص بالمساهمين
(10,611)	(3,157)	الحسائر الشاملة الاخرى للسنة
5,690	12,050	مجموع الدخل الشامل للسنة
3,381	3,757	توزيعات الارباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين ادناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة اسمنت الكويت ش. م. ك. ع. :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
186,669	183,916	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
% 25.617	% 25.89	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
47,819	47,616	الحصة في الشركة الزميلة
14,893	14,893	الشهرة
4,421	4,634	تعديلات اخرى
67,133	67,143	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2016 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة اسمنت الكويت - ش. م. ك. ع. والمدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 74,990 ألف د. ك. (2015 : 71,382 ألف د. ك.) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.3 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
426,873	773,266	أصول غير متداولة
1,126,181	1,166,235	أصول متداولة
(118,006)	(153,814)	خصوم غير متداولة
(1,351,779)	(1,687,580)	خصوم متداولة
83,269	98,107	حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
95,955	91,905	الإيرادات
14,887	18,077	ربح السنة
511	4,698	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
15,398	22,775	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
3,883	3,833	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في بنك ميزان المحدود :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
83,269	98,107	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
49.11%	49.11%	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
40,893	48,180	الحصة في الشركة الزميلة
9,182	9,265	الشهرة
50,075	57,445	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2016 كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود المدرج في سوق الباكستان للأوراق المالية مبلغ 98,085 ألف د.ك. (2015 : 65,290 ألف د.ك.) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم IFRS 13 .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.4 شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
114,902	121,479	الأصول غير المتداولة
43,262	40,977	الأصول المتداولة
(11,542)	(33,894)	الخصوم غير المتداولة
(44,628)	(34,705)	الخصوم المتداولة
(2,016)	(4,218)	الحصص غير المسيطرة
99,978	89,639	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
18,316	32,864	الإيرادات
110	(1,091)	(خسارة) / ربح السنة
(119)	(1,633)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(9)	(2,724)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
1,102	-	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة أعلاه إلى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
99,978	89,639	صافي أصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
% 33.30	% 35.82	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
33,293	32,109	الحصة في الشركة الزميلة
(4,571)	(5,587)	تعديلات أخرى
28,722	26,522	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2016 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 9,395 ألف د.ك. (2015 : 12,280 ألف د.ك.) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.5 مجموعة المطار الدولي ش. م. ع.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
274,263	264,332	الاصول غير المتداولة
62,644	42,347	الاصول المتداولة
(126,406)	(121,336)	الخصوم غير المتداولة
(85,878)	(62,783)	الخصوم المتداولة
124,623	122,560	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
63,525	72,917	الايادات
(10,051)	(5,709)	خسارة السنة
2,384	4,100	الايادات الشاملة الاخرى للسنة
(7,667)	(1,609)	مجموع الدخل الشامل للسنة

مبين ادناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة المطار الدولي - ش. م. ع. :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
124,623	122,560	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
% 24	% 24	نسبة حصة ملكية المجموعة
29,910	29,414	الحصة في الشركة الزميلة
757	632	تعديلات اخرى
30,667	30,046	القيمة الدفترية للاستثمار

إن مجموعة المطار الدولي - ش. م. ع. ، هو استثمار غير مدرج .

17.6 المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي للمجموعة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	
4,237	1,593	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
(7,708)	(812)	حصة المجموعة من الايرادات الشاملة الاخرى خلال السنة
(3,471)	781	حصة المجموعة من مجموع الدخل / (الخسارة) الشامل
18,412	19,817	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير
311	204	اجمالي توزيعات الارباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

أ) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 149,083 ألف د.ك (2015 : 109,461 ألف د.ك) . هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 102,509 ألف د.ك (2015 : 65,495 ألف د.ك) .

ب) قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة بطالبون فيها احدى الشركات الزميلة للمجموعة بدفع ضريبة اضافية بمبلغ 5.3 مليون د.ك (تبلغ حصة المجموعة 2.6 مليون د.ك) للسنة الضريبية 2015 . قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالطعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة . ان ادارة المجموعة ، بالتشاور مع مستشاري الضرائب ، على ثقة بأن القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالحهم . وبناء عليه ، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة بهذا الخصوص .

18 . عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
61,425	69,482	القيمة العادلة كما في 1 يناير
4,494	8,973	اضافات
-	(11,677)	الإستبعاد
-	881	المحول في تسوية ذمم مدينة (انظر ايضاح 21 ب)
2,280	-	اعادة تصنيف من ممتلكات وآلات ومعدات
1,283	(3,246)	التغير في القيمة العادلة
-	(119)	ترجمة عملة اجنبية
69,482	64,294	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
62,530	54,780	الكويت
6,205	5,694	السعودية
431	494	الأردن
316	2,513	الامارات العربية المتحدة
-	813	لندن
69,482	64,294	المجموع

أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين . (انظر ايضاح 35 للتفاصيل) .

ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 44,014 ألف د.ك (2015 : 47,907 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية وترتيبات تمويل اسلامية أخرى (انظر ايضاح 27) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

(ج) عقارات قيد التطوير تتضمن ارضان تقعان في الكويت مع قيمة دفترية تبلغ 22,696 ألف د. ك. تكونان قيد التطوير وخلال السنة ، ان تكاليف الاقتراض 256 ألف د. ك. (2015 : 526 ألف د. ك.) تم رسملتها الى عقارات استثمارية قيد التطوير .

19 . استثمارات متاحة للبيع

غير متداولة	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
صناديق مداره		
- محلية	465	483
- اجنبية	111,543	115,303
	112,008	115,786
مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره		
- محلية	24,851	23,779
- اجنبية	77,686	165,479
	102,537	189,258
أسهم مسعره		
- محلية	62,241	78,736
- اجنبية	129,149	110,129
	191,390	188,865
	405,935	493,909
متداولة		
أسهم مسعرة (أ)		
- محلية	43,899	46,851
- اجنبية	1,171	477
	45,070	47,328
مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره		
- محلية	6,200	-
- اجنبية	81,848	-
	88,048	-
	133,118	47,328
	539,053	541,237

(أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر تبلغ 43,562 ألف د. ك. (2015 : 47,328 ألف د. ك.) والتي تمثل الإستثمارات المتبقية في هذه الأسهم التي تم تحويلها من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 1 يوليو 2008 (انظر ايضاح 32أ) .

أسهم غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة مصنفة كمتداولة وتمثل مبلغ 89,556 ألف د. ك. والتي تكون محددة عن طريق تقدير الادارة لتسلي تلك الاستثمارات .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- (ب) تتضمن الصناديق المدارة استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة دفترية تبلغ 30,657 ألف د.ك (2015 : 26,647 ألف د.ك). إن المعلومات عن هذه الاستثمارات محدودة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار . تسجل هذه الاستثمارات بالقيمة الصافية للأصول المقررة من مديري الاستثمار . نتيجة لطبيعة هذه الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المقررة من مدراء الاستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفرة لهذه الاستثمارات .
- (ج) في نهاية السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 10,140 ألف د.ك (2015 : 4,016 ألف د.ك) مقابل إستثمارات في اسهم محلية وأجنبية مسعرة معينة ، حيث انخفضت قيمتها السوقية في تاريخ التقرير بشكل جوهري عن تكلفتها . كما قامت المجموعة ايضا بالاعتراف بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 8,556 ألف د.ك (2015 : 5,835 ألف د.ك) مقابل إستثمارات في اسهم غير مسعرة وصناديق محلية وأجنبية معينة بناء على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصول المقررة من قبل مدراء الاستثمار .
- (د) ان استثمارات غير مسعرة وصناديق مدارة بقيمة 22,037 ألف د.ك (2015 : بقيمة 20,895 ألف د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة ان وجدت ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يمكن الاعتماد عليها . وليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط في القيمة / هبوط إضافي في قيمة هذه الاستثمارات .
- (هـ) ان الاستثمارات بقيمة عادلة تبلغ 166,700 ألف د.ك (2015 : 181,450 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 30) وقروض طويلة الأجل (أنظر ايضاح 27) .
- (و) قامت المجموعة خلال السنة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45 % من حصتها في شركة K-electric ، احدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توزيع الكهرباء . ان الاسهم المذكورة اعلاه محتفظ بها من قبل بعض الشركات التابعة للمجموعة وتم تسجيلها ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع . مع ذلك ، فان اتمام عملية البيع المذكورة في الاتفاقية المشروطة تخضع لاستلام موافقات واقتناع الجهات التنظيمية على الشروط الاخرى المنصوص عليها في الاتفاقية ولذلك فإن الربح أو الخسارة المتوقع من عملية البيع المذكورة أعلاه لم يتم تحديدها .

20 . بضاعة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
15,578	15,957	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
15,178	13,059	مواد اوليه واستهلاكية
3,626	3,601	قطع غيار وأخرى
1,032	1,134	بضاعة بالطريق
35,414	33,751	
(1,360)	(1,317)	مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة
34,054	32,434	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	الأصول المالية
الف د.ك	الف د.ك	
28,689	26,347	صافي ذمم تجارية
972	-	صافي مبلغ مستحق من بيع عقارات استثمارية اجنبية (ب)
32,056	9,711	مبالغ مستحقة من بيع استثمارات
2,441	2,029	مستحق من شركات زميلة
1,905	2,938	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
231	70	مستحق من موظفي الإدارة العليا
4,846	2,909	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصه (تجارة مستقبلية)
1,698	1,759	مستحق من شركات وساطة استثمارية
1,519	1,745	فوائد وايرادات مستحقة أخرى
9,339	8,950	أصول مالية أخرى
83,696	56,458	
(1,550)	(1,410)	ناقصا : مبالغ تستحق بعد سنة
82,146	55,048	
		الأصول غير المالية
5,118	5,111	اصول أخرى
5,118	5,111	
87,264	60,159	

21. تابع / ذمم مدينه وأصول أخرى

(أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 90 يوما .

ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
24,135	20,947	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
		فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
992	1,083	- اقل من ثلاثة اشهر
3,562	4,317	- 3 - 6 شهور
28,689	26,347	مجموع الذمم التجارية

لا تعتبر الذمم التجارية والتي لم يتعدى استحقاقها ستة اشهر قد هبطت قيمتها حيث انها مرتبطة بعملاء ليس لديهم تاريخ حديث بعدم مقدرتهم على السداد .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / ذمم مدینه وأصول أخرى

ب) إن المبلغ المستحق من عملية بيع عقار استثماري الواقع في المملكة العربية السعودية والبالغ 12,405 ألف د.ك. (مباع خلال 2011) يستحق السداد على دفعات . من ضمن المبلغ المستحق ، كما في 31 ديسمبر 2015 ، استلمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقار استثماري يقع في لندن بلغ 2 مليون استرليني (أي ما يعادل 881 ألف د.ك.) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 . الفرق بين المقابل المستلم في شكل ممتلكات و الرصيد المستحق كما في 31 ديسمبر 2015 يبلغ 92 ألف د.ك. والتي تم التعامل معها على أنها انخفاض في قيمة الذمم المدينة والتي تم الاعتراف بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بلغت 1,056 ألف د.ك. (2015 : 323 ألف د.ك.) مقابل ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى .

22. استثمارات مربحة ووكالة وصكوك

نسبة العائد الفعلي .٪ (للسنة)

31 ديسمبر 2015 الف د.ك.	31 ديسمبر 2016 الف د.ك.	2015	2016	
14,324	14,324	-	-	مستحق من شركة استثمارية إسلامية محلية
(14,324)	(14,324)	-	-	/ مستحق من أطراف ذات صلة
-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
1,000	1,164	% 1.13	% 1.37	مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
1,000	1,164			

لم يتم إدراج أرباح على استثمار وكالة انخفضت قيمتها خلال السنة الحالية (2015 : لاشيء) .

تمثل استثمارات وكالة مبلغ 14,324 ألف د.ك. (2015 : 14,324 ألف د.ك.) مودعة 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 المستحقين في يونيو 2014 ، 2015 و 2016 على التوالي شرعت المجموعة برفع قضايا قانونية مختلفة ضد الشركة المستثمرة لتغطية هذه المبالغ . تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي .

قامت إحدى للشركات المحلية التابعة للمجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية والقانونية على استثمارات وكالة بمبلغ 9,968 ألف د.ك. (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم إيداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة أعلاه من قبل شركة تابعة كجزء من مجموع استثمارات وكالة بلغت 14,324 ألف د.ك. بصفة الأمانة بموجب اتفاقية وكالة مع أطراف ذات صلة على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة لأي تبعات مالية أو قانونية . باشرت المجموعة بالاجراءات القانونية ضد الأطراف أعلاه لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه . أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الأطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285 ألف د.ك. مع نسبة 7 ٪ من الفوائد المقررة عليه الى المجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الطرف ذي صلة خلال السنة 2015 . باشرت المجموعة أيضاً بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 ألف د.ك. ضد الأطراف ذات الصلة . لاحقاً لتاريخ التقرير ، أمرت المحكمة الابتدائية الأطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683 ألف د.ك. لصالح المجموعة . وقد قام الطرف ذي الصلة بالطعن بقرار المحكمة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	محتفظ بها للمتاجر :
الف د.ك	الف د.ك	أسهم مسعرة
16,992	16,919	- محلية
7,261	6,779	- أجنبية
24,253	23,698	
		محدده عند التحقق المبدئي :
7,709	6,600	صناديق محلية
52,071	46,484	صناديق ومحافظ دولية مدارة
59,780	53,084	
84,033	76,782	

أ) في عام 2008 ، وبسبب التطورات الهامة التي حدثت في الاسواق المالية العالمية ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات بلغت قيمتها العادلة كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 380,755 ألف د.ك من تصنيف « استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر » الى تصنيف « استثمارات متاحة للبيع » . تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المتبقية المعاد تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 43,562 ألف د.ك (2015 : 47,328 ألف د.ك) . وتكون ضمن الجزء الحالي للأسهم المدرجة من استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19) .

ب) ان اسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركات تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 3,093 ألف د.ك (2015 : 3,586 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الاجل (انظر ايضاح 30) وقروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 27) .

24. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) كما في 31 ديسمبر 2016 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,359,853,075 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2015 : 1,359,853,075 سهم) .

ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

25. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	عدد الأسهم
34,796,079	34,796,079	نسبة الأسهم المصدرة
% 2.56	% 2.56	القيمة السوقية (الف د.ك)
4,245	4,245	التكلفة (الف د.ك)
30,375	30,375	

ان الإحتياطي في الشركة الأم معادل لتكلفة اسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع .

كما في 31 ديسمبر 2016 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 135,692,090 (2015 : 131,599,475) سهم بما يعادل 10 % (2015 : 9.7 %) من أسهم الشركة الأم المصدرة .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 . التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية والحصص غير المسيطرة

(أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
160,785	96,378	الرصيد في 1 يناير
		إيرادات شاملة أخرى :
(49,252)	(1,718)	صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(11,246)	(2,822)	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجموع من بيع استثمارات متاحة للبيع
5,335	16,909	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجموع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(9,244)	(18)	حصة في تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة
(64,407)	12,351	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
96,378	108,729	الرصيد في 31 ديسمبر

26 . تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية والحصص غير المسيطرة

(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	
الف	الف	الف	الف	الف	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
28,827	(2,486)	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
					إيرادات شاملة أخرى :
2,699	2,699	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
2,699	2,699	-	-	-	الإيرادات الشاملة
-	-	-	-	-	المحول للاحتياطيات
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
27,167	(1,521)	18,452	1,694	8,542	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
					إيرادات شاملة أخرى :
(965)	(965)	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(965)	(965)	-	-	-	الإيرادات الشاملة
2,625	-	-	-	2,625	المحول للاحتياطيات
28,827	(2,486)	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

احتياطي قانوني :

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10 % من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصاص غير المسيطر على 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 الأرباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

احتياطي عام :

وفقاً 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 المسيطر على الإحتياطي العام وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

26 . تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية والحصاص غير المسيطر (ج) الحصاص غير المسيطر

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 الف د .ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د .ك	
146,729	128,909	الرصيد في 1 يناير
3,195	3,627	الزيادة في الحصاص غير المسيطر لشركة التابعة خلال السنة *
-	735	الحصاص غير المسيطر نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة جديدة**
2,052	-	الزيادة في راس مال الشركات التابعة
(1,732)	-	مبلغ مستحق الي الحصاص غير المسيطر من تخفيض راس مال لشركة تابعة
(18)	(14)	استرداد رأس المال من قبل الحصاص غير المسيطر لشركة تابعة
(4,890)	(4,837)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصاص غير المسيطر من الشركات التابعة
345	311	صافي التغيرات الأخرى في الحصاص غير المسيطر
(1,048)	(178)	المعاملات مع الحصاص غير المسيطر
3,483	297	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
(46)	(203)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(23,535)	5,156	صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(1,315)	118	الحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع إستثمارات متاحة للبيع
4,516	1,787	الحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة إستثمارات متاحة للبيع
125	1,161	حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
(20,255)	8,019	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(16,772)	8,316	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
128,909	137,047	الرصيد في 31 ديسمبر



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

* خلال السنة ، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بزيادة رأسمالها من 15,000 ألف د.ك. إلى 20,000 ألف د.ك. (50,000,000) سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد) (2015 : من 11,000 ألف د.ك. إلى 15,000 ألف د.ك.) . قامت المجموعة بالمساهمة جزئياً في هذه الزيادة من خلال شركة تابعة أخرى للمجموعة وبموجبها انخفضت مساهمة المجموعة في الشركة التابعة من 82.85 % إلى 77.94 % (2015 : من 100 % إلى 82.85 %). ان القيمة الدفترية النسبية لصافي الأصول بتاريخ التخفيض البالغة 2,049 ألف د.ك. (2015 : 3,195 ألف د.ك.) تم تحويلها إلى حصة غير مسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة . وبالتالي ، فإن الفرق بين الناتج النقدي المحصل وحصة الحصص غير المسيطرة من صافي الأصول بتاريخ التخفيض والبالغ 209 ألف د.ك. (2015 : 358 ألف د.ك.) قد تم تسجيله كخسارة تخفيض في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016 .

** خلال السنة ، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصص مسيطرة لشركات تابعة اجنبية معينة وكتيجة لهذا الاستحواذ ، زادت الحصص المسيطرة بواقع 735 ألف د.ك. (انظر الى ايضاح 7.3) .

27 . قروض طويلة الأجل

العمله	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
قروض تقليدية		الف د.ك.	الف د.ك.
الدينار الكويتي (ايضاح 27 ج)	3.5% - 5%	295,194	325,925
الدولار الأمريكي	2.39% - 4.25%	42,188	56,878
اليورو	1.4% - 4.7%	2,476	1,450
ناقصا : المستحق خلال سنة		339,858	384,253
		(123,535)	(83,348)
		216,323	300,905
ترتيبات تمويل اسلامية			
مرابحة دائنة (ايضاح 27 ج)	3.06% - 4%	80,094	80,153
ترتيبات تمويل اسلامية اخرى	3.8% - 6%	58,099	62,855
ناقصا : المستحق خلال سنة		138,193	143,008
		(25,497)	(6,068)
مجموع قروض طويلة الأجل		112,696	136,940
سندات (ايضاح 27 د)		25,000	-
مجموع قروض وسندات طويلة الأجل		354,019	437,845

أ) خلال العامين 2011 و 2012 ، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فان القروض البالغة 154,710 ألف د.ك. (منه مبلغ 58,016 ألف د.ك. تم دفعة حتى تاريخ التقرير) قد تم تحويلها الى تسهيلات مضمونة طويلة الاجل . وفقا لاتفاقيات اعادة هيكلة القروض ، فان هذه القروض بحاجة الى ضمان بنسبة 100 % . كما في 31 ديسمبر 2016 ، فان هذه القروض مضمونة جزئياً (ايضاحات 18 ، 19 و 23) وعملية تحديد وتحويل الرصيد المطلوب الى اوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها .

الدفعة الثالثة للقسط البالغة 38,677 ألف د.ك. استحققت في 2014 و 2015 ووافق المقرضون على دفع 50 % من القسط الثالث خلال اربعة أشهر من تاريخ الاستحقاق الاصلي ، وتم دفع مبلغ 15,024 ألف د.ك. في 2015 كما تم سداد المبلغ المتبقي في 2016 والبالغ 4,314 ألف د.ك. .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ان عملية اعادة جدولة القروض البالغة 96,694 الف د.ك. كما في تاريخ التقرير المالي والمكونة من النسبة المتبقية البالغة 50 % (19,339 الف د.ك.) من القسط الثالث و مبلغ 77,355 الف د.ك. للقسط الاخير ما زالت جارية . مع ذلك ، استنادا للاتفاقيات السابقة فان القسط الاخير للقرضين (مع 50 % من القسط الثالث) يبلغ مجموعهم 6,876 الف د.ك. استحققت بالكامل خلال شهر ديسمبر 2016 . ان الاقساط الاخيرة للقروض الاخرى (مع 50 % من القسط الثالث) يبلغ مجموعهما 39,059 الف د.ك. و 50,759 الف د.ك. تستحق بالكامل في 2017 وخلال 2018 على التوالي .

قامت الشركة التابعة المحلية بتقديم خطة اعادة جدولة ديون الى جميع مقرضيها و طلبت ايضا من جميع المقرضين تمديد اتفاقية تجميد الوضع الراهن حيث ان اعادة الهيكلة ما زالت قيد التنفيذ و كذلك مواصلة المفاوضات للوصول الى حل مقبول لاعادة جدولة الدين . لاحقا لتاريخ التقرير المالي ، اكد المقرضون بانهم سيواصلون التفاوض على بنود و شروط اعادة الهيكلة للوصول الى حلول مناسبة لاعادة الهيكلة . و بناء عليه ، تتوقع ادارة الشركة الام انهاء اعادة جدولة الدين خلال الاشهر القليلة القادمة . قد تتضمن إعادة جدولة المديونية تسوية تدفع مقدما لجزء من المديونية ، تقديم ضمانات للممولين على أصول المجموعة ، إعادة مناقشة تسعير وفترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقيود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات اعادة جدولة مديونية كهذه .

27 . تابع / قروض طويلة الأجل

(ب) ان قروض اليورو مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 803 الف د.ك. (2015 : 804 الف د.ك.) . وكذلك ، فان ترتيبات تمويل اسلامية اخرى تبلغ 7,977 الف د.ك. (2015 : 8,869 الف د.ك.) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 6,715 الف د.ك. (2015 : 11,130 الف د.ك.) .

(ج) خلال شهر اغسطس 2015 ، قامت الشركة الام بتسوية القرض الاسلامي المشترك البالغ 101,563 الف د.ك. عند الاستحقاق من العائدات التي تم الحصول عليها من خلال اتفاقيتي تسهيلات تم ابرامهم ، احدى هاتين الاتفاقيتين هي اتفاقية تسهيلات مرابحة مكونة من بنوك محلية واقليمية بمبلغ 80,153 الف د.ك. تستحق خلال 3 سنوات والاتفاقية الاخرى هي اتفاقية تسهيلات قرض تقليدي مع بنك اجنبي جديد بمبلغ 20,000 الف د.ك. يستحق خلال سنة واحدة . [و بموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة ، فان اسهم احدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 143,673 الف د.ك. محتفظ بها في حساب محفظة امانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 17.2)] .

سندات

(د) قامت الشركة الام خلال السنة بأصدار سندات بنسبة متغيرة بمبلغ 25,000 الف د.ك. بالقيمة الاسمية تستحق بتاريخ 20 ديسمبر 2021 . يستفيد حملة السندات من بعض الاستثمارات المتاحة للبيع الغير مضمونة واستثمار في شركة تابعة وذلك من خلال احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة لتأكيد الدفعات .

28 . مخصصات

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	
3,784	2,743	مستحقات التقاعد (انظر ايضاح 32)
10,890	11,135	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
742	767	مخصص تكاليف ردم الحفر
224	72	مخصص ممتلكات مؤجره
15,640	14,717	
(204)	(72)	ناقصا : مخصص ممتلكات مؤجرة - مبالغ تستحق خلال اقل من سنة
15,436	14,645	



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29 . ذمم دائنه وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	خصوم مالية
الف د.ك	الف د.ك	
14,717	15,140	ذمم تجارية دائنه
3,393	3,381	فوائد مستحقة
2,236	1,653	توزيعات أرباح دائنه
265	207	دائنو تأجير - مبلغ يستحق خلال اقل من سنة
204	72	مخصص ممتلكات مؤجره - مبلغ يستحق خلال اقل من سنة
1,505	1,505	ذمم دائنه من الإستحواذ على شركة تابعة
899	355	ذمم دائنه من الإستحواذ على أصول غير ملموسة
4,161	4,161	ضريبة دعم العمالة الوطني
-	2,700	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
-	2,126	المبلغ المؤجل من الإستحواذ على شركات تابعة جديدة (إيضاح 3.7)
1,716	1,578	مخصص الضريبة الاجنبية
557	354	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
6,578	3,103	مستحقات أخرى
238	20	مستحق الى شركات زميلة (أنظر ايضاح 34)
514	522	مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة (انظر ايضاح 34)
1,194	905	ذمم دائنه مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية
7,080	5,616	خصوم مالية أخرى
45,257	43,398	
-	(1,052)	ناقص : جزء غير متداول من المبلغ المؤجل
45,257	42,346	
		خصوم غير مالية
4,157	1,753	دائنون آخرون
207	186	مستحقات
4,364	1,939	
49,621	44,285	

(أ) يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة عن سنوات سابقة يبلغ 2,700 ألف دينار كويتي . خلال السنة 2015 ، قامت الشركة التابعة المذكورة اعلاه باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لاحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 الى 2011 . قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة اسباب و قام المزود برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالبا بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز . قامت المحكمة في جلستها الاولى بتحويل الدعوى الى ادارة الخبراء . لاحقا لتاريخ التقارير المالية ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 ألف دولار أمريكي الى المدعي . تقوم الشركة التابعة حاليا بدراسة خياراتها القانونية لاستئناف هذا الحكم .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30 . قروض قصيرة الاجل

العمله	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
قروض تقليدية		الف د. ك.	الف د. ك.
الدينار الكويتي	4 % - 4.75 %	80,546	89,108
الدولار الأمريكي	1.33 % - 5.88 %	74,255	70,770
		154,801	159,878
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة		123,535	83,348
		278,336	243,226
ترتيبات تمويل اسلامية			
مرايحة ووكالة واجارة دائنة	4.5 %	17,074	13,896
ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الأجل تستحق خلال سنة (انظر ايضاح 27 ج)		25,497	6,068
		42,571	19,964
الإجمالي		320,907	263,190

- أ . إن ترتيبات تمويل اسلامية تتضمن اجارة دائنة بمبلغ 17,461 الف د. ك. (2015 : 17,825 الف د. ك.) وهي مضمونة مقابل عقارات استثمارية لشركات تابعة محلية (انظر ايضاح 18) .
- ب . كما في 31 ديسمبر 2016 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية باستخدام مبلغ لاشئ الف د. ك. (صافي) (2015 : 1,050 الف د. ك.) من تسهيلات القروض البالغة 5,570 الف د. ك. الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 7,394 الف د. ك. (2015 : 7,676 الف د. ك.) .
- ج . إن قروض بالدولار الأمريكي ما يعادل مبلغ 74,255 الف د. ك. (2015 : 69,230 الف د. ك.) وقروض بالدينار الكويتي تبلغ 86,063 الف د. ك. (2015 : 44,854 الف د. ك.) مضمونة مقابل استثمارات متاحة للبيع معينة (انظر ايضاح 19) .

31 . النقد والنقد المعادل

نسبة الفائدة / العائد الفعلي	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	
%	الف د. ك.	الف د. ك.	
0.41 % - 1.35 %	9,224	16,661	ودائع قصيرة الاجل واستثمارات
0.62 % - 1.35 %	33,696	43,383	أرصدة لدى البنوك ونقد
5.5 % - 6.0 %	(21,186)	(19,915)	بنوك دائنة (أ)
	21,734	40,129	
	(325)	(325)	ناقصا : أرصدة محتجزة
	21,409	39,804	النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع

- أ) يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف البالغة 1,198 الف د. ك. (2015 : 2,016 الف د. ك.) مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بودائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 994 الف د. ك. (31 ديسمبر 2015 : 971 الف د. ك.) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 . 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 ضد هدف التمويل القانوني . تدار الخطط من قبل امين مهني يتم تعيينه من قبل المجموعة . يكون هذا الامين مسؤولاً عن تقييم الاموال وإدارة 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 تحوطاً جيداً 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 نقداً عند التقاعد . وفي حال تم في المتوسط اخذ معاش تقاعدي اقل ، سيؤدي هذا الى ظهور عجز .
- يحتفظ الامين بوالص تأمين لبعض اعضاء الخطط . يوجد هناك مخاطر ضئيلة جداً 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 إنجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات . وفي حال اظهر التقييم عجزاً أكبر 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 817 ألف د .ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها في 2017 الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمشياً مع المشورة الاكتوارية وتهدف الي حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن .

الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط ويشكل اجمالي يتم أعلاه الخطط أمام الأعفاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة .

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
% 3.45	% 3.20	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
% 3.20	% 3.45	افتراض التضخم (RPI)
% 2.20	% 2.45	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
% 3.45	% 3.20	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
N/A	N/A	الزيادة المستقبلية في الرواتب
% 3.20	% 3.45	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
		الوفاة بعد التقاعد

جداول (SAPS (S1NA) (2015: ((SAPS (S2NA) 2016:
مع متوسط توقعات مجموعة سنة الولادة وزيادة 1.25 % (2015) :
1.25 % على الأقل سنويا

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
89.1	89.5	ذكر حاليا بعمر 45
91.7	91.8	انثى حاليا بعمر 45
87.3	87.7	ذكر حاليا بعمر 65
89.7	89.9	انثى حاليا بعمر 65

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 16 سنة (2015 : 16 سنة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	بيان الارباح او الخسائر المجموع
(836)	(721)	تكاليف فوائد
700	615	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
12	(57)	ايرادات مستحقة / (مصاريف) مستحقة
-	(39)	تكلفة التسوية
(124)	(202)	صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية

ان تسوية الحركة في الالتزامات لخطط منافع التقاعد المحدده كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	بيان المركز المالي المجموع
4,359	3,784	التزام مدور
124	202	بيان الارباح او الخسائر المجموع (بالصافي)
(837)	(645)	مساهمات
167	(21)	(ارباح) / خسائر إكتوارية
(29)	(577)	تعديلات العملة الأجنبية
3,784	2,743	خصوم مرحلة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	
23,396	20,551	القيمة الحالية للالتزامات
(19,745)	(17,816)	القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
3,651	2,735	صافي عجز الخطط
133	8	خسائر اكتوارية غير مسجلة
3,784	2,743	صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجموع

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات منافع التقاعد المحددة :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
24,330	23,396	التزامات منافع التقاعد الافتتاحية
836	721	تكاليف فوائد
(112)	1,361	خسائر / (أرباح) اكتوارية
(12)	57	(إيرادات) / مصاريف مستحقة
(1,567)	(1,083)	منافع ومصاريف مدفوعة
(79)	(3,901)	تعديلات فروقات عملة
23,396	20,551	التزامات منافع التقاعد النهائية

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
20,082	19,745	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
700	615	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(233)	1,267	(خسائر) / أرباح اكتوارية
837	645	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,567)	(1,083)	منافع ومصاريف مدفوعة
(74)	(3,373)	تعديلات فروقات عملة أجنبية
19,745	17,816	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان القيمة العادلة لأصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
		أصول الخطة :
5,554	4,632	أسهم
13,915	12,471	سندات
276	713	أصول أخرى
19,745	17,816	

كان العائد الفعلي على أصول الخطط بعد طرح المصاريف خلال الفترة 10.4 % (2015 : 2.3 %) .

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 .

التعديلات على الافتراضات

الأثر التقريبي على الخصوم			
الف د.ك			
			معدل الخصم
(1,514)			زائدا 0.5 %
1,718			ناقصا 0.5 %
			التضخم
360			زائدا 0.25 %
(360)			ناقصا 0.25 %
			الحياة المتوقعة
757			زائدا سنة واحدة
(753)			ناقصا سنة واحدة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. خطط التفاعل ذات المنافع المحددة

يتركز نشاط المجموعة في أربع قطاعات رئيسية ، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفندقية ويكون لوجيا المعلومات . يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة للقطاعات والمواردات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .
فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع	الخدمات الفندقية وكونترول جيا المعلومات		هندسة تخصصية		مواد البناء		استثمار		
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
213,795	146,609	15,701	14,908	75,960	54,353	48,216	40,998	73,918	36,350
(37,547)	(13,769)								ناقصا :
(26,913)	(21,177)								إيرادات من الاستثمارات
-	852								حصنة في نتائج شركات زميله
(417)	-								خسارة من بيع عقارات استثمارية
(1,283)	3,246								ربح بيع شركات زميلة
(2,068)	(2,301)								التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(5,690)	(3,201)								إيرادات إيجار
139,877	110,259								إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
62,946	5,633	(501)	138	7,019	(140)	7,781	786	48,647	المبيعات حسب بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(28,740)	(28,188)								ربح / (خسارة) القطاع
(3,671)	(1,537)								ناقصا :
30,535	(24,092)								تكاليف تمويل
1,299,342	1,253,618	17,437	19,166	81,398	77,723	57,962	61,262	1,142,545	خسائر أخرى غير موزعة
(65,481)	(60,127)	(9,221)	(7,538)	(20,056)	(17,205)	(18,322)	(22,255)	(17,882)	(الخسارة) / الربح قبل الضريبة الاجنبية
1,233,861	1,193,491	8,216	11,628	61,342	60,518	39,640	39,007	1,124,663	أصول القطاع
(720,950)	(696,112)								خصوم القطاع
512,911	497,379								صافي الأصول للقطاع
									قروض وسندات وبنوك دائنة
									مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالي المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية . ان 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	مواد البناء	استثمار	
الف د. ك.	الف د. ك.	الف د. ك.	الف د. ك.	الف د. ك.	في 31 ديسمبر 2016
9,137	125	4,413	4,538	61	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
7,222	406	2,924	3,662	230	استهلاك
18,696	-	-	-	18,696	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
					في 31 ديسمبر 2015
8,594	194	6,179	2,146	75	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
6,506	79	2,903	3,243	281	استهلاك
9,851	-	-	-	9,851	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د. ك.	الف د. ك.	الف د. ك.	الف د. ك.	
61,812	53,400	638,173	599,904	داخل الكويت
78,065	56,859	661,169	653,714	خارج الكويت
139,877	110,259	1,299,342	1,253,618	

34 . معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف 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 .

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	العمليات والأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع
		مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
2,441	2,029	- مستحق من شركات زميلة
1,905	2,938	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
231	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
		مستحق الى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
238	20	- مستحق الى شركات زميلة
514	522	- مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة

34. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
26	-	ربح محقق ناتج من بيع استثمارات متاحة للبيع - لشركة زميلة
4	1	رسوم إدارة واشتراك مكتسبة من أطراف ذات صلة
466	-	تكاليف تمويل - محمل من قبل شركة زميلة
		معاملات مع أطراف ذات صلة
1,725	4,679	تكاليف تطوير وإنشاء
3,932	3,260	مشتريات مواد أولية - من شركة زميلة
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
3,454	3,924	منافع قصيرة الاجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
421	288	منافع نهاية الخدمة
3,875	4,212	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

أصول مالية	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
مدينون وقروض : (بالتكلفة المطفأة)	ألف د. ك.	ألف د. ك.
• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر إيضاح 21)	56,458	83,696
• استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك	1,164	1,000
• ودائع قصيرة الأجل واستثمارات	9,224	16,661
• ارصدة لدى البنوك و نقد	33,696	43,383
	100,542	144,740
الاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (انظر إيضاح 23)		
- استثمارات محتفظ بها للمتاجرة	23,698	24,253
- محددده عند التحقق المبدئي	53,084	59,780
	76,782	84,033
• استثمارات متاحة للبيع (انظر إيضاح 19)		
- بالقيمة العادلة	517,016	520,342
- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا مهبوط القيمة	22,037	20,895
	539,053	541,237
مجموع الاصول المالية	716,377	770,010
خصوم مالية :		
بالتكلفة المطفأة		
• قروض وسندات طويلة الأجل	354,019	437,845
• دائنات تأجير	145	424
• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (أنظر إيضاح 29)	43,398	45,257
• قروض قصيرة الأجل	320,907	263,190
• بنوك دائنة	21,186	19,915
	739,655	766,631



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.2 قياس القيمة العادلة

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

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأسباب المحددة في الإيضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 35.3 حول البيانات المالية المجمعة . ويرأى إدارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة .

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 35.4) .

35.3 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 2016 :					إيضاح	أصول بالقيمة العادلة
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ألف د. ك.		
ألف د. ك.	ألف د. ك.	ألف د. ك.	ألف د. ك.			
استثمارات متاحة للبيع						
- صناديق مدارة						
30,657	30,657	-	-	ج		• صناديق ملكية خاصة
77,943	74,665	3,278	-	ج		• صناديق مدارة أخرى
171,956	158,565	13,391	-	د		- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
236,460	24,745	1,135	210,580	أ		- اسهم مسعرة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر						
23,698	-	-	23,698	أ		- اسهم مسعرة
6,600	-	6,600	-	ب		- صناديق محلية
46,484	8,503	33,862	4,119	هـ		- محافظ وصناديق دولية مدارة
593,798	297,135	58,266	238,397			مجموع الأصول

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2015 : أصول بالقيمة العادلة	إيضاح	مستوى 1 ألف د.ك.	مستوى 2 ألف د.ك.	مستوى 3 ألف د.ك.	المجموع ألف د.ك.
استثمارات متاحة للبيع					
- صناديق مدارة					
• صناديق ملكية خاصة	ج	-	-	26,647	26,647
• صناديق مدارة أخرى	ج	-	7,174	78,105	85,279
- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	د	-	14,268	157,955	172,223
- اسهم مسعرة	أ	222,282	862	13,049	236,193
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	ا	24,253	-	-	24,253
- صناديق محلية	ب	-	7,709	-	7,709
- محافظ وصناديق دولية مدارة	هـ	5,490	35,750	10,831	52,071
مجموع الأصول		252,025	65,763	286,587	604,375

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 المبينة على السوق .

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة ، باستثناء بعض الأسهم المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على تقنيات التقييم حيث تعتقد إدارة المجموعة بأن هذه التقييمات تمثل بشكل أكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة . وفقا لذلك هذه الاستثمارات بقيمة دفترية تبلغ 30,127 ألف د.ك. و 9,555 ألف د.ك. تم تحويلها من المستوى 2 إلى المستوى 3 على التوالي بالإضافة إلى مبلغ 10,464 ألف د.ك. الذي تم تحويله من المستوى 3 إلى 2 كما في 31 ديسمبر 2016 .

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

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

(ب) صناديق محلية (المستوى الثاني)

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من أسهم محلية مسعرة وأدوات السوق النقدي وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

(ج) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الاصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

- محافظ مدارة اخرى (المستوى الثالث)

ان استثمارات المحافظ المدارة الاخرى تمثل أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة مدارة من قبل مدراء المحافظ المختصين . يتم تقييمها بناء على التقرير الدوري المستلم من مدراء المحافظ .

(د) 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 مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة .

(هـ) محافظ وصناديق دولية مدارة (المستوى الأول والثاني والثالث)

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . يتم تقييمها بناء على تقرير من مدير الصندوق .

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 :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
ألف د. ك	ألف د. ك	
274,244	286,587	الرصيد الافتتاحي
7,393	(2,880)	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,164)	(13,214)	هبوط في القيمة مسجل في الأرباح أو الخسائر
1,156	752	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الأرباح او الخسائر
(8,431)	(3,328)	صافي الاستبعادات خلال السنة
14,389	29,218	اعادة تصنيف
286,587	297,135	الرصيد النهائي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي بتزويد معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في أهم المدخلات غير القابلة للرصد :
31 ديسمبر 2016 :

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	2 % - 4 %	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	9.6 % - 13.0 %	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة
		الخصم لعدم وجود تسويق	10 % - 25 %	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ أخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة

31 ديسمبر 2015 :

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	3 % - 5.8 %	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	12.5 % - 15.4 %	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	10 % - 25 %	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ أخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5 % .

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

في حال الأصول المتاحة للبيع ، فإن تكلفة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر سوف يعتمد على ما إذا كان الانخفاض كبيراً أو متواصلاً .
إن الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و ، لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر .

35 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.4 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 2015 و 2016 :

31 ديسمبر 2016 :

عقارات استثمارية	مستوى 1 ألف د.ك.	مستوى 2 ألف د.ك.	مستوى 3 ألف د.ك.	المجموع ألف د.ك.
- أراضي ومباني في الكويت	-	-	29,234	29,234
- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية	-	-	4,854	4,854
- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة	-	-	298	298
- أراضي في الاردن	-	-	494	494
- أراضي في الامارات العربية المتحدة	-	-	170	170
- عقارات قيد التطوير	-	-	25,581	25,581
- أراضي في الكويت	-	-	2,850	2,850
- مباني في لندن	-	-	813	813
	-	-	64,294	64,294

31 ديسمبر 2015 :

عقارات استثمارية	مستوى 1 ألف د.ك.	مستوى 2 ألف د.ك.	مستوى 3 ألف د.ك.	المجموع ألف د.ك.
- أراضي ومباني في الكويت	-	-	39,827	39,827
- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية	-	-	5,305	5,305
- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة	-	-	316	316
- ارض في الاردن	-	-	431	431
- عقارات قيد التطوير	-	-	20,353	20,353
- أراضي في الكويت	-	-	3,250	3,250
	-	-	69,482	69,482

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

تمثل المباني المذكورة أعلاه 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 والإمارات العربية المتحدة ولندن والسعودية. كما تمثل الأرض ملك حر المشار إليها أعلاه أرض مصنفة كأراضي استثمارية. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناءً 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. إن أحد هؤلاء المقيمين هو أحد البنوك المحلية (أحدى العقارات الاستثمارية المحلية) الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين بصورة أساسية، أحدهما طريقة العائد والآخرى دمج لنهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحا منها نهج الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي جيد السمعة الذي قام أيضا بتقييم العقارات الاستثمارية أساسا باستخدام دمج للطرق المبينة أعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين (2015: القيمة الأدنى للتقييمين). فيما يلي معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2016 :

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
أرض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدّر للأرض (للمتر المربع)	930 د.ك. - 8,576 د.ك.	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الإنشاء (للمتر المربع)	58 د.ك. - 419 د.ك.	كلما زادت تكلفة الإنشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	2,53 د.ك. إلى 154 د.ك.	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5,02 % إلى 12,89 %	كلما زاد معدل العائد زادت القيمة
		معدل الخلو	10 %	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
أرض ملك حر - الكويت والإمارات والأردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدّر للأرض (للمتر المربع)	54 د.ك. إلى 8,200 د.ك.	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني في لندن	طريقة العائد	متوسط الإيجار الشهري (للمتر المربع)	8,73 د.ك.	كلما زاد الإيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5,19 %	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة
		معدل الخلو	10 %	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2015 :

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدّر للأرض (للمتر المربع)	1,202 د.ك. - 8,857 د.ك.	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الانشاء (للمتر المربع)	59 د.ك. - 264 د.ك.	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	2,46 د.ك. الى 9 د.ك.	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	3,75% الى 7,85%	كلما زاد معدل العائد زادت القيمة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت والاردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدّر للأرض (للمتر المربع)	1,574 د.ك. الى 8,350 د.ك.	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

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 مفصّل عنها في إيضاح 18 .

36 . أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية لدى المجموعة البنوك الدائنة وقروض قصيرة وطويلة الاجل وسندات ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الأخرى . 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 مرابحة ووكالة وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها 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 مسؤولية 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 :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 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 المجموع بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار 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 إدارة 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 الاقفال في نهاية السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015 ما يعادل ألف د.ك.	31 ديسمبر 2016 ما يعادل ألف د.ك.	
(103,734)	(102,496)	دولار أمريكي
15,240	14,964	ريال سعودي
7,079	3,740	جنيه استرليني

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

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

التأثير على (خسارة) / ربح		
31 ديسمبر 2015 ألف د.ك.	31 ديسمبر 2016 ألف د.ك.	
5,187	5,125	دولار أمريكي
(762)	(748)	ريال سعودي
(354)	(187)	جنيه استرليني
4,071	4,190	

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5 %) ، يكون تأثير ذلك على (خسائر) / ارباح السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وموجبة للريال السعودي والجنيه الإسترليني (2015 : سالبه للدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني وموجبة للريال السعودي) .

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 تابع / مخاطر السوق

(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 31) وقروض طويلة وقصيرة الاجل (انظر ايضاح 30 و 27) وبنوك دائنة 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 . يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على (خسائر) / 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 :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		التأثير على (خسارة) / ربح السنة
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
4,949	4,890	(1,650)	(1,630)	

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجودة بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين و ابوظبي والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو «استثمارات متاحة للبيع» . 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 خسارة 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 .

الإيرادات الشاملة الأخرى		(خسارة) / ربح السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
-	-	3,196	3,030	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,619	23,646	450	366	استثمارات متاحة للبيع *
23,619	23,646	3,646	3,396	

* في حال كانت اسعار الأسهم اعلى بنسبة 10 % فإن خسارة هبوط القيمة التي تم ادراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ستقل وتبعاً لذلك فإن الأرباح لعام 2016 و ارباح عام 2015 ستكون اعلى .

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.2 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 تنويع 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 2015	31 ديسمبر 2016	
ألف د.ك	ألف د.ك	
541,237	539,053	استثمارات متاحة للبيع
83,696	56,458	ذمم مدينه وأصول أخرى (إيضاح 21)
1,000	1,164	استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك
84,033	76,782	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,661	9,224	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
43,383	33,696	ارصدة لدى البنوك
770,010	716,377	

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 . لا شيء من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في إيضاح (22) ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة والأصول الأخرى واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المذكورة في إيضاح (19) وإيضاح (21) وإيضاح (23) 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 اي 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 التركزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (36.3) .



تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

36.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة وأوروبا	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 2016 :
						المناطق الجغرافية :
539,053	91,755	15,924	84,424	196,792	150,158	استثمارات متاحة للبيع
56,458	227	8,581	1,925	20,162	25,563	ذمم مدينة وأصول أخرى
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
76,782	4,253	40,462	1,671	10,363	20,033	استثمارات مرابحة ووكالة وصكوك
1,164	-	-	-	-	1,164	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
9,224	-	-	-	159	9,065	الأرصدة لدى البنوك والنقد
33,696	5,565	2,054	103	4,212	21,762	
716,377	101,800	67,021	88,123	231,688	227,745	
						في 31 ديسمبر 2015 :
						المناطق الجغرافية :
541,237	88,298	15,248	106,351	163,144	168,196	استثمارات متاحة للبيع
83,696	302	10,290	1,294	42,394	29,416	ذمم مدينة وأصول أخرى
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
84,033	8,846	40,690	3,874	10,399	20,224	استثمارات مرابحة ووكالة
1,000	-	-	-	-	1,000	ودائع قصيرة الأجل
16,661	5,776	-	-	213	10,672	الأرصدة لدى البنوك والنقد
43,383	152	3,761	604	2,081	36,785	
770,010	103,374	69,989	112,123	218,231	266,293	

36 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . وللحد من تلك المخاطر ، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم .

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

المجموع	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	
ألف د. ك.	ألف د. ك.	ألف د. ك.	ألف د. ك.	ألف د. ك.	31 ديسمبر 2016
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
389,051	381,002	6,024	2,025	-	قروض وسندات طويلة الأجل
352	145	155	35	17	دائنو إجاره
43,398	1,052	19,393	6,691	16,262	ذمم دائنه وخصوم اخرى
329,189	-	166,534	161,974	681	قروض قصيرة الأجل
21,186	-	-	-	21,186	بنوك دائنة
783,176	382,199	192,106	170,725	38,146	

31 ديسمبر 2015

الخصوم المالية (غير مخصصة)

483,308	473,122	7,584	2,602	-	قروض طويلة الأجل
689	424	199	44	22	دائنو إجاره
45,257	-	22,365	9,563	13,329	ذمم دائنه وخصوم اخرى
270,003	-	114,055	72,339	83,609	قروض قصيرة الأجل
19,915	-	-	-	19,915	بنوك دائنة
819,172	473,546	144,203	84,548	116,875	

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



37 . ادارة مخاطر رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة 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 إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات .

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
ألف د. ك.	ألف د. ك.	
437,845	354,019	قروض وسندات طويلة الأجل (إيضاح 27)
263,190	320,907	قروض قصيرة الأجل (إيضاح 30)
19,915	21,186	بنوك دائنة
720,950	696,112	
		ناقصا :
(1,000)	(1,164)	- استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك
(16,661)	(9,224)	- ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
(43,383)	(33,696)	- ارصدة بنوك ونقد
659,906	652,028	صافي المديونية
512,911	497,379	مجموع حقوق الملكية

وقماشيا 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 2015	31 ديسمبر 2016	
%	%	
129	131	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

38 . الإلتزامات الطارئة

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 الإلتزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 19,550 ألف د. ك. (20,773 ألف د. ك. في 2015) والإلتزامات أخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ 251 ألف د. ك. (2015 : لا شيء) .

39 . اصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2016 مبلغ 5,465 ألف د .ك (2015 : 4,712 ألف د .ك) . وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 3,175 ألف د .ك (2015 : 2,713 ألف د .ك) .

40 . الإرتباطات الرأسمالية

في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 53,467 ألف د .ك (2015 : 36,481 ألف د .ك) .

في تاريخ التقرير ، يوجد على المجموعة إلتزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير بمبلغ 5,173 ألف د .ك (2015 : 5,329 ألف د .ك) .

41 . توزيعات ارباح

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع لا شيء (2015 : 10 %) أو ما يعادل لا شيء فلس (2015 : 10 فلس) للسهم الواحد .

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 01 مايو 2016 ، وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 10 % (2014 : 12 %) أو ما يعادل 10 فلس (2014 : 12 فلس) للسهم الواحد بمبلغ 13,251 ألف د .ك (2014 : 15,901 ألف د .ك) المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

42 . معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب 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 .